

Natixis International Funds (Lux) I

SICAV

Rapport annuel audité Au 31 décembre 2023

Aucune souscription ne doit être effectuée sur la seule base du rapport financier. Les souscriptions doivent être effectuées uniquement sur la base du Prospectus en vigueur, accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel si ce dernier a été publié ultérieurement.

Les données de performance indiquées représentent la performance passée et ne garantissent pas les résultats futurs. Les performances récentes pourront être supérieures ou inférieures aux performances passées. La valeur du principal et les rendements évoluant au fil du temps (notamment du fait des fluctuations de change), le prix de rachat des actions sera supérieur ou inférieur à leur prix initial. Les performances indiquées sont nettes de toutes les charges imputées aux Fonds, mais excluent l'impact des commissions de souscription et des frais de banque correspondants, et supposent un réinvestissement des distributions. Si de tels droits et frais avaient été inclus, les rendements auraient été inférieurs. Les performances d'autres classes d'actions peuvent être supérieures ou inférieures selon les écarts de commissions et de commissions de souscription. Pour les périodes au cours desquelles certaines classes d'actions étaient non souscrites ou encore inexistantes (les « classes d'actions inactives »), l'imputation des performances se fait sur la base des résultats effectifs de la classe d'actions active du Fonds qui, selon la société de gestion, présente les caractéristiques les plus proches de celles de la classe d'actions inactive en question, compte tenu de l'écart entre ratios de charges totales (RCT) et, le cas échéant, après conversion de la valeur d'inventaire nette de la classe d'actions active dans la devise de cotation de la classe d'actions inactive. La performance ainsi présentée pour la classe d'actions inactive est le résultat d'un calcul indicatif.

Sauf indication contraire, tous les termes définis et utilisés dans le présent document ont le même sens que celui qui leur est donné dans le prospectus du Fonds à compartiments multiples.

R.C.S. Luxembourg B 53023

Natixis International Funds (Lux) I

Table des matières

| | |
|---------------------------------------------------------------------|-----|
| Gestion et administration | 5 |
| Rapport aux actionnaires | 7 |
| Rapport d'audit | 45 |
| États de l'actif net | 52 |
| État des variations de l'actif net | 60 |
| Natixis Asia Equity Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 68 |
| Statistiques | 69 |
| État des investissements | 70 |
| DNCA Emerging Europe Equity Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 72 |
| Statistiques | 73 |
| État des investissements | 74 |
| Natixis Pacific Rim Equity Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 75 |
| Statistiques | 76 |
| État des investissements | 77 |
| Harris Associates Global Equity Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 79 |
| Statistiques | 82 |
| État des investissements | 83 |
| Harris Associates U.S. Value Equity Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 85 |
| Statistiques | 88 |
| État des investissements | 89 |
| Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 91 |
| Statistiques | 92 |
| État des investissements | 93 |
| Loomis Sayles Global Growth Equity Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 95 |
| Statistiques | 97 |
| État des investissements | 98 |
| Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 100 |
| Statistiques | 104 |
| État des investissements | 105 |
| Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 107 |
| Statistiques | 109 |
| État des investissements | 110 |
| DNCA Europe Smaller Companies Fund (absorbé le 16 juin 2023) | |
| Variation du nombre d'actions | 111 |
| Statistiques | 112 |
| Thematics AI and Robotics Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 113 |
| Statistiques | 116 |
| État des investissements | 117 |
| Thematics Climate Selection Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 119 |
| Statistiques | 120 |
| État des investissements | 121 |
| Thematics Meta Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 123 |
| Statistiques | 126 |
| État des investissements | 127 |

Natixis International Funds (Lux) I

Table des matières (suite)

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Thematics Safety Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 132 |
| Statistiques | 135 |
| État des investissements | 136 |
| Thematics Subscription Economy Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 138 |
| Statistiques | 140 |
| État des investissements | 141 |
| Thematics Water Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 143 |
| Statistiques | 146 |
| État des investissements | 147 |
| Thematics Wellness Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 149 |
| Statistiques | 151 |
| État des investissements | 152 |
| Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 154 |
| Statistiques | 155 |
| État des investissements | 156 |
| Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 159 |
| Statistiques | 160 |
| État des investissements | 161 |
| WCM China Growth Equity Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 162 |
| Statistiques | 163 |
| État des investissements | 164 |
| WCM Global Emerging Markets Equity Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 165 |
| Statistiques | 167 |
| État des investissements | 168 |
| WCM Select Global Growth Equity Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 170 |
| Statistiques | 171 |
| État des investissements | 172 |
| Loomis Sayles Global Allocation Fund (lancé le 20 avril 2023) | |
| Variation du nombre d'actions | 174 |
| Statistiques | 175 |
| État des investissements | 176 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 191 |
| Statistiques | 193 |
| État des investissements | 194 |
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 205 |
| Statistiques | 206 |
| État des investissements | 207 |
| Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 216 |
| Statistiques | 217 |
| État des investissements | 218 |
| Loomis Sayles Institutional High Income Fund (le Fonds a cessé ses activités le 13 janvier 2021, mais sa liquidation n'était pas finalisée à la date du 31 décembre 2023) | |
| Statistiques | 228 |
| État des investissements | 229 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 230 |
| Statistiques | 233 |
| État des investissements | 234 |

Natixis International Funds (Lux) I

Table des matières (suite)

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 241 |
| Statistiques | 242 |
| État des investissements | 243 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 252 |
| Statistiques | 253 |
| État des investissements | 254 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 269 |
| Statistiques | 270 |
| État des investissements | 271 |
| Ostrum Euro High Income Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 276 |
| Statistiques | 278 |
| État des investissements | 279 |
| Ostrum Global Inflation Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 283 |
| Statistiques | 284 |
| État des investissements | 285 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 289 |
| Statistiques | 290 |
| État des investissements | 291 |
| ASG Managed Futures Fund (absorbé le 3 novembre 2023) | |
| Variation du nombre d'actions | 295 |
| Statistiques | 296 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 297 |
| Statistiques | 298 |
| État des investissements | 299 |
| Natixis Multi Alpha Fund (le Fonds a cessé ses activités le 22 juillet 2021, mais sa liquidation n'était pas finalisée à la date du 31 décembre 2023) | |
| Variation du nombre d'actions | 314 |
| Statistiques | 315 |
| État des investissements | 316 |
| Natixis ESG Conservative Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 317 |
| Statistiques | 318 |
| État des investissements | 319 |
| Natixis ESG Dynamic Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 320 |
| Statistiques | 321 |
| État des investissements | 322 |
| Natixis ESG Moderate Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 323 |
| Statistiques | 324 |
| État des investissements | 325 |
| | |
| Notes relatives aux états financiers | 326 |
| Informations supplémentaires (non auditées) | 366 |
| SFDR | 375 |

Natixis International Funds (Lux) I

Gestion et administration

Administrateurs

Jason TRÉPANIÉ
Executive Vice President, Chief Operating Officer
Natixis Investment Managers International
Paris (France)

Patricia HORSFALL
Executive Vice President, Chief Compliance Officer
Natixis Investment Managers UK Limited
Londres (Royaume-Uni)

Emmanuel CHEF
Executive Vice President, Head of Product International Distribution
Natixis Investment Managers International
Paris (France)

Siège social

80, route d'Esch
L-1470 Luxembourg
(Grand-Duché de Luxembourg)

Société de gestion et Promoteur

Natixis Investment Managers S.A.
2, rue Jean Monnet
L-2180 Luxembourg
(Grand-Duché de Luxembourg)

Dépositaire, agent domiciliataire et mandataire, agent administratif, agent payeur et agent de transfert et de registre

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch
L-1470 Luxembourg
(Grand-Duché de Luxembourg)

Gestionnaires Financiers

AlphaSimplex Group, LLC
255 Main Street
Cambridge, Massachusetts 02142
(États-Unis)

DNCA Finance
19, Place Vendôme
75001 Paris
(France)

Natixis International Funds (Lux) I

Gestion et administration (suite)

Gestionnaires Financiers (suite)

Harris Associates L.P.
111 S. Wacker Drive, Suite 4600
Chicago, Illinois 60606
(États-Unis)

Loomis, Sayles & Company, L.P.
One Financial Center
Boston, Massachusetts 02111
(États-Unis)

Natixis Investment Managers International
43 Avenue Pierre Mendès-France
75013 Paris
(France)

Ostrum Asset Management
43 Avenue Pierre Mendès-France
75013 Paris
(France)

Natixis Investment Managers Singapore Limited
5 Shenton Way, #22-06 UIC Building
Singapore 068808
(Singapour)

Thematics Asset Management
20, rue des Capucines
75002 Paris
(France)

Vaughan Nelson Investment Management, L.P.
600 Travis, Suite 6300
Houston, Texas 77002-3071
(États-Unis)

WCM Investment Management, LLC
281, Brooks Street
92651, Laguna Beach, Californie
(États-Unis)

Réviseur d'entreprise agréé

PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxembourg
(Grand-Duché de Luxembourg)

Conseiller juridique

Arendt & Medernach
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxembourg
(Grand-Duché de Luxembourg)

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires

Natixis Asia Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|----------------------------------|---------------|
| Fonds I/A (USD) | 0,17 % |
| Indice MSCI AC Asia ex Japan IMI | 8,01 % |

Le Fonds a sous-performé son Indice de référence au cours de la période de 12 mois se terminant le 31 décembre 2023. Le Fonds s'inscrit en hausse (+0,2 %), sous-performant son Indice de référence (+8,0 %). La sélection des titres est le principal moteur de la performance du Fonds.

Le Natixis Asia Equity Fund est un Fonds à forte conviction géré selon une philosophie d'investissement axée sur la CPR responsable et de qualité. Le portefeuille global devrait être composé de sociétés qui génèrent un rendement du capital investi élevé ou en cours d'amélioration avec des bilans solides et des caractéristiques ESG solides ou en cours d'amélioration. La caractéristique de qualité renvoie aux sociétés à même de dégager des bénéfices économiques au profit de leurs actionnaires, tandis que les critères ESG sont systématiquement pris en compte dans notre approche et font partie de l'analyse de la qualité que nous appliquons aux sociétés sélectionnées pour le portefeuille.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non auditée) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

DNCA Emerging Europe Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 24,44 % |
| Indice MSCI EM Europe IMI | 26,30 % |

Au cours de l'exercice 2023, le DNCA Emerging Europe Equity Fund a enregistré une performance de +19,75 %, contre +20,95 % pour son Indice de référence (EUR net de frais). Conformément à notre philosophie d'investissement de CPR (« Croissance à un prix raisonnable ») de qualité, la sélection des titres a été le principal facteur de performance relative. La sélection de titres en Pologne (Alior Bank, Bank Pekao, PZU) et en Grèce (Jumbo, OPAP, Hellenic Exchanges) a été le principal moteur de la performance.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Merci de consulter l'information concernant la performance passée en page de couverture.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Natixis Pacific Rim Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------------|-----------------|
| Fonds I/A (USD) | (0,41) % |
| Indice MSCI Pacific Free Ex Japan | 6,53 % |

Le Fonds a surperformé son Indice de référence au cours de la période de 12 mois se terminant le 31 décembre 2023. Le Fonds s'inscrit en baisse (-0,4 %), sous-performant son Indice de référence (+6,4 %). La sélection des titres est le principal moteur de la performance du Fonds.

Le Natixis Pacific Rim Equity Fund est un Fonds à forte conviction géré selon une philosophie d'investissement axée sur la CPR responsable et de qualité. Le portefeuille global devrait être composé de sociétés qui génèrent un rendement du capital investi élevé ou en cours d'amélioration avec des bilans solides et des caractéristiques ESG solides ou en cours d'amélioration. La caractéristique de qualité renvoie aux sociétés à même de dégager des bénéfices économiques au profit de leurs actionnaires, tandis que les critères ESG sont systématiquement pris en compte dans notre approche et font partie de l'analyse de la qualité que nous appliquons aux sociétés sélectionnées pour le portefeuille.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non auditée) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Harris Associates Global Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 17,84 % |
| Indice MSCI World | 23,79 % |

Le portefeuille a sous-performé son indice de référence sur l'exercice, produisant un rendement de 17,84 % contre 23,79 % pour le MSCI World. La sélection des titres et les pondérations par pays ont freiné les résultats relatifs au cours de la période. Les détentions aux États-Unis et en Irlande sont à l'origine de la performance relative la plus forte. La performance relative a été principalement freinée par les détentions au Royaume-Uni et en Allemagne.

La performance collective absolue a été positive dans neuf des 12 pays investis. L'Irlande (78,2 %), les États-Unis (33,9 %) et le Mexique (30,2 %) ont le plus progressé. Les participations en Chine (-11,3 %), au Royaume-Uni (-7,5 %) et aux Pays-Bas (-5,1 %) ont généré les seuls rendements absolus négatifs pour l'année.

Les cinq principales actions qui ont contribué à la performance au cours de l'exercice ont été Alphabet (États-Unis), Ryanair Holdings (Irlande), Amazon (États-Unis), KKR (États-Unis) et Capital One Financial (États-Unis).

Les cinq actions qui ont le plus entravé la performance au cours de l'exercice ont été Bayer (Allemagne), St. James's Place (Royaume-Uni), Envista Holdings (États-Unis), Kering (France) et Prudential (Royaume-Uni).

Le portefeuille a terminé l'année avec 46 titres de différents pays. Au cours des 12 derniers mois, nous avons initié des positions dans Agilent Technologies (États-Unis), American International Group (États-Unis), Capgemini (France), Capital One Financial (États-Unis), Centene (États-Unis), Cisco Systems (États-Unis), ConocoPhillips (États-Unis), Corebridge Financial (États-Unis), Danaher (États-Unis), Envista Holdings (États-Unis), IQVIA Holdings (États-Unis), Intercontinental Exchange (États-Unis), Kroger (États-Unis) et Roche Holding (Suisse). Nous avons cédé nos positions dans Arconic (États-Unis), Axis Bank (Inde), Booking Holdings (États-Unis), Credit Suisse Group (Suisse), Cushman & Wakefield (États-Unis), Flowserve (États-Unis), Grupo Televisa (Mexique), Howmet Aerospace (États-Unis), Liberty Global (Royaume-Uni), Mastercard (États-Unis), NOV (États-Unis), Oracle (États-Unis), Parker-Hannifin (États-Unis), Pinterest (États-Unis) et Tenet Healthcare (États-Unis).

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Merci de consulter l'information concernant la performance passée en page de couverture.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 29,60 % |
| Indice S&P 500 | 26,29 % |

Le portefeuille a surperformé son Indice de référence pour l'année, avec un rendement de 29,60 % par rapport à l'indice S&P 500 qui a affiché un rendement de 26,29 %.

La sélection de titres et la pondération sectorielle ont contribué aux résultats de l'exercice par rapport à l'indice de référence. Une pondération inférieure à celle de l'indice de référence au sein de la santé et les participations dans l'industrie ont généré la plus grande performance relative positive. Une pondération inférieure à l'indice de référence dans la technologie et les participations dans les matériaux ont fait de ces secteurs les seuls freins à la performance au cours de la période.

En termes de performance absolue, huit des 10 secteurs investis ont produit des rendements collectifs positifs pour l'année, avec en tête la technologie (+52,8 %), la consommation discrétionnaire (+47,0 %) et l'industrie (+46,2 %). Les matériaux (-10,8 %) et la consommation de base (-1,3 %) ont reculé.

Les cinq principaux moteurs de performance de l'exercice ont été Alphabet, Meta Platforms, KKR, Salesforce et Thor Industries.

Les cinq titres qui ont le plus entravé la performance au cours de l'exercice ont été Charles Schwab, Sealed Air, Altria, Liberty Broadband et APA Corporation.

Le portefeuille a terminé l'année avec 57 titres de différents secteurs. Au cours des 12 derniers mois, nous avons initié des positions dans APA Corporation, Altria, Bank of New York Mellon, Baxter, CVS Health, Celanese, Centene, Cisco Systems, Corteva, Danaher, First Citizens BancShares, IQVIA Holdings, Kroger, Liberty Broadband, Magna, Phillips 66, State Street et Truist Financial. Nous avons cédé nos positions dans Aramark, Berkshire Hathaway, Booking Holdings, Carlisle, Dollar Tree, Masterbrand, Mastercard, Netflix, Parker-Hannifin, Pinterest, Reinsurance Group, Visa et Workday.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|---------------|
| Fonds I/A (USD) | 4,79 % |
| Indice MSCI EM | 9,83 % |

Le Fonds a sous-performé son Indice de référence.

L'allocation à la Chine a été le principal frein à la performance relative. L'Inde a été le pays qui a le plus contribué à la performance.

La sélection de titres au sein de l'industrie, de la consommation discrétionnaire, de la santé et de l'énergie a contribué à la performance, tandis que la sélection au sein des services de communication a le plus nui à la performance relative.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non auditée) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Merci de consulter l'information concernant la performance passée en page de couverture.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 36,34 % |
| MSCI ACWI | 22,20 % |

Le Fonds a surperformé son Indice de référence.

Meta Platforms, MercadoLibre, Amazon, Shopify et Alphabet ont été les principaux contributeurs.

Alnylam Pharmaceuticals, Yum China, Doximity, Budweiser Brewing APAC et Under Armour ont été les principaux détracteurs.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non audité) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 50,75 % |
| Indice S&P 500 | 26,29 % |

Le Fonds a surperformé son Indice de référence.

Nvidia, Meta Platforms, Amazon, Tesla et Alphabet ont été les principaux contributeurs.

Illumina, PayPal, Deere, Yum China et Roche ont été les principaux détracteurs.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non audité) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Merci de consulter l'information concernant la performance passée en page de couverture.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 20,44 % |
| Indice S&P 500 | 24,23 % |

Le Fonds a surperformé son Indice de référence et son indice secondaire au cours de la période. Le S&P 500 est l'Indice de référence, et le S&P 500 – 50% Hedged est l'indice secondaire, qui est représentatif de l'exposition nette structurelle du Fonds composé d'environ 50 % de positions longues. L'exposition nette quotidienne moyenne était d'environ 51 %.

Le portefeuille long a été le principal responsable des rendements absolus positifs. Les sociétés détenues au sein de notre portefeuille court ont nui à la performance.

Les positions longues sur Meta Platforms, Amazon et Alphabet ont été les trois principaux contributeurs. Les positions courtes dans un fournisseur de cybersécurité, une société de stockage de données et une société de fabrication de semi-conducteurs ont été les trois principaux détracteurs. En ce qui concerne le portefeuille long uniquement, Yum China, Alibaba et Doximity ont été les principaux détracteurs. Nous détenons toujours l'ensemble de ces positions.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

DNCA Europe Smaller Companies Fund⁽¹⁾

Rapport d'activités pour la période du 1^{er} janvier 2023 au 16 juin 2023

| Performance de la période | |
|----------------------------------|---------------|
| Fonds I/A (EUR) | 9,09 % |
| Indice MSCI Europe Small Cap | 8,43 % |

Le Fonds a été absorbé le 16 juin 2023.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non auditée) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics AI and Robotics Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 38,32 % |
| MSCI ACWI | 22,20 % |

Le Fonds a enregistré une performance solide, tant en termes absolus que par rapport à son Indice de référence, le MSCI ACWI NR. Les fondamentaux des sociétés se sont bien maintenus dans un environnement atone pour la croissance économique mondiale, tandis que l'émergence de l'IA générative a contribué à démocratiser l'IA en offrant au plus grand nombre des avantages concrets dans les tâches quotidiennes. Tous les segments ont apporté une contribution positive, à l'exception de l'automatisation médicale, qui a fait face à plusieurs défis que nous considérons comme temporaires. Les 3 meilleurs contributeurs ont été Nvidia (Supply Chain), CrowdStrike et Splunk (tous deux dans Office Automation), tandis que Sartorius Stedim, Omnicell et Mettler-Toledo (tous appartenant au thème Medical Automation) ont été en queue de peloton.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non auditée) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Climate Selection Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|----------------------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 23,98 % |
| Indice MSCI ACWI Climate Paris Aligned | 22,41 % |

La stratégie du Thematics Climate Selection Fund a généré une solide performance positive en 2023, surperformant son Indice de référence, le MSCI ACWI Climate Paris Aligned Net USD, qui a lui-même surperformé l'habituel MSCI ACWI. Au niveau du Fonds et concernant les secteurs, les technologies de l'information, les services de communication et la consommation discrétionnaire ont été les secteurs les plus performants, tandis que la consommation de base, les services aux collectivités et la santé ont été les principaux freins à la performance. La performance des technologies de l'information a été soutenue par une dynamique positive autour de l'adoption de l'intelligence artificielle. Nvidia, Advanced Micro Devices et ServiceNow ont été les principaux acteurs de la performance, tandis que Worldline, Estée Lauder et DSM-Firmenich ont généré les moins bonnes performances.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non auditée) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Merci de consulter l'information concernant la performance passée en page de couverture.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Meta Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 22,96 % |
| MSCI ACWI | 22,20 % |

La stratégie du Thematics Meta Fund a affiché une solide performance absolue en 2023, bien qu'elle ait terminé légèrement en deçà de son Indice de référence, le MSCI ACWI Net Total Return. Le Thematics AI and Robotics Fund a été le principal contributeur à la performance, soutenu par une dynamique positive entourant l'adoption de l'intelligence artificielle et une demande durable d'automatisation due à la restructuration de la capacité de production en Europe et aux États-Unis. Les Thematics Safety Fund et Thematics Subscription Economy Fund ont également surperformé. Les Thematics Water Fund et Thematics Wellness Fund ont pesé sur la performance relative, d'une part car ils sont les plus exposés à l'Europe, d'autre part car le Thematics Wellness Fund est le thème le plus orienté en faveur de titres de la santé, qui ont sous-performé au cours de l'exercice.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non auditée) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Safety Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 29,99 % |
| Indice MSCI World | 23,79 % |

Le Fonds a surperformé le marché au cours d'une année difficile. Le segment Connect a surperformé grâce à la forte demande continue de solutions de cybersécurité, stimulée par l'IA générative et de faibles valorisations. Le segment Shop a enregistré de solides performances aux États-Unis, mais de faibles performances en Europe. Le segment Eat a souffert du ralentissement de la croissance en Chine et des conséquences de la pandémie. Dans le segment Move, l'amélioration au sein de la chaîne d'approvisionnement a été compensée par les grèves du syndicat UAW et la moindre pénétration des véhicules électriques. Le segment Live a enregistré de bonnes performances, l'exposition aux produits de lutte contre les nuisibles tirant parti du travail à domicile et du réchauffement climatique. Le segment Work a bénéficié d'un marché de l'emploi solide et de la relocalisation.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non auditée) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Merci de consulter l'information concernant la performance passée en page de couverture.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Subscription Economy Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 21,93 % |
| MSCI ACWI | 22,20 % |

La stratégie a terminé l'année en ligne avec son Indice de référence, le MSCI ACWI NR. Tous les segments ont contribué positivement à la performance, les logiciels étant les meilleurs contributeurs, contrairement à la santé, qui a été le moins bon. Les titres les plus performants ont été Hubspot, Adobe et Intuit, qui ont bénéficié de la modération des rendements obligataires au cours de l'année et de l'amélioration des fondamentaux. À l'inverse, Paycom et Chegg ont été les principaux détracteurs. Paycom a connu un net ralentissement de son activité principale, causé par la demande anticipée enregistrée ces 3 dernières années. Chegg a été la première victime de ChatGPT, l'entreprise ayant vu son nombre d'abonnés baisser au cours de l'année.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non auditée) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Water Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 17,85 % |
| MSCI ACWI | 22,20 % |

L'année 2023 a été marquée par une performance satisfaisante malgré la sous-performance de l'Indice de référence MSCI AC World, qui comprend les « Big Tech » et les fabricants de médicaments GLP-1, et une bonne performance des entreprises ayant trait au thème de l'eau. Tous les segments ont terminé en hausse compte tenu de l'effondrement des rendements obligataires, et les indices boursiers se sont envolés, la perspective de baisses des taux d'intérêt en 2024 ayant éclipsé les événements géopolitiques et les inquiétudes liées à l'inflation. La perspective d'un assouplissement des taux et des dépenses de relance des gouvernements a soutenu les meilleurs contributeurs, en grande partie grâce aux sous-segments peu coûteux des biens de consommation, des distributeurs et des technologies liés à la construction. Core & Main, Advanced Drainage (États-Unis tous les deux), Ferguson (Royaume-Uni) et Stantec (Canada) sont restés en tête au cours de l'année. Les proxy obligataires (notamment aux États-Unis) au sein des services aux collectivités, les sociétés dont les valorisations sont en difficulté et celles au sein du segment Contrôle de la pollution exposées à des perspectives d'investissement incertaines dans le secteur des biotechnologies ont été les lanternes rouges de l'année.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non auditée) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Merci de consulter l'information concernant la performance passée en page de couverture.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Wellness Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|----------------------|---------|
| Fonds I/A (USD) | 7,66 % |
| MSCI ACWI | 22,20 % |

En 2023, le Fonds a affiché une performance positive qui est toutefois restée inférieure à celle du marché, celui-ci ayant été principalement soutenu par le secteur des technologies de l'information et les « Sept Magnifiques », qui n'étaient pas détenus compte tenu de l'orientation de la stratégie. Toutefois, les secteurs défensifs tels que la santé ou la consommation de base ont sous-performé. Néanmoins, des titres tels que Chipotle, Lululemon et Natera ont enregistré de belles surperformances, tous ayant affiché de solides performances dans un environnement macroéconomique difficile, témoignant de la résilience et de la supériorité de leurs modèles commerciaux. Les principales entraves à la performance ont été Estée Lauder, en raison de son exposition à la Chine, et TopGolf. Nous avons ajouté de nouveaux noms qui offraient des points d'entrée intéressants, notamment Boston Scientific, Qiagen et Danone.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non audité) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 16,66 % |
| Indice MSCI ACWI Smid Cap | 16,02 % |

Du fait des achats et ventes et de l'évolution du marché, le portefeuille est surpondéré sur les technologies de l'information, la consommation discrétionnaire, l'énergie, l'industrie et les matériaux, et sous-pondéré sur l'immobilier, la consommation de base, les services aux collectivités, les services de communication, la finance et la santé.

Au cours de l'année, le portefeuille a enregistré des performances absolue et relative positives. Le portefeuille a surperformé le marché dans les secteurs des technologies de l'information, de la finance, de la consommation discrétionnaire, des services de communication, des services aux collectivités, de l'immobilier, de la consommation de base, des matériaux et de l'énergie. Ces secteurs ont été compensés par l'industrie et la santé.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Merci de consulter l'information concernant la performance passée en page de couverture.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 21,30 % |
| Indice S&P 500 | 26,29 % |

Du fait des achats et ventes et de l'évolution du marché, le portefeuille est surpondéré sur les matériaux, l'industrie, l'énergie, la finance et la santé, et sous-pondéré sur la consommation de base, les technologies de l'information, les services de communication, la consommation discrétionnaire, l'immobilier et les services aux collectivités.

Au cours de l'année, le portefeuille a enregistré une performance absolue positive et une performance relative négative. Le portefeuille a surperformé le marché dans les secteurs de l'industrie, de la santé, des matériaux, de l'énergie, de l'immobilier, des biens de consommation discrétionnaire et de la finance. Ces secteurs ont été compensés par la consommation de base, les services aux collectivités, les services de communication et les technologies de l'information.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

WCM China Growth Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|---------------------------------------------------|------------------|
| Fonds I/A (USD) | (16,13) % |
| Indice MSCI China A Shares Index Net Total Return | (11,65) % |

Le WCM China Growth Equity Fund a sous-performé l'Indice MSCI China A Onshore. L'attribution révèle que la majeure partie de la sous-performance peut être attribuée à l'allocation sectorielle.

En ce qui concerne l'allocation sectorielle, l'immobilier (aucune pondération) a été le principal contributeur positif à la performance relative, suivi par les services aux collectivités (surpondération) et les matériaux (sous-pondération). À l'inverse, la finance (aucune pondération) a freiné la performance relative, tout comme l'énergie (aucune pondération) et la santé (surpondération).

En ce qui concerne la sélection de titres, le secteur de l'industrie a été le plus performant par rapport à l'indice de référence, suivi par la consommation de base et les services aux collectivités. En revanche, les technologies de l'information ont enregistré la pire performance relative, suivies par la santé et les matériaux.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Merci de consulter l'information concernant la performance passée en page de couverture.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|------------------------------|---------------|
| Fonds I/A (USD) | 5,78 % |
| Indice MSCI Emerging Markets | 9,83 % |

Le WCM Global Emerging Markets Equity Fund a sous-performé l'Indice MSCI Emerging Markets. L'attribution révèle que la majeure partie de la sous-performance peut être attribuée à la sélection des titres.

En termes d'allocation sectorielle, les technologies de l'information (surpondération) ont été le principal contributeur à la performance relative, suivies par les services de communication (sous-pondération) et les matériaux (sous-pondération). À l'inverse, l'énergie (aucune pondération) a freiné la performance relative, tout comme la consommation de base (surpondération) et la santé (surpondération).

En ce qui concerne la sélection des titres, le secteur de la consommation de base a été le plus performant par rapport à l'indice de référence, suivi par l'industrie et la finance. En revanche, la consommation discrétionnaire a été la lanterne rouge en ce qui concerne la performance relative, suivie par les technologies de l'information et les matériaux.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

WCM Select Global Growth Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 26,20 % |
| MSCI All Country World Index Net Total Return | 22,20 % |

Le WCM Select Global Growth Equity Fund a surperformé l'indice MSCI ACWI. L'attribution révèle que la majeure partie de la surperformance peut être attribuée à l'allocation sectorielle.

En termes d'allocation sectorielle, les technologies de l'information (surpondération) ont été la principale contribution à la performance relative, suivies par la consommation de base (aucune pondération) et les services aux collectivités (aucune pondération). À l'inverse, la surpondération de la santé a nui à la performance relative, tout comme la sous-pondération des services de communication et la surpondération de l'industrie.

En ce qui concerne la sélection des titres, le secteur de la consommation discrétionnaire a été le plus performant par rapport à l'indice de référence, suivi par l'énergie et les technologies de l'information. En contrepartie, le secteur de l'industrie a été le moins performant en ce qui concerne la performance relative, suivi par les matériaux et les services de communication.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non auditée) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Merci de consulter l'information concernant la performance passée en page de couverture.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

Rapport d'activités pour la période du 20 avril 2023 au 31 décembre 2023

| Performance de la période | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 13,04 % |
| 60 % indice MSCI All Country World Index (Net) et 40 % indice Bloomberg Global Aggregate Bond | 8,61 % |

Le Fonds a surperformé son Indice de référence en raison de solides performances au sein des trois catégories d'actifs du Fonds.

Côté actions, Amazon, Nvidia et Alphabet ont été les principaux contributeurs. Les principaux détracteurs ont été Estée Lauder, Mettler-Toledo et LVMH.

En ce qui concerne les titres à revenu fixe, le positionnement en matière de crédit a contribué à la performance, en particulier au sein des communications, de la consommation cyclique et de la consommation non cyclique. L'exposition à la courbe de taux a également contribué à la performance. L'allocation en devises a nui à la performance, en particulier l'allocation en yen japonais, en peso colombien et en rand sud-africain. Les émetteurs des secteurs de la technologie et du transport ont légèrement pesé sur la performance.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Global Credit Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------------------------------------|---------------|
| Fonds I/A (USD) | 9,00 % |
| Indice Bloomberg Barclays Capital Global Aggregate Credit | 9,24 % |

Le Fonds a sous-performé son Indice de Référence.

L'allocation aux sociétés investment grade a contribué à la performance, en particulier dans le secteur bancaire et dans les titres ne bénéficiant d'aucune garantie.

L'allocation en devises a nui à la performance.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non audité) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Merci de consulter l'information concernant la performance passée en page de couverture.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|---------------------------------------------------------|---------------|
| Fund S/A (USD) | 8,91 % |
| Indice Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade | 8,52 % |

Le Fonds a surperformé son Indice de référence, principalement en raison de la sélection des titres et de l'allocation elle-même.

Le positionnement en duration et sur la courbe des rendements s'est révélé légèrement défavorable.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Merci de consulter l'information concernant la performance passée en page de couverture.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|---------------------------------------------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 10,03 % |
| Indice Bloomberg Global Aggregate-Corporate Bond Index TR USD | 9,61 % |

Le Fonds a surperformé son Indice de référence.

L'allocation aux sociétés investment grade et la sélection des émetteurs ont contribué à la performance, notamment dans les secteurs bancaire, de la consommation non cyclique et des communications.

Le positionnement sur la courbe des taux et en termes de duration a contribué à la performance relative.

L'allocation en devises a nui à la performance.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non audité) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Merci de consulter l'information concernant la performance passée en page de couverture.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| | |
|-----------------------------|---------------|
| Performance sur 1 an | |
| Fonds I/A (USD) | 6,27 % |

Le Fonds a enregistré un rendement positif.

La performance a bénéficié de la baisse des rendements des bons du Trésor américain.

Le portage a contribué à la performance compte tenu des rendements élevés des obligations d'entreprises des marchés émergents.

Le rendement du crédit a été légèrement négatif, et la sélection positive des pays a été compensée par des poches discrètes de tensions dans la sélection des pays et des titres.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non auditée) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|---------------|
| Fonds I/A (USD) | 6,30 % |
| Indice Libor USD 3 mois | 5,60 % |

Le crédit investment grade a été le principal contributeur, en particulier les valeurs bancaires, technologiques et financières.

Le haut rendement a également contribué à la performance, notamment la consommation cyclique, la consommation non cyclique et les communications.

La position en termes de duration a contribué à la performance compte tenu de la chute des rendements.

Les swaps d'indice de défaillance de crédit (CDX) à haut rendement sont utilisés pour gérer efficacement l'exposition aux marchés du crédit, mais cette position courte a nui à la performance.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Merci de consulter l'information concernant la performance passée en page de couverture.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------------------------|---------------|
| Fonds I/A (USD) | 5,00 % |
| Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond | 5,53 % |

Le Fonds a sous-performé son Indice de référence, après déduction des charges.

L'allocation sectorielle a contribué à la performance, en grande partie en raison de la position hors indice dans les titres non libellés en dollars, ainsi que des positions dans le haut rendement et de la sous-pondération des bons du Trésor américain.

La position en termes de durée, plus longue que celle de l'indice, a nui à la performance compte tenu de la hausse des rendements sur la majeure partie de l'année.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|
| Fonds I/DIVM (USD) | (0,73) % |
| Indice JPMorgan Asia Credit - Indice non-investment grade | 4,76 % |

Le Fonds a sous-performé son Indice de référence.

Le portage et le positionnement sur la courbe des rendements ont été des contributeurs positifs. La sélection de crédit a nui à la performance.

Au sein du crédit, l'immobilier chinois a été le principal frein à la performance.

La région « Plus » a soutenu la performance, notamment le Nigeria, la Turquie, les Émirats arabes unis et l'Arabie saoudite.

En Asie, les sous-pondérations de Hong Kong et des Philippines ont pesé sur la performance. Les surpondérations de la Malaisie et de la Papouasie-Nouvelle-Guinée ont quant à elles contribué positivement.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non auditée) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Merci de consulter l'information concernant la performance passée en page de couverture.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Ostrum Euro High Income Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|------------------------------------------------------------------|----------------|
| Fonds I/A (EUR) | 11,55 % |
| Indice BofA Merrill Lynch Euro High Yield BB-B Rated Constrained | 12,24 % |

L'Ostrum Euro High Income Fund a généré une performance nette de 11,55 % au cours de l'exercice, presque en ligne avec son indice de référence (+12,24 %). Le début de l'année a été soutenu par une reprise du marché, avec à la fois un resserrement des spreads et une baisse des taux d'intérêt, suivis d'une période de volatilité élevée (turbulences au sein du secteur bancaire). Au dernier trimestre, les spreads des obligations à haut rendement se sont resserrés et la forte baisse des taux a permis une très forte performance absolue. En fin d'année, la surpondération du secteur bancaire a été la principale source de surperformance.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Ostrum Global Inflation Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|------------------------------------------------------------------|---------------|
| Fonds I/A (EUR) | 0,39 % |
| Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond | 2,02 % |

En 2023, l'Ostrum Global Inflation Fund a affiché une performance nette positive de 0,39 % (catégorie d'actions I/A (EUR)), sous-performant son indice de référence (+2,02 %). L'année a été marquée par les hausses de taux des banques centrales, dans le but de contrer l'inflation. Dans ce contexte, la performance du Fonds n'a pas été linéaire. Après avoir affiché une performance positive au T1 (+1,49 %), la performance a baissé au T2 (-2,01 %) et au T3 (-3,57 %), pour finalement renouer avec une hausse au T4 (+4,68 %). Au dernier trimestre, et particulièrement en novembre, la Fed aux États-Unis a changé de ton, reconnaissant un ralentissement de l'inflation plus fort que prévu. En fin d'année, les seuils de rentabilité des taux de 2 % des obligations à 10 ans laissaient entendre que les marchés jugeaient crédible la politique des banques centrales. En 2023, la sous-performance par rapport à l'indice est le résultat de stratégies de diversification actives dans les taux nominaux, du positionnement des taux réels inter-pays et des seuils de rentabilité.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non auditée) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Merci de consulter l'information concernant la performance passée en page de couverture.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Ostrum Short Term Global High Income Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| | |
|-----------------------------|----------------|
| Performance sur 1 an | |
| Fonds I/A (USD) | 10,06 % |

L'Ostrum Short Term Global High Income Fund a dégagé une performance nette de 10,06 % au cours de l'exercice. Durant les deux derniers trimestres de l'année, le contexte technique est resté relativement favorable au haut rendement. Au cours de l'année, les spreads de crédit des obligations européennes à haut rendement se sont resserrés de 73 pb à 291 pb (indice Ice BB-B Euro HY, « HCE4 »), offrant une performance (+12,26 %) couverte en USD. Aux États-Unis, les spreads se sont élargis de 125 pb, produisant une performance de 12,59 % (indice Ice BB-B US, « HUC4 »).

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

ASG Managed Futures Fund⁽¹⁾

Rapport d'activités pour la période du 1^{er} janvier 2023 au 3 novembre 2023

| Performance de la période | |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Fonds I/A (USD) | (3,18) % |
| Indice Credit Suisse Managed Futures Liquid et/ou indice SG Trend | (5,58) % |

Le Fonds a été absorbé le 3 novembre 2023.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

(1) Voir Note 1.

Merci de consulter l'information concernant la performance passée en page de couverture.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 10,59 % |
| Indice MSCI World High Dividend Yield, indice Bloomberg Global US Aggregate Total Return et indice Bloomberg US Corporate High Yield | 12,10 % |

Le Fonds a sous-performé son indice de référence.

Les actions américaines versant des dividendes ont contribué à la performance absolue. Toutefois, l'allocation a nui à la performance relative en raison de notre pondération dans les technologies, la finance et les communications.

Le haut rendement mondial a contribué à la performance absolue, en particulier la consommation cyclique, l'énergie et les biens d'équipement.

Les obligations d'entreprises mondiales de qualité investment grade ont nui à la performance relative, en particulier la finance, les biens d'équipement et la technologie.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non auditée) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Natixis ESG Conservative Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Fonds I/A (EUR) | 8,57 % |
| 15 % MSCI World Index Net Return, 5 % MSCI Europe Index Net Return, 20 % indice FTSE MTS Eurozone Government Bond et 60 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return | 10,04 % |

Le Natixis ESG Conservative Fund investit dans des stratégies mondiales d'actions et de titres obligataires par le biais d'une sélection de Fonds ESG. Chaque stratégie sous-jacente est sélectionnée tant pour sa solidité financière que pour son engagement socialement responsable.

L'année 2022 a été marquée par un krach historique sur les marchés obligataires, qui ont largement sous-performé les indices boursiers. Bien que toujours volatile et au final plutôt positive, l'année 2023 s'est surtout avérée une année de transition. L'année dernière, nous avons maintenu une position très prudente sur les investissements en titres à revenu fixe. Ainsi, la principale évolution décidée en 2023 a été de réinvestir progressivement nos compartiments du marché monétaire sur des taux à long terme afin d'augmenter la durée du portefeuille.

Compte tenu des préoccupations relatives à la croissance économique, nous avons conservé une approche plutôt neutre en termes d'investissements en actions. La plupart de nos stratégies ESG ont été pénalisées par l'environnement, sous-performant leur indice de référence.

Le Fonds a affiché un rendement positif en 2023, sous-performant son indice de référence indicatif.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non audité) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Merci de consulter l'information concernant la performance passée en page de couverture.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Natixis ESG Dynamic Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Fonds I/A (EUR) | 13,13 % |
| 45 % MSCI World Index Net Return, 35 % MSCI Europe Index Net Return, 10 % indice FTSE MTS Eurozone Government Bond et 10 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return | 15,90 % |

Le Natixis ESG Dynamic Fund investit dans des stratégies mondiales d'actions et de titres obligataires par le biais d'une sélection de Fonds ESG. Chaque stratégie sous-jacente est sélectionnée tant pour sa solidité financière que pour son engagement socialement responsable.

L'année 2022 a été marquée par un krach historique sur les marchés obligataires, qui ont largement sous-performé les indices boursiers. Bien que toujours volatile et au final plutôt positive, l'année 2023 s'est surtout avérée une année de transition. L'année dernière, nous avons maintenu une position très prudente sur les investissements en titres à revenu fixe. Ainsi, la principale évolution décidée en 2023 a été de réinvestir progressivement nos compartiments du marché monétaire sur des taux à long terme afin d'augmenter la durée du portefeuille.

Compte tenu des préoccupations relatives à la croissance économique, nous avons conservé une approche plutôt neutre en termes d'investissements en actions. La plupart de nos stratégies ESG ont été pénalisées par l'environnement, sous-performant leur indice de référence.

Le Fonds a affiché un rendement positif en 2023, sous-performant son indice de référence indicatif.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non audité) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Natixis ESG Moderate Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Performance sur 1 an | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Fonds I/A (EUR) | 11,00 % |
| 30 % MSCI World Index Net Return, 20 % MSCI Europe Index Net Return, 15 % indice FTSE MTS Eurozone Government Bond et 35 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return | 12,97 % |

Le Natixis ESG Moderate Fund investit dans des stratégies mondiales d'actions et de titres obligataires par le biais d'une sélection de Fonds ESG. Chaque stratégie sous-jacente est sélectionnée tant pour sa solidité financière que pour son engagement socialement responsable.

L'année 2022 a été marquée par un krach historique sur les marchés obligataires, qui ont largement sous-performé les indices boursiers. Bien que toujours volatile et au final plutôt positive, l'année 2023 s'est surtout avérée une année de transition. L'année dernière, nous avons maintenu une position très prudente sur les investissements en titres à revenu fixe. Ainsi, la principale évolution décidée en 2023 a été de réinvestir progressivement nos compartiments du marché monétaire sur des taux à long terme afin d'augmenter la durée du portefeuille.

Compte tenu des préoccupations relatives à la croissance économique, nous avons conservé une approche plutôt neutre en termes d'investissements en actions. La plupart de nos stratégies ESG ont été pénalisées par l'environnement, sous-performant leur indice de référence.

Le Fonds a affiché un rendement positif en 2023, sous-performant son indice de référence indicatif.

Dans le cadre du nouveau Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), certaines informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans l'annexe SFDR (non audité) au rapport annuel.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Merci de consulter l'information concernant la performance passée en page de couverture.

Natixis International Funds (Lux) I



Rapport d'audit

Aux actionnaires de
Natixis International Funds (Lux) I

Impossibilité d'exprimer une opinion sur Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation)

Nous n'exprimons pas d'opinion sur les états financiers ci-joints de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation). En raison de l'importance du point décrit dans la section « Fondement de l'impossibilité d'exprimer une opinion » de notre rapport, nous n'avons pas été en mesure de collecter les éléments suffisants et appropriés pour fonder une opinion d'audit sur ces comptes.

Ce que nous avons audité

Les États financiers de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation) comprennent :

- l'état de l'actif net au 31 décembre 2023 ;
- l'état des investissements au 31 décembre 2023 ;
- l'état des variations de l'actif net pour l'exercice clos à cette date ; et
- les notes relatives aux états financiers, ainsi qu'un résumé des principales politiques comptables.

Notre opinion sur le Fonds et chacun de ses compartiments à l'exception du compartiment Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation)

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière de Natixis International Funds (Lux) I (le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments à l'exception du compartiment Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation) au 31 décembre 2023, ainsi que des résultats de leurs opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément aux dispositions légales et réglementaires du Luxembourg relatives à la préparation et à la présentation des états financiers.

Ce que nous avons audité

Les états financiers de Natixis International Funds (Lux) I (le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments, à l'exception du compartiment Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation) qui se composent de :

- l'état de l'actif net au 31 décembre 2023 ;
- l'état des investissements au 31 décembre 2023 ;
- l'état des variations de l'actif net pour l'exercice clos à cette date ; et
- les notes relatives aux états financiers, ainsi qu'un résumé des principales politiques comptables.

Natixis International Funds (Lux) I



Fondement de l'impossibilité d'exprimer une opinion sur Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation)

Au 31 décembre 2023, l'investissement de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation) dans H2O Moderato SP et H2O Global Strategies ICAV - H2O Fidelio s'élevait respectivement à 15 758 USD et 55 760 USD (représentant respectivement 20,65 % et 73,09 % de la valeur d'inventaire nette au 31 décembre 2023 de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation)). Ces investissements sont inscrits sous « Portefeuille d'investissements à la valeur de marché ». Nous n'avons pas été en mesure d'obtenir des éléments probants suffisants et appropriés dans le cadre de notre audit en ce qui concerne la valorisation de ces investissements au 31 décembre 2023.

Par conséquent, nous n'avons pas été en mesure de déterminer si des ajustements étaient nécessaires concernant la valorisation de ces investissements au 31 décembre 2023, et tout effet connexe sur l'état des variations de l'actif net.

Fondement de notre opinion sur le Fonds et chacun de ses compartiments à l'exception du compartiment Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation)

Nous avons conduit notre audit conformément à la loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (Loi du 23 juillet 2016) et aux Normes internationales d'audit (ISA) telles qu'adoptées au Luxembourg par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF). Nos responsabilités en vertu de la Loi du 23 juillet 2016 et des ISA adoptées au Luxembourg par la CSSF sont décrites plus en détail dans la partie de notre rapport intitulée « Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers ».

Nous estimons avoir obtenu, dans le cadre de notre audit, des éléments probants suffisants et appropriés pour émettre notre opinion.

Conformément au Code international de déontologie des professionnels comptables, qui inclut les normes internationales d'indépendance, publié par le Conseil des normes internationales de déontologie comptable (International Ethics Standards Board for Accountants ou « Code IESBA ») adopté au Luxembourg par la CSSF, ainsi qu'aux exigences déontologiques s'appliquant à notre audit des états financiers, nous sommes indépendants du Fonds. Nous avons rempli nos autres responsabilités éthiques en vertu de ces exigences éthiques.

Autres informations

Le Conseil d'administration du Fonds est responsable des autres informations. Les autres informations comprennent les informations contenues dans le rapport annuel, mais n'incluent pas les états financiers et notre rapport d'audit sur ceux-ci.

Notre opinion sur les états financiers ne couvre pas les autres informations et nous ne formulons pas de conclusion exprimant une quelconque assurance concernant ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité est de lire les autres informations susmentionnées et de déterminer si elles présentent des contradictions importantes avec les états financiers ou les informations obtenues dans le cadre de l'audit, ou semblent autrement constituer une fausse déclaration. Si, sur la base du travail que nous avons effectué, nous concluons qu'il existe une anomalie significative de ces autres informations, nous sommes tenus de le signaler.



Nous n'avons rien à signaler à cet égard pour le Fonds et chacun de ses compartiments, à l'exception du compartiment Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation).

Responsabilités du Conseil d'administration du Fonds concernant les états financiers

Le Conseil d'administration du Fonds est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux dispositions légales et réglementaires du Luxembourg relatives à la préparation et à la présentation des états financiers, et du contrôle interne que le Conseil d'administration du Fonds juge nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, résultant d'une fraude ou d'une erreur.

Lors de la préparation des états financiers, le Conseil d'administration du Fonds est chargé d'évaluer la capacité du Fonds et de chacun de ses compartiments à poursuivre son activité, en divulguant s'il y a lieu, les questions liées à la continuité de l'activité et en utilisant la base comptable de la continuité d'exploitation, à moins que le Conseil d'administration du Fonds n'entende liquider le Fonds ou clôturer l'un de ses compartiments, ou bien cesser son exploitation, ou qu'il n'ait aucune autre alternative réaliste que de le faire.

Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé concernant l'audit des états financiers

Pour Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation)

Nous avons la responsabilité de mener un audit des états financiers de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation) conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux Normes internationales d'audit adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, et d'émettre un rapport d'audit du Réviseur d'entreprise agréé. Cependant, en raison du problème décrit dans la section « Fondement de l'impossibilité d'exprimer une opinion » de notre rapport du Réviseur d'entreprise agréé, nous n'avons pas été en mesure de recueillir des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder une opinion sur les états financiers de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation) dans le cadre de l'audit.

Nous sommes indépendants de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation), conformément au Code international de déontologie des professionnels comptables, y compris les normes internationales d'indépendance, publié par le Conseil des normes internationales de déontologie comptable (Code IESBA) tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF, ainsi qu'aux exigences déontologiques qui sont pertinentes pour mener notre audit des états financiers de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation), et avons satisfait aux autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Pour le Fonds et chacun de ses compartiments à l'exception du compartiment Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation)

Notre audit a pour objectifs de nous assurer raisonnablement que les états financiers dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, dues à une fraude ou à une erreur, et d'établir un rapport d'audit incluant notre opinion. L'assurance raisonnable est un niveau élevé d'assurance mais ne garantit pas qu'un audit mené conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées au Luxembourg par la CSSF détectera systématiquement les anomalies significatives existantes. Les anomalies peuvent provenir d'une fraude ou d'une erreur et sont considérées comme significatives si elles ont pu, individuellement ou dans l'ensemble, influencer raisonnablement les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I



Dans le cadre d'un audit mené en conformité avec la Loi du 23 juillet 2016 et les ISA telles qu'adoptées au Luxembourg par la CSSF, nous exerçons un jugement professionnel et conservons une objectivité professionnelle tout au long de l'audit. Nous devons également :

- identifier et évaluer les risques d'anomalies significatives dans les états financiers, qu'elles soient dues à une fraude ou à une erreur, concevoir et exécuter des procédures d'audit adaptées à ces risques, et obtenir des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que pour les anomalies résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer une collusion, une falsification, des omissions intentionnelles, de fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- obtenir une compréhension du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit adaptées aux circonstances, mais pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds ;
- évaluer l'adéquation des politiques comptables utilisées et le caractère raisonnable des estimations comptables et des déclarations connexes faites par le Conseil d'administration du Fonds ;
- conclure sur l'adéquation de l'utilisation par le Conseil d'administration du Fonds de la base comptable de la continuité d'exploitation et, sur la base des éléments probants obtenus, sur l'existence d'une incertitude significative concernant des événements ou des conditions spécifiques, susceptible de jeter un doute important sur la capacité du Fonds ou de l'un de ses compartiments à poursuivre son activité. Si nous concluons qu'une incertitude significative existe, nous devons renvoyer, dans notre rapport d'audit, aux déclarations connexes dans les états financiers ou, si ces déclarations sont inadéquates, modifier notre opinion. Nos conclusions reposent sur des éléments probants recueillis jusqu'à la date de notre rapport d'audit. Toutefois, des conditions ou des événements futurs pourraient conduire le Fonds ou l'un de ses compartiments (à l'exception de Natixis International Funds (Lux) I - Loomis Sayles Institutional High Income Fund pour lequel il existe une décision de liquidation) à cesser son activité ;
- évaluer la présentation générale, la structure et le contenu des états financiers, y compris les déclarations, et déterminer si les états financiers présentent les transactions et événements sous-jacents de manière fidèle.

Nous communiquons avec les personnes chargées de la gouvernance concernant, entre autres, la portée et le calendrier prévus de l'audit et les résultats clés de l'audit, y compris toute défaillance importante du contrôle interne qui aurait été identifiée au cours de notre audit.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représenté par

Luxembourg, le 12 avril 2024

Christophe Pittie

Natixis International Funds (Lux) I



Rapport des Réviseurs d'entreprises agréés

Au Conseil d'administration de Natixis International Funds (Lux) I

Impossibilité d'exprimer une opinion sur Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation)

Nous avons été nommés pour procéder à l'audit des états financiers de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation), qui se composent de l'état de l'actif net, de l'état des investissements au 31 décembre 2023 et de l'état des variations de l'actif net associé pour l'exercice clos à cette date, y compris les notes annexes.

Nous n'exprimons pas d'opinion sur les états financiers ci-joints de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation). En raison de l'importance du point décrit dans la section « Fondement de l'impossibilité d'exprimer une opinion » de notre rapport, nous n'avons pas été en mesure de collecter les éléments suffisants et appropriés pour fonder une opinion d'audit sur ces comptes.

Opinion sur le Fonds et chacun de ses compartiments à l'exception du compartiment Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation)

Nous avons vérifié les états financiers ci-joints de Natixis International Funds (Lux) I (le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments, à l'exception du compartiment Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation), qui se composent des états de l'actif net, des états des investissements au 31 décembre 2023, ainsi que des états des variations de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, y compris les notes annexes (collectivement, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent une image fidèle, à tous égards significatifs, de la situation financière du Fonds et de chacun de ses compartiments à l'exception du compartiment Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation) au 31 décembre 2023, ainsi que des résultats de leurs opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément aux dispositions légales et réglementaires du Luxembourg relatives à la préparation et à la présentation des états financiers.

Fondement de l'impossibilité d'exprimer une opinion sur Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation)

Au 31 décembre 2023, l'investissement de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation) dans H2O Moderato SP et H2O Global Strategies ICAV - H2O Fidelio s'élevait respectivement à 15 758 USD et 55 760 USD (représentant respectivement 20,65 % et 73,09 % de la valeur d'inventaire nette au 31 décembre 2023 de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation)). Ces investissements sont inscrits sous « Portefeuille d'investissements à la valeur de marché ». Nous n'avons pas été en mesure d'obtenir des éléments probants suffisants et appropriés dans le cadre de notre audit en ce qui concerne la valorisation de ces investissements au 31 décembre 2023.

Par conséquent, nous n'avons pas été en mesure de déterminer si des ajustements étaient nécessaires concernant la valorisation de ces investissements au 31 décembre 2023, et tout effet connexe sur l'état des variations de l'actif net.

Natixis International Funds (Lux) I



Fondement de notre opinion sur le Fonds et chacun de ses compartiments à l'exception du compartiment Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation)

Nous avons mené notre audit dans le respect des normes d'audit généralement reconnues aux États-Unis d'Amérique (« NAGR des États-Unis »). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont décrites plus en détail dans la section Responsabilités des Réviseurs d'entreprises à l'égard de l'audit des états financiers de notre rapport. Nous sommes tenus d'être indépendants du Fonds et de respecter nos autres responsabilités déontologiques, conformément aux exigences déontologiques s'appliquant à notre audit. Nous estimons avoir obtenu, dans le cadre de notre audit, des éléments probants suffisants et appropriés pour émettre notre opinion d'audit.

Responsabilités du Conseil d'administration du Fonds concernant les États Financiers

Le Conseil d'administration du Fonds est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux dispositions légales et réglementaires du Luxembourg relatives à la préparation et à la présentation des états financiers ; ainsi que de la conception, la mise en œuvre et la mise à jour du contrôle interne nécessaire à la préparation et à la présentation fidèle d'états financiers exempts d'anomalies significatives, résultant d'une fraude ou d'une erreur.

Lors de la préparation des états financiers, le Conseil d'administration du Fonds est chargé d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre son activité pendant au moins, mais sans s'y limiter, la période de douze mois à compter de la clôture de la période comptable, en divulguant s'il y a lieu, les questions liées à la continuité de l'activité et en utilisant la base comptable de la continuité d'exploitation, à moins que le Conseil d'administration du Fonds n'entende liquider le Fonds, ou bien cesser son exploitation, ou qu'il n'ait aucune autre alternative réaliste que de le faire.

Responsabilités des Réviseurs d'entreprises à l'égard de l'audit des états financiers

Pour Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation)

Nous avons la responsabilité de mener un audit des états financiers de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation) conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux NAGR des États-Unis, et d'émettre un rapport de réviseur d'entreprise. Cependant, en raison du problème décrit dans la section « Fondement de l'impossibilité d'exprimer une opinion » de notre rapport, nous n'avons pas été en mesure de recueillir des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder une opinion sur les états financiers de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation) dans le cadre de l'audit.

Nous sommes indépendants de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation), conformément au Code international de déontologie des professionnels comptables, y compris les normes internationales d'indépendance du Conseil des normes internationales de déontologie comptable (Code « IESBA ») tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF, ainsi qu'aux exigences déontologiques qui sont pertinentes pour mener notre audit des états financiers de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation), et avons satisfait aux autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Pour le Fonds et chacun de ses compartiments à l'exception du compartiment Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation)

Nos objectifs sont de nous assurer raisonnablement que les états financiers dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, dues à une fraude ou à une erreur, et d'établir un rapport des réviseurs d'entreprises incluant notre opinion. L'assurance raisonnable est un niveau élevé d'assurance



mais elle ne garantit pas qu'un audit mené conformément aux NAGR des États-Unis détectera toujours une anomalie significative existante. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que pour les anomalies résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer une collusion, une falsification, des omissions intentionnelles, de fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne. Les anomalies sont considérées comme significatives s'il existe une probabilité marquée qu'elles puissent, individuellement ou dans l'ensemble, influencer le jugement porté par un utilisateur raisonnable sur la base de ces états financiers.

Dans le cadre d'un audit mené en conformité avec les NAGR des États-Unis, nous :

- exerçons un jugement professionnel et conservons une objectivité professionnelle tout au long de l'audit ;
- identifions et évaluons les risques d'anomalies significatives dans les états financiers, qu'elles soient dues à une fraude ou à une erreur, et concevons et exécutons des procédures d'audit adaptées à ces risques. Ces procédures comprennent un examen, sur la base de tests, de la justification des montants et des informations figurant dans les états financiers ;
- obtenons une compréhension du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit adaptées aux circonstances, mais pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds ; En conséquence, nous n'exprimons aucune opinion de la sorte ;
- déterminons si les politiques comptables utilisées sont pertinentes et si les estimations comptables significatives du Conseil d'administration du Fonds sont raisonnables, et nous évaluons la présentation globale des états financiers.
- tirons une conclusion quant à l'existence, de notre avis, de conditions ou d'événements qui, considérés dans leur ensemble, soulèvent un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre ses activités pendant une période raisonnable.

Nous sommes tenus de communiquer avec les personnes chargées de la gouvernance concernant, entre autres, la portée et le calendrier prévus de l'audit, les résultats clés de l'audit et certaines questions relatives au contrôle interne qui auraient été identifiées au cours de l'audit.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représenté par

Luxembourg, le 12 avril 2024

Christophe Pittie

Seule la version anglaise du présent rapport annuel a fait l'objet d'un audit par le Réviseur d'entreprises agréé. Par conséquent, c'est à elle seule que se réfère le rapport d'audit ; les autres versions résultent d'une traduction consciencieuse effectuée sous la responsabilité du Conseil d'Administration de la SICAV. En cas de divergence entre la version anglaise et la traduction, la version anglaise fera foi.

Natixis International Funds (Lux) I

États de l'actif net

Au 31 décembre 2023

| | | Natixis Asia Equity Fund | DNCA Emerging Europe Equity Fund | Natixis Pacific Rim Equity Fund | Harris Associates Global Equity Fund |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| | Notes | USD | USD | USD | USD |
| ACTIFS | | | | | |
| Portefeuille au coût d'acquisition | (14) | 38 095 056 | 3 362 474 | 101 660 835 | 1 332 513 945 |
| Portefeuille d'investissements à la valeur de marché | (2) | 42 848 005 | 3 438 094 | 111 855 487 | 1 408 120 407 |
| Avoirs en banque | | 463 410 | 199 326 | 1 549 426 | 28 608 918 |
| Créances à recevoir sur les ventes d'investissements | | 0 | 0 | 0 | 5 580 322 |
| Créances à recevoir sur les souscriptions | | 667 | 2 211 | 434 | 1 727 656 |
| Intérêts et dividendes à recevoir, nets | | 48 141 | 175 365 | 59 310 | 4 624 196 |
| Plus-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les swaps | (2,11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9) | 0 | 0 | 496 | 126 344 |
| Autres créances | (2) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | (2,8) | 0 | 148 067 | 0 | 327 305 |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 43 360 223 | 3 963 063 | 113 465 153 | 1 449 115 148 |
| PASSIF | | | | | |
| Dettes à payer sur les achats d'investissements | | 0 | 0 | 0 | 6 187 349 |
| Dettes à payer sur les rachats | | 0 | 14 538 | 25 | 1 039 039 |
| Dettes à payer à la contrepartie du swap | (11,12) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les swaps | (2,11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de gestion à payer | (3) | 24 062 | 22 100 | 80 693 | 1 179 643 |
| Frais de courtage de premier plan à payer | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impôts et charges à payer | (7) | 209 399 | 22 423 | 34 754 | 263 989 |
| Autres montants à payer | (2) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | (2,8) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DU PASSIF | | 233 461 | 59 061 | 115 472 | 8 670 020 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | | 43 126 762 | 3 904 002 | 113 349 681 | 1 440 445 128 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

| Harris Associates U.S. Value Equity Fund | Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | Loomis Sayles Global Growth Equity Fund | Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund | Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund | Thematics AI and Robotics Fund | Thematics Climate Selection Fund |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| 1 455 751 859 | 66 362 421 | 481 846 986 | 2 142 260 238 | 77 118 110 | 608 553 681 | 11 175 063 |
| 1 599 099 203 | 71 789 326 | 574 795 900 | 3 041 056 437 | 77 190 903 | 791 333 030 | 13 526 616 |
| 66 810 526 | 6 642 621 | 1 844 451 | 38 638 378 | 2 782 241 | 23 917 643 | 329 578 |
| 0 | 436 434 | 0 | 4 406 958 | 0 | 0 | 0 |
| 1 519 877 | 0 | 703 793 | 7 606 221 | 14 696 932 | 2 166 178 | 0 |
| 1 049 674 | 55 407 | 831 868 | 1 615 153 | 0 | 260 004 | 17 120 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 1 881 984 | 0 | 0 |
| 10 492 528 | 0 | 3 513 | 9 251 929 | 156 932 | 761 898 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1 678 971 808 | 78 923 788 | 578 179 525 | 3 102 575 076 | 96 708 992 | 818 438 753 | 13 873 314 |
| 1 127 049 | 384 607 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1 675 218 | 64 490 | 229 458 | 9 317 435 | 11 064 049 | 655 971 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 163 671 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 581 013 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1 529 307 | 43 733 | 194 986 | 2 035 441 | 16 114 | 958 569 | 42 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 262 585 | 0 | 0 |
| 240 316 | 879 790 | 14 031 | 326 739 | 154 125 | 181 652 | 47 359 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 304 471 | 0 |
| 134 516 | 0 | 62 799 | 0 | 244 963 | 0 | 108 436 |
| 4 706 406 | 1 953 633 | 501 274 | 11 679 615 | 11 905 507 | 3 100 663 | 155 837 |
| 1 674 265 402 | 76 970 155 | 577 678 251 | 3 090 895 461 | 84 803 485 | 815 338 090 | 13 717 477 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

| | | Thematics Meta Fund | Thematics Safety Fund | Thematics Subscription Economy Fund | Thematics Water Fund |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|-------------------------------------|----------------------|
| | Notes | USD | USD | USD | USD |
| ACTIFS | | | | | |
| Portefeuille au coût d'acquisition | (14) | 642 547 151 | 604 413 745 | 86 445 336 | 368 575 386 |
| Portefeuille d'investissements à la valeur de marché | (2) | 727 299 910 | 694 047 771 | 99 023 934 | 448 249 819 |
| Avoirs en banque | | 20 659 499 | 14 248 541 | 2 802 009 | 7 139 700 |
| Créances à recevoir sur les ventes d'investissements | | 302 755 | 0 | 206 902 | 0 |
| Créances à recevoir sur les souscriptions | | 656 881 | 1 021 381 | 13 967 | 314 125 |
| Intérêts et dividendes à recevoir, nets | | 610 296 | 319 439 | 92 013 | 623 306 |
| Plus-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les swaps | (2,11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9) | 705 913 | 672 697 | 122 955 | 377 676 |
| Autres créances | (2) | 1 236 546 | 830 453 | 556 664 | 0 |
| Autres actifs | (2,8) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 751 471 800 | 711 140 282 | 102 818 444 | 456 704 626 |
| PASSIF | | | | | |
| Dettes à payer sur les achats d'investissements | | 285 895 | 0 | 0 | 0 |
| Dettes à payer sur les rachats | | 874 381 | 1 353 121 | 30 671 | 364 596 |
| Dettes à payer à la contrepartie du swap | (11,12) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les swaps | (2,11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de gestion à payer | (3) | 1 024 526 | 738 910 | 113 694 | 445 537 |
| Frais de courtage de premier plan à payer | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impôts et charges à payer | (7) | 192 498 | 198 711 | 43 342 | 124 600 |
| Autres montants à payer | (2) | 0 | 0 | 0 | 1 626 566 |
| Autres passifs | (2,8) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DU PASSIF | | 2 377 300 | 2 290 742 | 187 707 | 2 561 299 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | | 749 094 500 | 708 849 540 | 102 630 737 | 454 143 327 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

| Thematics Wellness Fund | Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund | Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund | WCM China Growth Equity Fund | WCM Global Emerging Markets Equity Fund | WCM Select Global Growth Equity Fund | Loomis Sayles Global Allocation Fund ⁽¹⁾ |
|----------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| 48 116 587 | 8 632 513 | 114 444 992 | 4 664 735 | 60 207 333 | 134 215 146 | 76 940 396 |
| 44 289 533 | 9 633 072 | 133 058 306 | 4 148 963 | 54 062 226 | 144 433 108 | 85 099 075 |
| 2 046 413 | 1 063 628 | 2 741 027 | 176 233 | 1 266 207 | 4 817 768 | 2 810 339 |
| 0 | 0 | 1 843 577 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 81 958 | 0 | 15 070 | 0 | 9 | 1 358 720 | 605 800 |
| 48 042 | 10 638 | 55 643 | 0 | 71 491 | 78 432 | 352 046 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 160 261 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 37 961 | 0 | 41 208 | 0 | 92 736 | 6 | 182 973 |
| 307 375 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 335 115 | 16 193 | 0 | 0 | 0 |
| 46 811 282 | 10 707 338 | 138 089 946 | 4 341 389 | 55 492 669 | 150 688 034 | 89 210 494 |
| 88 516 | 740 245 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 471 417 |
| 102 295 | 0 | 1 863 877 | 0 | 30 220 | 103 885 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 46 328 | 6 256 | 104 626 | 17 | 54 898 | 116 957 | 26 905 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 35 455 | 7 066 | 53 900 | 53 086 | 82 517 | 50 309 | 56 544 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 27 433 | 0 | 0 | 0 | 0 | 49 524 |
| 272 594 | 781 000 | 2 022 403 | 53 103 | 167 635 | 271 151 | 1 604 390 |
| 46 538 688 | 9 926 338 | 136 067 543 | 4 288 286 | 55 325 034 | 150 416 883 | 87 606 104 |

(1) Voir Note 1.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

| | | Loomis Sayles Global Credit Fund | Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund | Loomis Sayles Institutional High Income Fund ⁽¹⁾ |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| | Notes | USD | USD | USD | USD |
| ACTIFS | | | | | |
| Portefeuille au coût d'acquisition | (14) | 126 244 491 | 218 064 303 | 141 494 171 | 70 000 |
| Portefeuille d'investissements à la valeur de marché | (2) | 120 358 891 | 220 668 562 | 136 170 796 | 0 |
| Avoirs en banque | | 2 729 794 | 8 945 263 | 2 681 766 | 49 913 |
| Créances à recevoir sur les ventes d'investissements | | 0 | 1 880 557 | 0 | 0 |
| Créances à recevoir sur les souscriptions | | 172 825 | 0 | 28 559 | 0 |
| Intérêts et dividendes à recevoir, nets | | 1 300 750 | 2 441 815 | 1 480 104 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 146 820 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les swaps | (2,11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9) | 960 499 | 137 279 | 2 874 154 | 0 |
| Autres créances | (2) | 0 | 0 | 0 | 8 126 |
| Autres actifs | (2,8) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 125 669 579 | 234 073 476 | 143 235 379 | 58 039 |
| PASSIF | | | | | |
| Dettes à payer sur les achats d'investissements | | 0 | 10 293 230 | 0 | 0 |
| Dettes à payer sur les rachats | | 8 817 | 0 | 5 792 | 0 |
| Dettes à payer à la contrepartie du swap | (11,12) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 148 479 | 189 452 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les swaps | (2,11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de gestion à payer | (3) | 18 210 | 51 417 | 31 923 | 0 |
| Frais de courtage de premier plan à payer | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impôts et charges à payer | (7) | 35 462 | 22 682 | 213 582 | 0 |
| Autres montants à payer | (2) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | (2,8) | 0 | 0 | 26 608 | 0 |
| TOTAL DU PASSIF | | 62 489 | 10 515 808 | 467 357 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | | 125 607 090 | 223 557 668 | 142 768 022 | 58 039 |

(1) Voir Note 1.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Ostrum Euro High Income Fund | Ostrum Global Inflation Fund | Ostrum Short Term Global High Income Fund |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------|
| USD | USD | USD | USD | EUR | EUR | USD |
| 921 137 599 | 11 899 367 | 752 183 087 | 25 742 517 | 191 606 071 | 34 568 311 | 46 715 288 |
| 900 602 505 | 9 852 630 | 751 016 472 | 19 851 227 | 184 422 494 | 29 711 586 | 46 928 611 |
| 8 032 271 | 1 142 685 | 11 776 591 | 437 412 | 9 026 708 | 4 244 420 | 5 135 776 |
| 2 391 679 | 0 | 26 555 410 | 0 | 0 | 4 083 | 0 |
| 1 196 778 | 0 | 3 673 808 | 0 | 0 | 557 | 46 971 |
| 10 813 248 | 101 383 | 5 872 342 | 361 524 | 3 013 122 | 92 111 | 677 045 |
| 0 | 0 | 2 720 481 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1 492 215 | 0 | 718 | 9 134 | 6 292 | 321 332 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 69 041 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 924 528 696 | 11 096 698 | 801 615 822 | 20 728 338 | 196 468 616 | 34 374 089 | 52 788 403 |
| 2 029 624 | 0 | 48 638 771 | 0 | 0 | 20 | 13 029 |
| 3 083 910 | 0 | 2 843 291 | 0 | 0 | 36 984 | 0 |
| 0 | 9 319 | 0 | 0 | 255 384 | 0 | 0 |
| 0 | 8 852 | 0 | 0 | 0 | 290 352 | 0 |
| 0 | 3 219 | 0 | 0 | 0 | 0 | 203 862 |
| 0 | 37 742 | 0 | 0 | 541 216 | 30 792 | 0 |
| 575 256 | 1 041 | 349 520 | 487 | 75 702 | 6 781 | 12 713 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 159 499 | 8 957 | 46 093 | 16 895 | 96 246 | 45 731 | 33 835 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 65 369 | 31 | 0 | 0 |
| 5 848 289 | 69 130 | 51 877 675 | 82 751 | 968 579 | 410 660 | 263 439 |
| 918 680 407 | 11 027 568 | 749 738 147 | 20 645 587 | 195 500 037 | 33 963 429 | 52 524 964 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

| | | Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | Natixis Multi Alpha Fund⁽¹⁾ | Natixis ESG Conservative Fund | Natixis ESG Dynamic Fund |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|
| | Notes | USD | USD | EUR | EUR |
| ACTIFS | | | | | |
| Portefeuille au coût d'acquisition | (14) | 10 428 844 | 362 237 | 390 541 841 | 688 317 044 |
| Portefeuille d'investissements à la valeur de marché | (2) | 10 740 555 | 71 518 | 398 575 748 | 732 420 408 |
| Avoirs en banque | | 376 145 | 1 337 | 94 810 | 3 519 525 |
| Créances à recevoir sur les ventes d'investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créances à recevoir sur les souscriptions | | 0 | 0 | 1 311 104 | 6 866 025 |
| Intérêts et dividendes à recevoir, nets | | 91 654 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les swaps | (2,11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9) | 26 944 | 0 | 0 | 0 |
| Autres créances | (2) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | (2,8) | 107 197 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 11 342 495 | 72 855 | 399 981 662 | 742 805 958 |
| PASSIF | | | | | |
| Dettes à payer sur les achats d'investissements | | 2 165 | 0 | 994 320 | 9 239 243 |
| Dettes à payer sur les rachats | | 10 479 | 0 | 4 787 | 49 050 |
| Dettes à payer à la contrepartie du swap | (11,12) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les swaps | (2,11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de gestion à payer | (3) | 3 844 | 0 | 183 369 | 426 218 |
| Frais de courtage de premier plan à payer | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impôts et charges à payer | (7) | 14 415 | 300 | 70 566 | 124 773 |
| Autres montants à payer | (2) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | (2,8) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DU PASSIF | | 30 903 | 300 | 1 253 042 | 9 839 284 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | | 11 311 592 | 72 555 | 398 728 620 | 732 966 674 |

(1) Voir Note 1.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

| Natixis ESG Moderate Fund | Combined |
|--------------------------------------|-----------------------|
| EUR | EUR |
| 77 378 150 | 11 088 626 553 |
| 80 641 388 | 12 645 939 042 |
| 258 581 | 264 156 798 |
| 0 | 39 477 757 |
| 22 870 | 42 248 281 |
| 0 | 34 008 495 |
| 0 | 2 740 743 |
| 0 | 1 703 693 |
| 0 | 26 153 638 |
| 0 | 2 723 221 |
| 0 | 845 405 |
| 80 922 839 | 13 059 997 073 |
| 0 | 74 744 421 |
| 23 572 | 31 559 247 |
| 0 | 411 986 |
| 0 | 604 282 |
| 0 | 187 463 |
| 0 | 1 132 145 |
| 27 431 | 9 597 912 |
| 0 | 237 709 |
| 28 049 | 3 827 303 |
| 0 | 2 653 363 |
| 0 | 651 503 |
| 79 052 | 125 607 334 |
| 80 843 787 | 12 934 389 739 |

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| | | Natixis Asia Equity Fund | DNCA Emerging Europe Equity Fund | Natixis Pacific Rim Equity Fonds | Harris Associates Global Equity Fund |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|
| | Notes | USD | USD | USD | USD |
| ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE/ DE PÉRIODE | | 85 312 692 | 26 378 729 | 147 310 321 | 1 426 273 028 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, nets | (2) | 800 958 | 219 361 | 4 516 971 | 33 381 651 |
| Intérêts sur les obligations, nets | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts sur les swaps | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts bancaires | | 54 627 | 33 676 | 158 155 | 1 486 443 |
| Revenus exceptionnels | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus | (8) | 45 892 | 255 292 | 20 836 | 74 539 |
| TOTAL DES REVENUS | | 901 477 | 508 329 | 4 695 962 | 34 942 633 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commissions de gestion | (3) | 520 695 | 317 505 | 1 396 596 | 14 335 903 |
| Commissions du dépositaire | (14) | 4 558 | 575 | 10 119 | 74 601 |
| Frais d'audit | | 2 165 | 0 | 9 108 | 98 316 |
| Taxe de souscription | (7) | 4 994 | 2 134 | 17 114 | 286 285 |
| Intérêts payés | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts payés sur les swaps | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Frais de distribution | (5) | 10 733 | 11 199 | 26 271 | 109 238 |
| Commissions de performance | (4) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Frais de courtage de premier plan | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impôt sur les plus-values | | 167 166 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses | (6,8) | 41 176 | 12 406 | 20 210 | 207 074 |
| TOTAL DES DÉPENSES | | 751 487 | 343 819 | 1 479 418 | 15 111 417 |
| REVENUS/(PERTES) NETS ISSUS DES INVESTISSEMENTS | | 149 990 | 164 510 | 3 216 544 | 19 831 216 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur cessions | (2,14) | (2 450 195) | 1 989 776 | (829 896) | 66 300 156 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,14) | 0 | (22) | 15 447 | (47 381) |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,14) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme | (2,14) | (137 566) | (71 149) | (178 067) | (61 821) |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les swaps | (2,14) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | (2 437 771) | 2 083 115 | 2 224 028 | 86 022 170 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur investissements | (2,14) | 4 542 527 | (616 705) | (3 861 160) | 164 162 862 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9,14) | 0 | 0 | (2 312) | 97 133 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10, 14) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme | (2,14) | 792 | 14 966 | (519) | 76 349 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les swaps | (2,11, 14) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES ACTIVITÉS | | 2 105 548 | 1 481 376 | (1 639 963) | 250 358 514 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Distribution de dividendes | (18) | 0 | (6 143) | (32) | (416 161) |
| Souscription d'actions | | 16 249 432 | 10 099 513 | 14 254 176 | 126 782 624 |
| Rachats d'actions | | (60 540 910) | (34 049 473) | (46 574 821) | (362 552 877) |
| Conversion monétaire | | | | | |
| ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE/DE PÉRIODE | | 43 126 762 | 3 904 002 | 113 349 681 | 1 440 445 128 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Harris Associates U.S. Value Equity Fund | Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | Loomis Sayles Global Growth Equity Fund | Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund | Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund | DNCA Europe Smaller Companies Fund ⁽¹⁾ | Thematics AI and Robotics Fund |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| USD | USD | USD | USD | USD | EUR | USD |
| 1 436 892 103 | 55 256 619 | 460 592 103 | 1 893 890 079 | 47 103 407 | 24 027 740 | 414 816 295 |
| 16 943 619 | 719 693 | 3 513 520 | 8 630 290 | 0 | 454 234 | 2 406 062 |
| 0 | 0 | 2 207 | 0 | 3 112 703 | 0 | 0 |
| 0 | 2 935 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1 632 335 | 160 488 | 194 148 | 1 541 280 | 64 928 | 1 294 | 1 531 645 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 58 | 5 295 | 4 566 | 32 513 | 122 625 | 0 | 562 |
| 18 576 012 | 888 411 | 3 714 441 | 10 204 083 | 3 300 256 | 455 528 | 3 938 269 |
| 17 286 459 | 546 798 | 2 053 365 | 19 720 354 | 104 316 | 153 871 | 9 101 323 |
| 177 924 | 5 497 | 45 154 | 264 422 | 8 110 | 1 095 | 49 712 |
| 132 965 | 0 | 34 458 | 123 452 | 0 | 4 696 | 33 734 |
| 396 489 | 8 049 | 58 909 | 640 122 | 7 829 | 4 446 | 242 571 |
| 0 | 1 264 | 545 | 0 | 1 493 | 0 | 0 |
| 0 | 178 542 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 181 627 | 1 618 | 32 012 | 163 028 | 0 | 9 987 | 127 146 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 6 742 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 3 813 536 | 0 | 0 |
| 0 | 1 040 912 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 605 316 | 22 844 | 162 899 | 472 268 | 227 667 | 16 746 | 174 783 |
| 18 780 780 | 1 805 524 | 2 387 342 | 21 383 646 | 4 169 693 | 190 841 | 9 729 269 |
| (204 768) | (917 113) | 1 327 099 | (11 179 563) | (869 437) | 264 687 | (5 791 000) |
| 113 513 084 | (3 007 881) | 9 337 325 | 187 220 582 | (24 080) | 509 657 | 9 364 192 |
| (4 324 963) | 0 | 12 315 | (2 705 922) | 545 375 | (6 079) | 2 527 065 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 278 | (109 071) | 4 110 | (54 619) | (1 037) | (7 841) | (203 384) |
| 0 | (855 733) | 0 | 0 | 13 044 526 | 0 | 0 |
| 108 988 631 | (4 889 798) | 10 680 849 | 173 280 478 | 12 695 347 | 760 424 | 5 896 873 |
| 275 791 519 | 7 509 404 | 157 549 217 | 805 899 270 | 144 966 | 1 459 329 | 181 197 889 |
| 11 752 614 | 0 | 2 544 | 11 724 152 | 100 374 | 621 | 572 025 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (1 303) | 1 086 | (1 104) | (3 517) | 927 | (287) | 10 215 |
| 0 | 1 066 018 | 0 | 0 | 2 263 713 | 0 | 0 |
| 396 531 461 | 3 686 710 | 168 231 506 | 990 900 383 | 15 205 327 | 2 220 087 | 187 677 002 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 561 323 835 | 27 037 972 | 99 430 855 | 1 352 634 395 | 101 050 578 | 143 692 | 330 400 963 |
| (720 481 997) | (9 011 146) | (150 576 213) | (1 146 529 396) | (78 555 827) | (26 391 519) | (117 556 170) |
| 1 674 265 402 | 76 970 155 | 577 678 251 | 3 090 895 461 | 84 803 485 | 0 | 815 338 090 |

(1) Voir Note 1.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| | | Thematics Climate Selection Fund | Thematics Meta Fund | Thematics Safety Fund | Thematics Subscription Economy Fund |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------------------------------|
| | Notes | USD | USD | USD | USD |
| ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE/ DE PÉRIODE | | 10 920 974 | 671 141 828 | 604 975 843 | 94 537 021 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, nets | (2) | 148 749 | 5 890 761 | 3 431 047 | 748 008 |
| Intérêts sur les obligations, nets | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts sur les swaps | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts bancaires | | 19 277 | 1 064 031 | 847 878 | 91 095 |
| Revenus exceptionnels | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus | (8) | 44 973 | 665 | 123 | 121 679 |
| TOTAL DES REVENUS | | 212 999 | 6 955 457 | 4 279 048 | 960 782 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commissions de gestion | (3) | 300 | 12 649 839 | 8 412 530 | 1 367 070 |
| Commissions du dépositaire | (14) | 990 | 46 161 | 72 170 | 1 465 |
| Frais d'audit | | 0 | 58 329 | 48 875 | 2 055 |
| Taxe de souscription | (7) | 1 283 | 321 544 | 219 715 | 27 096 |
| Intérêts payés | | 209 | 284 | 241 | 162 |
| Intérêts payés sur les swaps | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Frais de distribution | (5) | 0 | 107 915 | 108 720 | 32 121 |
| Commissions de performance | (4) | 118 | 0 | 0 | 0 |
| Frais de courtage de premier plan | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impôt sur les plus-values | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses | (6,8) | 76 563 | 274 130 | 213 482 | 13 228 |
| TOTAL DES DÉPENSES | | 79 463 | 13 458 202 | 9 075 733 | 1 443 197 |
| REVENUS/(PERTES) NETS ISSUS DES INVESTISSEMENTS | | 133 536 | (6 502 745) | (4 796 685) | (482 415) |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur cessions | (2,14) | 1 139 921 | (1 917 448) | (24 365 620) | (7 556 666) |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,14) | 0 | 2 337 606 | 2 426 419 | 429 940 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,14) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme | (2,14) | (4 804) | (159 293) | 3 022 | (24 381) |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les swaps | (2,14) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | 1 268 653 | (6 241 880) | (26 732 864) | (7 633 522) |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur investissements | (2,14) | 1 527 670 | 149 418 960 | 194 158 035 | 27 338 712 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9,14) | 0 | 512 628 | 621 616 | 68 708 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10, 14) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme | (2,14) | 180 | 8 778 | 1 885 | 797 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les swaps | (2,11, 14) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES ACTIVITÉS | | 2 796 503 | 143 698 486 | 168 048 672 | 19 774 695 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Distribution de dividendes | (18) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Souscription d'actions | | 13 661 000 | 116 302 725 | 204 460 244 | 17 383 989 |
| Rachats d'actions | | (13 661 000) | (182 048 539) | (268 635 219) | (29 064 968) |
| Conversion monétaire | | | | | |
| ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE/DE PÉRIODE | | 13 717 477 | 749 094 500 | 708 849 540 | 102 630 737 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Thematics Water Fund | Thematics Wellness Fund | Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund | Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund | WCM China Growth Equity Fund | WCM Global Emerging Markets Equity Fund | WCM Select Global Growth Equity Fund |
|----------------------|-------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| 301 598 323 | 52 505 733 | 4 176 384 | 59 674 872 | 5 067 954 | 62 474 849 | 117 675 186 |
| 5 159 814 | 547 706 | 76 008 | 641 012 | 59 426 | 798 927 | 553 746 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 390 713 | 82 461 | 11 233 | 142 339 | 6 326 | 131 000 | 193 755 |
| 0 | 0 | 0 | 24 191 | 0 | 0 | 0 |
| 257 | 132 368 | 91 722 | 3 236 | 38 472 | 51 766 | 492 |
| 5 550 784 | 762 535 | 178 963 | 810 778 | 104 224 | 981 693 | 747 993 |
| 5 082 368 | 692 329 | 66 259 | 902 686 | 86 | 656 019 | 1 636 778 |
| 26 175 | 4 379 | 442 | 6 562 | 385 | 4 865 | 6 173 |
| 36 707 | 21 280 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 464 |
| 107 589 | 11 816 | 647 | 15 356 | 464 | 9 925 | 43 450 |
| 0 | 0 | 27 | 0 | 0 | 421 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 82 522 | 0 | 8 835 | 16 907 | 5 559 | 10 805 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 71 472 | 0 |
| 154 392 | 15 470 | 36 474 | 30 803 | 44 246 | 54 043 | 100 558 |
| 5 489 753 | 745 274 | 112 684 | 972 314 | 50 740 | 807 550 | 1 788 423 |
| 61 031 | 17 261 | 66 279 | (161 536) | 53 484 | 174 143 | (1 040 430) |
| 1 170 973 | (3 940 346) | (136 328) | (163 216) | (263 124) | (7 092 711) | (13 811 135) |
| 922 251 | 67 690 | 0 | 144 496 | 580 | 394 053 | 16 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (95 470) | (12 528) | (723) | (2 793) | (1 743) | (21 126) | (10 594) |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 058 785 | (3 867 923) | (70 772) | (183 049) | (210 803) | (6 545 641) | (14 862 143) |
| 62 837 389 | 7 332 109 | 904 101 | 19 968 750 | (568 876) | 9 249 547 | 44 906 763 |
| 268 987 | 21 325 | 0 | 26 622 | 0 | 55 584 | 4 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 15 699 | 23 | 825 | (1 266) | 11 | 3 171 | 8 775 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 65 180 860 | 3 485 534 | 834 154 | 19 811 057 | (779 668) | 2 762 661 | 30 053 399 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 173 012 006 | 5 320 078 | 9 422 806 | 83 405 953 | 0 | 2 779 298 | 15 752 967 |
| (85 647 862) | (14 772 657) | (4 507 006) | (26 824 339) | 0 | (12 691 774) | (13 064 669) |
| 454 143 327 | 46 538 688 | 9 926 338 | 136 067 543 | 4 288 286 | 55 325 034 | 150 416 883 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| | | Loomis Sayles Global Allocation Fund ⁽¹⁾ | Loomis Sayles Global Credit Fonds | Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| | Notes | USD | USD | USD | USD |
| ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE/ DE PÉRIODE | | 0 | 126 919 295 | 200 503 941 | 136 748 299 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, nets | (2) | 384 700 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts sur les obligations, nets | | 977 669 | 4 331 317 | 11 048 480 | 5 374 517 |
| Intérêts sur les swaps | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts bancaires | | 67 193 | 93 964 | 215 171 | 134 985 |
| Revenus exceptionnels | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus | (8) | 112 | 16 780 | 0 | 27 758 |
| TOTAL DES REVENUS | | 1 429 674 | 4 442 061 | 11 263 651 | 5 537 260 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commissions de gestion | (3) | 117 964 | 435 362 | 603 135 | 374 280 |
| Commissions du dépositaire | (14) | 5 355 | 10 130 | 13 153 | 12 416 |
| Frais d'audit | | 17 139 | 0 | 15 025 | 0 |
| Taxe de souscription | (7) | 7 632 | 9 528 | 25 748 | 36 |
| Intérêts payés | | 70 913 | 0 | 445 | 0 |
| Intérêts payés sur les swaps | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Frais de distribution | (5) | 13 152 | 49 500 | 2 270 | 16 497 |
| Commissions de performance | (4) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Frais de courtage de premier plan | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impôt sur les plus-values | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses | (6,8) | 81 141 | 28 587 | 27 987 | 15 305 |
| TOTAL DES DÉPENSES | | 313 296 | 533 107 | 687 763 | 418 534 |
| REVENUS/(PERTES) NETS ISSUS DES INVESTISSEMENTS | | 1 116 378 | 3 908 954 | 10 575 888 | 5 118 726 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur cessions | (2,14) | 127 732 | (6 711 460) | (7 125 112) | (9 343 107) |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,14) | (601 528) | (6 498 850) | (9 532 249) | (7 750 452) |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,14) | (297 830) | (224 381) | (269 163) | 882 726 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme | (2,14) | 8 117 | 53 783 | (4 358) | 31 786 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les swaps | (2,14) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | 352 869 | (9 471 954) | (6 354 994) | (11 060 321) |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur investissements | (2,14) | 8 158 679 | 13 629 512 | 14 532 794 | 15 425 716 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9,14) | 182 973 | (393 467) | 623 251 | 4 472 284 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10,14) | 160 261 | 154 994 | (90 347) | 6 027 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme | (2,14) | 3 315 | 3 172 | 0 | 19 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les swaps | (2,11,14) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES ACTIVITÉS | | 8 858 097 | 3 922 257 | 8 710 704 | 8 843 725 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Distribution de dividendes | (18) | 0 | (15 108) | (2 925 441) | 0 |
| Souscription d'actions | | 146 702 376 | 14 356 811 | 17 268 464 | 35 558 075 |
| Rachats d'actions | | (67 954 369) | (19 576 165) | 0 | (38 382 077) |
| Conversion monétaire | | | | | |
| ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE/DE PÉRIODE | | 87 606 104 | 125 607 090 | 223 557 668 | 142 768 022 |

(1) Voir Note 1.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Loomis Sayles Institutional High Income Fund ⁽¹⁾ | Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Ostrum Euro High Income Fund | Ostrum Global Inflation Fund |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| USD | USD | USD | USD | USD | EUR | EUR |
| 31 830 | 1 084 406 401 | 11 617 494 | 165 894 431 | 32 541 798 | 235 952 325 | 38 805 694 |
| 0 | 0 | 22 556 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 45 612 767 | 478 898 | 22 717 464 | 3 185 215 | 10 966 415 | 1 163 795 |
| 0 | 0 | 1 095 | 0 | 0 | 6 000 | 1 805 |
| 2 230 | 996 356 | 21 097 | 1 028 066 | 29 808 | 184 979 | 37 224 |
| 0 | 0 | 77 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 31 515 | 6 574 | 21 926 | 20 | 4 635 | 458 | 96 074 |
| 33 745 | 46 615 697 | 545 649 | 23 745 550 | 3 219 658 | 11 157 852 | 1 298 898 |
| 0 | 6 751 241 | 123 325 | 2 887 695 | 6 625 | 1 109 445 | 185 948 |
| 2 233 | 80 766 | 931 | 37 956 | 134 | 6 463 | 3 127 |
| 0 | 90 686 | 0 | 21 216 | 0 | 10 845 | 0 |
| 0 | 213 539 | 2 625 | 92 845 | 3 845 | 19 220 | 5 815 |
| 0 | 0 | 58 | 1 661 | 17 | 1 382 | 0 |
| 0 | 0 | 45 020 | 0 | 0 | 250 139 | 1 759 |
| 0 | 34 965 | 10 831 | 18 400 | 1 631 | 22 704 | 21 666 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 713 | 136 561 | 3 204 | 107 307 | 63 277 | 183 302 | 53 503 |
| 5 946 | 7 307 758 | 185 994 | 3 167 080 | 75 529 | 1 603 500 | 271 818 |
| 27 799 | 39 307 939 | 359 655 | 20 578 470 | 3 144 129 | 9 554 352 | 1 027 080 |
| 0 | (38 650 867) | (1 128 271) | (3 218 081) | (10 479 912) | (10 492 177) | (1 603 685) |
| 0 | 1 454 164 | (9 596) | 5 015 | (53 255) | (478 709) | 103 911 |
| 0 | 0 | 69 413 | (4 749 369) | 0 | 56 970 | 144 964 |
| (1 583) | (10 584) | (80 846) | 1 610 | (1 385) | (180 768) | 110 425 |
| 0 | 0 | (23 289) | 0 | 0 | 432 109 | 75 138 |
| 26 216 | 2 100 652 | (812 934) | 12 617 645 | (7 390 423) | (1 108 223) | (142 167) |
| (7) | 60 367 655 | 1 471 379 | 14 273 732 | 6 906 793 | 23 987 939 | 955 935 |
| 0 | 275 204 | 2 779 | 547 | (9 031) | (222 963) | (149 475) |
| 0 | 0 | (13 409) | 2 846 628 | 0 | 120 250 | (600 923) |
| 0 | 2 552 | 1 616 | 4 957 | (30) | 22 456 | 34 512 |
| 0 | 0 | (9 860) | 0 | 0 | (541 216) | (42 348) |
| 26 209 | 62 746 063 | 639 571 | 29 743 509 | (492 691) | 22 258 243 | 55 534 |
| 0 | (5 642 285) | (1 178) | (377 130) | (2 200 829) | (3 228 498) | (113 632) |
| 0 | 291 258 991 | 836 958 | 620 874 035 | 3 901 373 | 15 520 380 | 254 745 |
| 0 | (514 088 763) | (2 065 277) | (66 396 698) | (13 104 064) | (75 002 413) | (5 038 912) |
| 58 039 | 918 680 407 | 11 027 568 | 749 738 147 | 20 645 587 | 195 500 037 | 33 963 429 |

(1) Voir Note 1.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| | | Ostrum Short Term Global High Income Fund | ASG Managed Futures Fund ⁽¹⁾ | Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | Natixis Multi Alpha Fund ⁽¹⁾ |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| | Notes | USD | USD | USD | USD |
| ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE/ DE PÉRIODE | | 46 811 426 | 144 056 922 | 10 264 614 | 133 971 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, nets | (2) | 0 | 0 | 106 980 | 0 |
| Intérêts sur les obligations, nets | | 2 203 653 | 3 867 399 | 430 334 | 0 |
| Intérêts sur les swaps | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts bancaires | | 117 393 | 793 122 | 17 139 | 33 |
| Revenus exceptionnels | | 0 | 0 | 394 | 0 |
| Autres revenus | (8) | 15 070 | 19 925 | 43 840 | 0 |
| TOTAL DES REVENUS | | 2 336 116 | 4 680 446 | 598 687 | 33 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Commissions de gestion | (3) | 283 244 | 1 205 728 | 74 635 | 0 |
| Commissions du dépositaire | (14) | 4 104 | 9 467 | 910 | 0 |
| Frais d'audit | | 0 | 13 535 | 0 | 0 |
| Taxe de souscription | (7) | 5 337 | 16 171 | 622 | 0 |
| Intérêts payés | | 106 | 0 | 279 | 0 |
| Intérêts payés sur les swaps | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Frais de distribution | (5) | 29 311 | 9 871 | 12 129 | 0 |
| Commissions de performance | (4) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Frais de courtage de premier plan | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impôt sur les plus-values | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses | (6,8) | 34 016 | 118 499 | 18 078 | 0 |
| TOTAL DES DÉPENSES | | 356 118 | 1 373 271 | 106 653 | 0 |
| REVENUS/(PERTES) NETS ISSUS DES INVESTISSEMENTS | | 1 979 998 | 3 307 175 | 492 034 | 33 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur cessions | (2,14) | (613 983) | (1 468 263) | (52 050) | 5 261 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,14) | 1 236 912 | (2 116 572) | 96 765 | 0 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,14) | 3 872 | (3 683 954) | 0 | 0 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme | (2,14) | (831 325) | (124 378) | 1 936 | (3 740) |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les swaps | (2,14) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE | | 1 775 474 | (4 085 992) | 538 685 | 1 554 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur investissements | (2,14) | 3 897 434 | (18 529) | 654 542 | (63 040) |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9,14) | (266 251) | (84 004) | 17 628 | 0 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10,14) | 0 | (2 314 008) | 0 | 0 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme | (2,14) | 14 662 | 68 914 | (1 018) | 70 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les swaps | (2,11,14) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES ACTIVITÉS | | 5 421 319 | (6 433 619) | 1 209 837 | (61 416) |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Distribution de dividendes | (18) | (10 632) | 0 | (3 990) | 0 |
| Souscription d'actions | | 9 234 210 | 23 660 313 | 152 284 | 0 |
| Rachats d'actions | | (8 931 359) | (161 283 616) | (311 153) | 0 |
| Conversion monétaire | | | | | |
| ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE/DE PÉRIODE | | 52 524 964 | 0 | 11 311 592 | 72 555 |

(1) Voir Note 1.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| Natixis ESG Conservative Fund | Natixis ESG Dynamic Fund | Natixis ESG Moderate Fund | Cumulé |
|------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|
| EUR | EUR | EUR | EUR |
| 250 150 434 | 429 643 203 | 69 925 330 | 10 360 672 305 |
| 0 | 0 | 0 | 81 646 767 |
| 0 | 0 | 0 | 105 682 578 |
| 0 | 0 | 0 | 11 453 |
| 39 255 | 62 044 | 8 670 | 12 422 328 |
| 0 | 0 | 0 | 22 326 |
| 58 | 4 036 | 1 897 | 1 221 455 |
| 39 313 | 66 080 | 10 567 | 201 006 907 |
| 2 044 782 | 4 227 203 | 507 336 | 107 544 230 |
| 30 946 | 55 402 | 4 976 | 996 380 |
| 19 782 | 39 559 | 3 014 | 766 335 |
| 20 465 | 63 889 | 0 | 2 649 718 |
| 0 | 0 | 0 | 72 106 |
| 0 | 0 | 0 | 454 281 |
| 49 240 | 31 936 | 36 830 | 1 290 131 |
| 0 | 0 | 0 | 6 210 |
| 0 | 0 | 0 | 3 452 257 |
| 0 | 0 | 0 | 1 158 331 |
| 46 455 | 84 057 | 14 511 | 3 655 400 |
| 2 211 670 | 4 502 046 | 566 667 | 122 045 379 |
| (2 172 357) | (4 435 966) | (556 100) | 78 961 528 |
| 562 210 | 4 461 052 | 674 407 | 216 644 845 |
| 0 | 0 | 0 | (19 413 804) |
| 0 | 0 | 0 | (7 283 411) |
| 0 | 0 | 0 | (1 977 649) |
| 0 | 0 | 0 | 11 520 241 |
| (1 610 147) | 25 086 | 118 307 | 278 451 750 |
| 28 032 626 | 66 363 360 | 7 453 721 | 2 163 866 061 |
| 0 | 0 | 0 | 27 369 027 |
| 0 | 0 | 0 | 198 407 |
| (13) | (18) | (6) | 269 381 |
| 0 | 0 | 0 | 2 421 796 |
| 26 422 466 | 66 388 428 | 7 572 022 | 2 472 576 422 |
| 0 | 0 | 0 | (13 842 224) |
| 131 476 678 | 277 224 524 | 9 798 918 | 4 457 893 061 |
| (9 320 958) | (40 289 481) | (6 452 483) | (4 027 352 742) |
| | | | (315 557 083)* |
| 398 728 620 | 732 966 674 | 80 843 787 | 12 934 389 739 |

* Pour chaque Fonds, les actifs nets en début d'exercice sont convertis en EUR sur la base des taux de change utilisés en date du 31 décembre 2022. L'écart de change entre l'actif net en début d'exercice converti selon le taux de change du 31 décembre 2022 et l'actif net en début d'exercice converti selon le taux de change du 31 décembre 2023 s'élève à (315 557 083) EUR.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | |
|------------------------------------------|---------------|
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 147,043 |
| Nombre d'actions émises | 101 265,823 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 101 412,866 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 731 261,708 |
| Nombre d'actions émises | 34 251,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (503 289,988) |
| Nombre d'actions à la fin | 262 222,720 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 3 502,618 |
| Nombre d'actions émises | 441,664 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 071,025) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 873,257 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 9 296,873 |
| Nombre d'actions émises | 68,413 |
| Nombre d'actions rachetées | (704,321) |
| Nombre d'actions à la fin | 8 660,965 |
| R/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 186,397 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 186,397 |
| RE/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 3 656,621 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (767,108) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 889,513 |

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 43 126 762 | 85 312 692 | 132 706 581 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| I/A (USD) | 114,18 | 113,99 | 155,91 |
| I/A (EUR) | 103,53 | 106,97 | 137,35 |
| N/A (EUR) | - | - | 117,33 |
| R/A (USD) | 95,03 | 95,56 | 131,71 |
| R/A (EUR) | 86,05 | 89,57 | 115,86 |
| R/D (USD) | 182,33 | 183,38 | 252,74 |
| RE/A (EUR) | 134,30 | 141,20 | 184,48 |

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Chine | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd | 79 200 | HKD | 1 152 861 | 766 790 | 1,78 |
| BYD Co Ltd | 20 000 | HKD | 598 579 | 549 141 | 1,27 |
| China Animal Healthcare Ltd | 1 949 000 | HKD | 0 | 0 | 0,00 |
| China Construction Bank Corp | 1 550 000 | HKD | 941 924 | 923 027 | 2,14 |
| Haitian International Holdings Ltd | 204 000 | HKD | 507 657 | 504 739 | 1,17 |
| Kweichow Moutai Co Ltd | 5 100 | CNH | 1 078 348 | 1 236 216 | 2,87 |
| Li Auto Inc | 24 000 | HKD | 435 725 | 452 120 | 1,05 |
| Midea Group Co Ltd | 83 000 | CNH | 666 081 | 636 785 | 1,48 |
| Ping An Insurance Group Co of China Ltd | 42 000 | HKD | 262 861 | 190 138 | 0,44 |
| Proya Cosmetics Co Ltd | 39 256 | CNH | 641 003 | 547 994 | 1,27 |
| Shenzhen Inovance Technology Co Ltd | 24 592 | CNH | 223 791 | 218 063 | 0,50 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd | 10 100 | CNH | 400 449 | 412 193 | 0,95 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd | 35 500 | HKD | 369 518 | 365 522 | 0,85 |
| Tencent Holdings Ltd | 49 200 | HKD | 1 806 873 | 1 849 911 | 4,29 |
| Trip.com Group Ltd | 18 000 | HKD | 647 260 | 639 914 | 1,48 |
| Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd | 461 000 | SGD | 496 774 | 520 726 | 1,21 |
| | | | 10 229 704 | 9 813 279 | 22,75 |
| Hong Kong | | | | | |
| AIA Group Ltd | 80 000 | HKD | 704 853 | 697 184 | 1,62 |
| China Resources Land Ltd | 61 000 | HKD | 281 825 | 218 735 | 0,51 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd | 5 600 | HKD | 236 317 | 192 200 | 0,45 |
| Techtronic Industries Co Ltd | 61 000 | HKD | 777 709 | 726 902 | 1,68 |
| | | | 2 000 704 | 1 835 021 | 4,26 |
| Inde | | | | | |
| APL Apollo Tubes Ltd | 33 700 | INR | 614 477 | 622 375 | 1,44 |
| Bajaj Finance Ltd | 8 700 | INR | 690 854 | 766 117 | 1,78 |
| CreditAccess Grameen Ltd | 30 000 | INR | 478 414 | 575 584 | 1,33 |
| Hindustan Unilever Ltd | 20 500 | INR | 652 431 | 656 274 | 1,52 |
| ICICI Bank Ltd | 122 000 | INR | 1 416 937 | 1 461 119 | 3,39 |
| Poly Medicure Ltd | 25 000 | INR | 453 012 | 447 612 | 1,04 |
| Rainbow Children's Medicare Ltd | 31 786 | INR | 417 182 | 455 721 | 1,06 |
| Reliance Industries Ltd | 28 200 | INR | 958 005 | 876 004 | 2,03 |
| Tata Consultancy Services Ltd | 27 511 | INR | 996 921 | 1 254 122 | 2,91 |
| Titan Co Ltd | 23 300 | INR | 741 159 | 1 029 133 | 2,38 |
| TVS Motor Co Ltd | 35 800 | INR | 642 795 | 871 534 | 2,02 |
| Zomato Ltd | 290 000 | INR | 414 740 | 431 095 | 1,00 |
| | | | 8 476 927 | 9 446 690 | 21,90 |
| Indonésie | | | | | |
| Bank Central Asia Tbk PT | 1 762 000 | IDR | 707 511 | 1 075 716 | 2,49 |
| Bank Mandiri Persero Tbk PT | 1 630 000 | IDR | 610 581 | 640 482 | 1,49 |
| | | | 1 318 092 | 1 716 198 | 3,98 |
| Irlande | | | | | |
| PDD Holdings Inc ADR | 4 800 | USD | 523 349 | 702 288 | 1,63 |
| | | | 523 349 | 702 288 | 1,63 |
| Pays-Bas | | | | | |
| ASML Holding NV | 1 120 | USD | 702 089 | 847 750 | 1,97 |
| | | | 702 089 | 847 750 | 1,97 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Philippines | | | | | |
| International Container Terminal Services Inc | 180 000 | PHP | 677 790 | 802 239 | 1,86 |
| Jollibee Foods Corp | 158 480 | PHP | 604 203 | 719 492 | 1,67 |
| | | | 1 281 993 | 1 521 731 | 3,53 |
| Singapour | | | | | |
| DBS Group Holdings Ltd | 34 100 | SGD | 862 786 | 863 681 | 2,00 |
| | | | 862 786 | 863 681 | 2,00 |
| Corée du Sud | | | | | |
| KB Financial Group Inc | 12 800 | KRW | 517 161 | 537 682 | 1,25 |
| Kia Corp | 14 600 | KRW | 974 762 | 1 133 628 | 2,63 |
| LG Chem Ltd | 1 370 | KRW | 638 771 | 530 810 | 1,23 |
| Samsung Electronics Co Ltd | 54 400 | KRW | 2 738 936 | 3 315 785 | 7,69 |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd | 4 250 | KRW | 824 388 | 867 886 | 2,01 |
| SK Hynix Inc | 11 150 | KRW | 1 020 229 | 1 225 037 | 2,84 |
| | | | 6 714 247 | 7 610 828 | 17,65 |
| Taïwan | | | | | |
| Airtac International Group | 6 300 | TWD | 200 787 | 207 328 | 0,48 |
| Delta Electronics Inc | 75 000 | TWD | 799 310 | 766 116 | 1,78 |
| MediaTek Inc | 45 900 | TWD | 1 223 685 | 1 518 010 | 3,52 |
| Nien Made Enterprise Co Ltd | 47 000 | TWD | 536 908 | 540 591 | 1,25 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 207 500 | TWD | 1 916 124 | 4 009 303 | 9,30 |
| Vanguard International Semiconductor Corp | 88 000 | TWD | 201 916 | 233 688 | 0,54 |
| | | | 4 878 730 | 7 275 036 | 16,87 |
| Total - Actions | | | 36 988 621 | 41 632 502 | 96,54 |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| Singapour | | | | | |
| CapitaLand Ascendas REIT | 316 000 | SGD | 699 230 | 725 858 | 1,68 |
| | | | 699 230 | 725 858 | 1,68 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 699 230 | 725 858 | 1,68 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 37 687 851 | 42 358 360 | 98,22 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Allemagne | | | | | |
| Infineon Technologies AG ADR | 11 700 | USD | 407 205 | 489 645 | 1,13 |
| | | | 407 205 | 489 645 | 1,13 |
| Total - Actions | | | 407 205 | 489 645 | 1,13 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 407 205 | 489 645 | 1,13 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 38 095 056 | 42 848 005 | 99,35 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | |
|------------------------------------------|---------------|
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 816,000 |
| Nombre d'actions émises | 133 266,995 |
| Nombre d'actions rachetées | (133 266,995) |
| Nombre d'actions à la fin | 816,000 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 423 598,970 |
| Nombre d'actions émises | 10 577,489 |
| Nombre d'actions rachetées | (418 667,909) |
| Nombre d'actions à la fin | 15 508,550 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30 585,336 |
| Nombre d'actions émises | 12 196,631 |
| Nombre d'actions rachetées | (16 033,348) |
| Nombre d'actions à la fin | 26 748,619 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 19 404,107 |
| Nombre d'actions émises | 11 244,083 |
| Nombre d'actions rachetées | (13 556,607) |
| Nombre d'actions à la fin | 17 091,583 |
| R/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 646,848 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (1 646,848) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| R/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 9 450,493 |
| Nombre d'actions émises | 508,582 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 648,996) |
| Nombre d'actions à la fin | 8 310,079 |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 6 624,222 |
| Nombre d'actions émises | 3 806,459 |
| Nombre d'actions rachetées | (10 430,681) |
| Nombre d'actions à la fin | - |

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 3 904 002 | 26 378 729 | 43 325 531 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| I/A (USD) | 68,58 | 55,11 | 92,88 |
| I/A (EUR) | 62,01 | 51,56 | 81,56 |
| R/A (USD) | 55,31 | 44,78 | 76,03 |
| R/A (EUR) | 50,14 | 42,00 | 66,93 |
| R/A (SGD) | - | 84,29 | 143,90 |
| R/D (USD) | 43,27 | 35,67 | 61,79 |
| RE/A (USD) | - | 51,83 | 88,89 |

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| République tchèque | | | | | |
| Komerční Banka AS | 4 364 | CZK | 135 829 | 141 467 | 3,62 |
| Moneta Money Bank AS 144A ⁽²⁾ | 36 434 | CZK | 136 586 | 152 585 | 3,91 |
| | | | 272 415 | 294 052 | 7,53 |
| Grèce | | | | | |
| Hellenic Exchanges - Athens Stock Exchange SA | 15 469 | EUR | 72 159 | 90 566 | 2,32 |
| Hellenic Telecommunications Organization SA | 10 690 | EUR | 172 296 | 152 332 | 3,90 |
| JUMBO SA | 10 134 | EUR | 267 310 | 281 206 | 7,20 |
| National Bank of Greece SA | 25 493 | EUR | 148 665 | 177 132 | 4,54 |
| OPAP SA | 16 610 | EUR | 260 623 | 282 012 | 7,23 |
| Piraeus Financial Holdings SA | 48 934 | EUR | 169 029 | 172 976 | 4,43 |
| | | | 1 090 082 | 1 156 224 | 29,62 |
| Hongrie | | | | | |
| MOL Hungarian Oil & Gas PLC | 19 037 | HUF | 155 816 | 155 485 | 3,98 |
| Richter Gedeon Nyrt | 6 464 | HUF | 156 913 | 163 465 | 4,19 |
| | | | 312 729 | 318 950 | 8,17 |
| Pologne | | | | | |
| Alior Bank SA | 8 414 | PLN | 106 279 | 163 348 | 4,19 |
| Bank Polska Kasa Opieki SA | 3 925 | PLN | 100 525 | 151 770 | 3,89 |
| Cyfrowy Polsat SA | 38 756 | PLN | 142 460 | 121 524 | 3,11 |
| Dino Polska SA 144A ⁽²⁾ | 1 253 | PLN | 106 175 | 146 801 | 3,76 |
| InPost SA | 3 768 | EUR | 45 961 | 52 091 | 1,34 |
| Powszechna Kasa Oszczedności Bank Polski SA | 13 191 | PLN | 119 946 | 168 802 | 4,32 |
| Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA | 13 901 | PLN | 133 125 | 167 105 | 4,28 |
| Warsaw Stock Exchange | 4 450 | PLN | 40 804 | 48 096 | 1,23 |
| | | | 795 275 | 1 019 537 | 26,12 |
| Portugal | | | | | |
| Jeronimo Martins SGPS SA | 4 944 | EUR | 117 300 | 125 830 | 3,22 |
| | | | 117 300 | 125 830 | 3,22 |
| Russie | | | | | |
| Credit Bank of Moscow PJSC | 5 630 000 | USD | 429 348 | 6 | 0,00 |
| | | | 429 348 | 6 | 0,00 |
| Turquie | | | | | |
| BIM Birlesik Magazalar AS | 10 633 | TRY | 74 109 | 108 278 | 2,77 |
| Coca-Cola Icecek AS | 9 600 | TRY | 59 525 | 170 813 | 4,38 |
| Haci Omer Sabanci Holding AS | 45 000 | TRY | 77 882 | 92 106 | 2,36 |
| Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret AS 144A ⁽²⁾ | 14 532 | TRY | 31 086 | 57 323 | 1,47 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri AS | 50 000 | TRY | 102 723 | 94 975 | 2,43 |
| | | | 345 325 | 523 495 | 13,41 |
| Total - Actions | | | 3 362 474 | 3 438 094 | 88,07 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 3 362 474 | 3 438 094 | 88,07 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 3 362 474 | 3 438 094 | 88,07 |

(2) Voir Note 16.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Pacific Rim Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | |
|------------------------------------------|---------------|
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 3 000,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 3 000,000 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 376,903 |
| Nombre d'actions émises | 12 753,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (13 009,920) |
| Nombre d'actions à la fin | 119,983 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 341 957,973 |
| Nombre d'actions émises | 4 008,589 |
| Nombre d'actions rachetées | (109 783,662) |
| Nombre d'actions à la fin | 236 182,900 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 6 161,533 |
| Nombre d'actions émises | 116 487,612 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 129,584) |
| Nombre d'actions à la fin | 121 519,561 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 15 178,906 |
| Nombre d'actions émises | 717,949 |
| Nombre d'actions rachetées | (2 828,377) |
| Nombre d'actions à la fin | 13 068,478 |
| R/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 10,127 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 10,127 |
| S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 584 465,681 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (184 706,828) |
| Nombre d'actions à la fin | 399 758,853 |

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Pacific Rim Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 113 349 681 | 147 310 321 | 190 017 144 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (EUR) | 119,06 | 121,02 | 124,39 |
| I/A (USD) | 118,64 | 119,13 | 125,40 |
| I/A (EUR) | 107,15 | 111,69 | 110,92 |
| R/A (USD) | 104,59 | 105,77 | 111,90 |
| R/A (EUR) | 94,46 | 99,09 | 99,04 |
| R/D (USD) | 107,83 | 112,12 | 120,42 |
| S/A (EUR) | 159,96 | 166,40 | 164,91 |

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Pacific Rim Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Aristocrat Leisure Ltd | 134 231 | AUD | 2 664 293 | 3 725 930 | 3,29 |
| BHP Group Ltd | 127 563 | AUD | 3 999 962 | 4 372 707 | 3,86 |
| Brambles Ltd | 242 000 | AUD | 2 262 340 | 2 238 016 | 1,98 |
| Cochlear Ltd | 15 000 | AUD | 2 229 388 | 3 046 434 | 2,69 |
| Coles Group Ltd | 346 000 | AUD | 4 556 150 | 3 790 361 | 3,34 |
| Commonwealth Bank of Australia | 107 600 | AUD | 6 596 945 | 8 180 182 | 7,22 |
| Computershare Ltd | 172 500 | AUD | 2 418 897 | 2 860 947 | 2,52 |
| CSL Ltd | 38 959 | AUD | 5 396 209 | 7 593 966 | 6,70 |
| Macquarie Group Ltd | 49 147 | AUD | 4 266 645 | 6 136 907 | 5,41 |
| National Australia Bank Ltd | 140 000 | AUD | 2 577 247 | 2 922 640 | 2,58 |
| Pilbara Minerals Ltd | 288 000 | AUD | 960 407 | 773 568 | 0,68 |
| Pro Medicus Ltd | 41 000 | AUD | 1 557 729 | 2 671 740 | 2,36 |
| Rio Tinto Ltd | 44 891 | AUD | 3 054 100 | 4 141 141 | 3,65 |
| Seek Ltd | 152 538 | AUD | 2 497 535 | 2 772 592 | 2,45 |
| Treasury Wine Estates Ltd | 301 889 | AUD | 2 803 379 | 2 212 967 | 1,95 |
| Westpac Banking Corp | 233 200 | AUD | 4 319 411 | 3 631 390 | 3,20 |
| WiseTech Global Ltd | 12 600 | AUD | 701 808 | 645 770 | 0,57 |
| Worley Ltd | 150 000 | AUD | 1 629 368 | 1 780 920 | 1,57 |
| | | | 54 491 813 | 63 498 178 | 56,02 |
| Chine | | | | | |
| BYD Co Ltd | 70 500 | HKD | 2 154 379 | 1 934 981 | 1,71 |
| China Construction Bank Corp | 3 800 000 | HKD | 2 262 948 | 2 262 035 | 1,99 |
| Haitian International Holdings Ltd | 422 000 | HKD | 1 055 207 | 1 043 716 | 0,92 |
| Li Auto Inc | 80 000 | HKD | 1 412 055 | 1 506 487 | 1,33 |
| Tencent Holdings Ltd | 31 600 | HKD | 1 347 461 | 1 187 698 | 1,05 |
| Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd | 1 195 000 | SGD | 1 287 633 | 1 349 770 | 1,19 |
| | | | 9 519 683 | 9 284 687 | 8,19 |
| Hong Kong | | | | | |
| AIA Group Ltd | 643 800 | HKD | 5 107 901 | 5 608 437 | 4,95 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd | 50 970 | HKD | 1 690 029 | 1 748 688 | 1,54 |
| Sun Hung Kai Properties Ltd | 103 413 | HKD | 1 376 098 | 1 117 989 | 0,99 |
| Techtronic Industries Co Ltd | 187 000 | HKD | 1 831 832 | 2 227 516 | 1,96 |
| | | | 10 005 860 | 10 702 630 | 9,44 |
| Singapour | | | | | |
| DBS Group Holdings Ltd | 213 570 | SGD | 3 769 261 | 5 409 069 | 4,77 |
| Sheng Siong Group Ltd | 1 452 000 | SGD | 1 738 407 | 1 761 134 | 1,55 |
| Singapore Telecommunications Ltd | 922 000 | SGD | 1 766 871 | 1 726 369 | 1,52 |
| United Overseas Bank Ltd | 174 900 | SGD | 3 789 014 | 3 772 054 | 3,33 |
| UOL Group Ltd | 337 097 | SGD | 1 718 940 | 1 604 798 | 1,42 |
| | | | 12 782 493 | 14 273 424 | 12,59 |
| États-Unis | | | | | |
| QUALCOMM Inc | 8 000 | USD | 1 077 387 | 1 166 880 | 1,03 |
| | | | 1 077 387 | 1 166 880 | 1,03 |
| Total - Actions | | | 87 877 236 | 98 925 799 | 87,27 |

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Pacific Rim Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| Fonds d'investissement | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Mirvac Group REIT | 1 410 000 | AUD | 2 381 866 | 2 003 892 | 1,77 |
| Scentre Group REIT | 1 400 219 | AUD | 3 345 254 | 2 846 925 | 2,51 |
| | | | 5 727 120 | 4 850 817 | 4,28 |
| Hong Kong | | | | | |
| Link REIT | 174 800 | HKD | 1 612 570 | 981 237 | 0,87 |
| | | | 1 612 570 | 981 237 | 0,87 |
| Singapour | | | | | |
| CapitaLand Ascendas REIT | 1 235 000 | SGD | 2 686 503 | 2 836 713 | 2,50 |
| | | | 2 686 503 | 2 836 713 | 2,50 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 10 026 193 | 8 668 767 | 7,65 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 97 903 429 | 107 594 566 | 94,92 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| Irlande | | | | | |
| iShares MSCI Australia UCITS ETF | 87 000 | USD | 3 757 406 | 4 260 921 | 3,76 |
| | | | 3 757 406 | 4 260 921 | 3,76 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 3 757 406 | 4 260 921 | 3,76 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 3 757 406 | 4 260 921 | 3,76 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 101 660 835 | 111 855 487 | 98,68 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | | |
|------------------------------------------|--|---------------|
| C/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 7 641,989 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (105,405) |
| Nombre d'actions à la fin | | 7 536,584 |
| F/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 501,142 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 501,142 |
| H-I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | - |
| Nombre d'actions émises | | 5 703,711 |
| Nombre d'actions rachetées | | (1 531,973) |
| Nombre d'actions à la fin | | 4 171,738 |
| H-N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 865,301 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (865,301) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| H-N1/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 142 738,904 |
| Nombre d'actions émises | | 48 773,802 |
| Nombre d'actions rachetées | | (107 453,808) |
| Nombre d'actions à la fin | | 84 058,898 |
| H-R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 203 745,032 |
| Nombre d'actions émises | | 33 884,782 |
| Nombre d'actions rachetées | | (93 981,111) |
| Nombre d'actions à la fin | | 143 648,703 |
| H-RE/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 16 750,142 |
| Nombre d'actions émises | | 15 123,362 |
| Nombre d'actions rachetées | | (25 178,711) |
| Nombre d'actions à la fin | | 6 694,793 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 145 326,460 |
| Nombre d'actions émises | | 30 459,866 |
| Nombre d'actions rachetées | | (7 945,036) |
| Nombre d'actions à la fin | | 167 841,290 |
| I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 25 007,489 |
| Nombre d'actions émises | | 3 958,087 |
| Nombre d'actions rachetées | | (9 085,427) |
| Nombre d'actions à la fin | | 19 880,149 |
| I/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 3 067,353 |
| Nombre d'actions émises | | 24,687 |
| Nombre d'actions rachetées | | (777,866) |
| Nombre d'actions à la fin | | 2 314,174 |
| I/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 11 220,972 |
| Nombre d'actions émises | | 4,596 |
| Nombre d'actions rachetées | | (920,568) |
| Nombre d'actions à la fin | | 10 305,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| | | |
|------------------------------------------|--|---------------|
| N/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 21 882,740 |
| Nombre d'actions émises | | 3 475,404 |
| Nombre d'actions rachetées | | (12 695,762) |
| Nombre d'actions à la fin | | 12 662,382 |
| N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 378 423,224 |
| Nombre d'actions émises | | 87 347,661 |
| Nombre d'actions rachetées | | (129 168,602) |
| Nombre d'actions à la fin | | 336 602,283 |
| N1/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 87 090,352 |
| Nombre d'actions émises | | 16 056,612 |
| Nombre d'actions rachetées | | (22 690,071) |
| Nombre d'actions à la fin | | 80 456,893 |
| N1/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 390 655,978 |
| Nombre d'actions émises | | 224 022,779 |
| Nombre d'actions rachetées | | (152 831,358) |
| Nombre d'actions à la fin | | 461 847,399 |
| P/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 412 163,151 |
| Nombre d'actions émises | | 198 689,590 |
| Nombre d'actions rachetées | | (76 716,863) |
| Nombre d'actions à la fin | | 534 135,878 |
| R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 51 853,329 |
| Nombre d'actions émises | | 12 965,851 |
| Nombre d'actions rachetées | | (26 358,818) |
| Nombre d'actions à la fin | | 38 460,362 |
| R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 244 843,986 |
| Nombre d'actions émises | | 35 761,672 |
| Nombre d'actions rachetées | | (48 644,426) |
| Nombre d'actions à la fin | | 231 961,232 |
| R/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 471,410 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (21,577) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 449,833 |
| R/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 10 433,297 |
| Nombre d'actions émises | | 1 830,101 |
| Nombre d'actions rachetées | | (5 549,206) |
| Nombre d'actions à la fin | | 6 714,192 |
| R/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 2 749,777 |
| Nombre d'actions émises | | 135,307 |
| Nombre d'actions rachetées | | (1 919,373) |
| Nombre d'actions à la fin | | 965,711 |
| RE/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 152 191,477 |
| Nombre d'actions émises | | 13 009,401 |
| Nombre d'actions rachetées | | (26 381,157) |
| Nombre d'actions à la fin | | 138 819,721 |

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| | |
|------------------------------------------|---------------|
| RE/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 117,079 |
| Nombre d'actions émises | 151,962 |
| Nombre d'actions rachetées | (127,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 142,041 |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 746 790,258 |
| Nombre d'actions émises | 6 146,265 |
| Nombre d'actions rachetées | (522 672,900) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 230 263,623 |
| S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 141 556,711 |
| Nombre d'actions émises | 3 265,829 |
| Nombre d'actions rachetées | (66 379,431) |
| Nombre d'actions à la fin | 78 443,109 |
| S/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 77 928,991 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (12 035,304) |
| Nombre d'actions à la fin | 65 893,687 |
| S/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 6 578,000 |
| Nombre d'actions émises | 11 677,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (262,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 17 993,000 |
| S1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 477 489,118 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (253 257,750) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 224 231,368 |
| S1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 56 173,013 |
| Nombre d'actions émises | 22 130,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (14 564,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 63 739,013 |
| S1/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 441 541,968 |
| Nombre d'actions émises | 12 081,712 |
| Nombre d'actions rachetées | (15 404,043) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 438 219,637 |
| S1/D (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 300 455,561 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (300 455,561) |
| Nombre d'actions à la fin | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 1 440 445 128 | 1 426 273 028 | 2 116 971 018 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| C/A (USD) | 316,09 | 273,35 | 337,99 |
| F/A (USD) | 171,77 | 146,18 | 177,88 |
| H-I/A (EUR) | 185,22 | - | 202,68 |
| H-N/A (EUR) | - | 116,36 | 147,03 |
| H-N/A (GBP) | - | - | 151,17 |
| H-N1/A (EUR) | 92,92 | 80,84 | 101,92 |
| H-R/A (EUR) | 86,53 | 76,14 | 97,19 |
| H-RE/A (EUR) | 142,58 | 126,23 | 162,07 |
| I/A (USD) | 496,28 | 421,14 | 510,98 |
| I/A (EUR) | 449,42 | 394,73 | 449,47 |
| I/A (GBP) | 144,31 | 129,78 | 139,85 |
| I/D (USD) | 146,70 | 125,11 | 153,14 |
| N/A (USD) | 164,56 | 139,70 | 169,56 |
| N/A (EUR) | 146,24 | 128,50 | 146,37 |
| N1/A (USD) | 104,30 | 88,41 | 107,15 |
| N1/A (EUR) | 141,15 | 123,84 | 140,86 |
| P/A (SGD) | 145,28 | 126,22 | 155,01 |
| R/A (USD) | 404,56 | 347,06 | 425,70 |
| R/A (EUR) | 367,63 | 326,44 | 375,78 |
| R/A (GBP) | 192,32 | 174,85 | 190,48 |
| R/A (SGD) | 191,32 | 166,87 | 205,75 |
| R/D (USD) | 361,19 | 309,77 | 379,97 |
| R/D (GBP) | - | - | 177,92 |
| RE/A (USD) | 217,25 | 187,40 | 231,14 |
| RE/A (EUR) | 223,21 | 199,28 | 230,67 |
| S/A (USD) | 270,63 | 228,96 | 276,98 |
| S/A (EUR) | 295,64 | 258,89 | 293,91 |
| S/A (GBP) | 227,26 | 203,76 | 218,91 |
| S/D (USD) | 189,29 | 161,46 | 197,61 |
| S1/A (USD) | 99,62 | 84,22 | 101,80 |
| S1/A (EUR) | 176,79 | 154,69 | 175,48 |
| S1/A (GBP) | 149,87 | 134,27 | 144,13 |
| S1/D (GBP) | - | 123,46 | 134,19 |

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|---------|--------------------|--------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Belgique | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV | 451 400 | EUR | 26 184 521 | 29 130 490 | 2,02 |
| | | | 26 184 521 | 29 130 490 | 2,02 |
| Chine | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd | 2 569 100 | HKD | 46 580 835 | 24 873 243 | 1,73 |
| | | | 46 580 835 | 24 873 243 | 1,73 |
| France | | | | | |
| Capgemini SE | 136 600 | EUR | 25 668 478 | 28 481 467 | 1,98 |
| Kering SA | 91 400 | EUR | 46 587 534 | 40 285 038 | 2,79 |
| | | | 72 256 012 | 68 766 505 | 4,77 |
| Allemagne | | | | | |
| Allianz SE | 128 024 | EUR | 27 956 695 | 34 216 983 | 2,38 |
| Bayer AG | 1 062 542 | EUR | 60 851 676 | 39 472 775 | 2,74 |
| Daimler Truck Holding AG | 939 300 | EUR | 27 566 304 | 35 299 075 | 2,45 |
| Mercedes-Benz Group AG | 770 200 | EUR | 52 398 151 | 53 217 628 | 3,69 |
| SAP SE | 127 800 | EUR | 14 745 382 | 19 690 987 | 1,37 |
| | | | 183 518 208 | 181 897 448 | 12,63 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| CNH Industrial NV | 4 661 635 | EUR/USD | 51 349 033 | 57 052 624 | 3,96 |
| Lloyds Banking Group PLC | 105 765 320 | GBP | 58 784 810 | 64 327 215 | 4,47 |
| St James's Place PLC | 3 447 600 | GBP | 45 230 689 | 30 044 222 | 2,08 |
| Travis Perkins PLC | 1 123 154 | GBP | 19 709 400 | 11 863 867 | 0,82 |
| Willis Towers Watson PLC | 135 400 | USD | 30 845 345 | 32 658 480 | 2,27 |
| | | | 205 919 277 | 195 946 408 | 13,60 |
| Hong Kong | | | | | |
| Prudential PLC | 3 622 313 | GBP | 45 405 507 | 40 968 452 | 2,84 |
| | | | 45 405 507 | 40 968 452 | 2,84 |
| Irlande | | | | | |
| Ryanair Holdings PLC ADR | 197 042 | USD | 16 586 397 | 26 277 521 | 1,82 |
| | | | 16 586 397 | 26 277 521 | 1,82 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Prosus NV | 1 118 773 | EUR | 38 271 327 | 33 349 482 | 2,32 |
| | | | 38 271 327 | 33 349 482 | 2,32 |
| Corée du Sud | | | | | |
| Samsung Electronics Co Ltd | 623 900 | KRW | 29 423 351 | 30 180 115 | 2,10 |
| | | | 29 423 351 | 30 180 115 | 2,10 |
| Suisse | | | | | |
| Glencore PLC | 4 846 100 | GBP | 23 054 951 | 29 165 432 | 2,02 |
| Julius Baer Group Ltd | 685 860 | CHF | 34 975 959 | 38 422 502 | 2,67 |
| Novartis AG | 122 200 | CHF | 10 191 425 | 12 322 360 | 0,86 |
| Roche Holding AG | 55 400 | CHF | 14 601 168 | 16 093 744 | 1,12 |
| | | | 82 823 503 | 96 004 038 | 6,67 |
| États-Unis | | | | | |
| Agilent Technologies Inc | 150 000 | USD | 16 596 877 | 20 854 500 | 1,45 |
| Alphabet Inc | 363 100 | USD | 43 046 010 | 50 721 439 | 3,52 |
| Amazon.com Inc | 149 000 | USD | 16 134 960 | 22 639 060 | 1,57 |
| American International Group Inc | 480 200 | USD | 24 787 535 | 32 533 550 | 2,26 |
| Bank of America Corp | 1 398 000 | USD | 33 684 689 | 47 070 660 | 3,27 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|--------|----------------------|----------------------|------------------|
| Capital One Financial Corp | 347 050 | USD | 32 362 074 | 45 505 196 | 3,16 |
| Centene Corp | 136 400 | USD | 10 021 177 | 10 122 244 | 0,70 |
| Charter Communications Inc | 111 715 | USD | 46 634 380 | 43 421 386 | 3,01 |
| Cisco Systems Inc | 412 700 | USD | 21 732 122 | 20 849 604 | 1,45 |
| ConocoPhillips | 239 900 | USD | 24 626 614 | 27 845 193 | 1,93 |
| Corebridge Financial Inc | 1 220 200 | USD | 20 796 408 | 26 429 532 | 1,83 |
| Danaher Corp | 89 500 | USD | 18 674 790 | 20 704 930 | 1,44 |
| Envista Holdings Corp | 1 216 300 | USD | 37 880 447 | 29 264 178 | 2,03 |
| Fiserv Inc | 243 600 | USD | 25 955 444 | 32 359 824 | 2,25 |
| General Motors Co | 1 098 600 | USD | 42 493 160 | 39 461 712 | 2,74 |
| Intercontinental Exchange Inc | 219 400 | USD | 23 510 029 | 28 177 542 | 1,96 |
| Interpublic Group of Cos Inc/The | 1 219 576 | USD | 31 675 636 | 39 806 961 | 2,76 |
| IQVIA Holdings Inc | 187 087 | USD | 39 646 265 | 43 288 190 | 3,01 |
| KKR & Co Inc | 377 500 | USD | 18 327 335 | 31 275 875 | 2,17 |
| Kroger Co/The | 388 500 | USD | 17 090 615 | 17 758 335 | 1,23 |
| TE Connectivity Ltd | 203 200 | USD | 15 995 968 | 28 549 600 | 1,98 |
| Thor Industries Inc | 77 584 | USD | 7 896 292 | 9 174 308 | 0,64 |
| Warner Bros Discovery Inc | 1 134 700 | USD | 15 976 180 | 12 912 886 | 0,90 |
| | | | 585 545 007 | 680 726 705 | 47,26 |
| Total - Actions | | | 1 332 513 945 | 1 408 120 407 | 97,76 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 1 332 513 945 | 1 408 120 407 | 97,76 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 1 332 513 945 | 1 408 120 407 | 97,76 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | | |
|------------------------------------------|--|---------------|
| C/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 13 091,224 |
| Nombre d'actions émises | | 45,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (1 338,984) |
| Nombre d'actions à la fin | | 11 797,240 |
| H-I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 153 731,110 |
| Nombre d'actions émises | | 20 793,442 |
| Nombre d'actions rachetées | | (156 597,450) |
| Nombre d'actions à la fin | | 17 927,102 |
| H-N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 103 633,188 |
| Nombre d'actions émises | | 12 697,676 |
| Nombre d'actions rachetées | | (40 798,926) |
| Nombre d'actions à la fin | | 75 531,938 |
| H-P/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 333 013,125 |
| Nombre d'actions émises | | 84 678,731 |
| Nombre d'actions rachetées | | (76 664,840) |
| Nombre d'actions à la fin | | 341 027,016 |
| H-R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 646 044,629 |
| Nombre d'actions émises | | 512 493,931 |
| Nombre d'actions rachetées | | (514 162,936) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 644 375,624 |
| H-R/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 83 602,167 |
| Nombre d'actions émises | | 38 142,856 |
| Nombre d'actions rachetées | | (26 628,060) |
| Nombre d'actions à la fin | | 95 116,963 |
| H-S/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | - |
| Nombre d'actions émises | | 174 979,531 |
| Nombre d'actions rachetées | | (25 071,891) |
| Nombre d'actions à la fin | | 149 907,640 |
| H-S/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 5 454,001 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (1 254,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 4 200,001 |
| H-S1/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 589 183,956 |
| Nombre d'actions émises | | 107 099,190 |
| Nombre d'actions rachetées | | (350 241,152) |
| Nombre d'actions à la fin | | 346 041,994 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 390 651,978 |
| Nombre d'actions émises | | 98 032,607 |
| Nombre d'actions rachetées | | (153 362,734) |
| Nombre d'actions à la fin | | 335 321,851 |
| I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 11 711,280 |
| Nombre d'actions émises | | 2 195,294 |
| Nombre d'actions rachetées | | (8 357,784) |
| Nombre d'actions à la fin | | 5 548,790 |

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| | | |
|------------------------------------------|--|---------------|
| I/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 22 657,624 |
| Nombre d'actions émises | | 16 370,736 |
| Nombre d'actions rachetées | | (5 834,375) |
| Nombre d'actions à la fin | | 33 193,985 |
| I/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 274 264,142 |
| Nombre d'actions émises | | 53 550,047 |
| Nombre d'actions rachetées | | (106 889,029) |
| Nombre d'actions à la fin | | 220 925,160 |
| I/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30 331,822 |
| Nombre d'actions émises | | 13 678,139 |
| Nombre d'actions rachetées | | (11 364,083) |
| Nombre d'actions à la fin | | 32 645,878 |
| N/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 40 156,823 |
| Nombre d'actions émises | | 8 389,054 |
| Nombre d'actions rachetées | | (21 155,827) |
| Nombre d'actions à la fin | | 27 390,050 |
| N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 13 660,791 |
| Nombre d'actions émises | | 4 988,706 |
| Nombre d'actions rachetées | | (2 520,826) |
| Nombre d'actions à la fin | | 16 128,671 |
| N1/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 26 150,000 |
| Nombre d'actions émises | | 161 797,717 |
| Nombre d'actions rachetées | | (29 024,195) |
| Nombre d'actions à la fin | | 158 923,522 |
| N1/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,000 |
| Q/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 525 748,228 |
| Nombre d'actions émises | | 186 029,033 |
| Nombre d'actions rachetées | | (224 092,764) |
| Nombre d'actions à la fin | | 487 684,497 |
| R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 262 477,953 |
| Nombre d'actions émises | | 79 617,568 |
| Nombre d'actions rachetées | | (75 459,407) |
| Nombre d'actions à la fin | | 266 636,114 |
| R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 96 825,184 |
| Nombre d'actions émises | | 38 354,203 |
| Nombre d'actions rachetées | | (76 868,825) |
| Nombre d'actions à la fin | | 58 310,562 |
| R/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 20,830 |
| Nombre d'actions émises | | 44,809 |
| Nombre d'actions rachetées | | (49,222) |
| Nombre d'actions à la fin | | 16,417 |

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| | | |
|------------------------------------------|--|-----------------|
| R/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 67 775,412 |
| Nombre d'actions émises | | 5 963,983 |
| Nombre d'actions rachetées | | (49 789,576) |
| Nombre d'actions à la fin | | 23 949,819 |
| R/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 5 025,623 |
| Nombre d'actions émises | | 2 675,723 |
| Nombre d'actions rachetées | | (1 201,677) |
| Nombre d'actions à la fin | | 6 499,669 |
| R/D (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 7,982 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 7,982 |
| RE/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 49 220,675 |
| Nombre d'actions émises | | 160 150,288 |
| Nombre d'actions rachetées | | (17 779,646) |
| Nombre d'actions à la fin | | 191 591,317 |
| S/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 2 048 618,440 |
| Nombre d'actions émises | | 142 374,144 |
| Nombre d'actions rachetées | | (1 052 054,445) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 138 938,139 |
| S/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 572 014,923 |
| Nombre d'actions émises | | 54 065,661 |
| Nombre d'actions rachetées | | (102 621,236) |
| Nombre d'actions à la fin | | 523 459,348 |
| S1/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 687 565,077 |
| Nombre d'actions émises | | 1 343 789,362 |
| Nombre d'actions rachetées | | (396 719,227) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 634 635,212 |
| S1/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 42 078,381 |
| Nombre d'actions émises | | 23 209,721 |
| Nombre d'actions rachetées | | (5 488,303) |
| Nombre d'actions à la fin | | 59 799,799 |

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 1 674 265 402 | 1 436 892 103 | 1 320 847 648 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| C/A (USD) | 211,83 | 165,73 | 193,93 |
| H-I/A (EUR) | 336,84 | 266,08 | 318,89 |
| H-N/A (EUR) | 261,34 | 206,57 | 247,64 |
| H-P/A (SGD) | 219,82 | 173,48 | 203,37 |
| H-R/A (EUR) | 167,14 | 133,16 | 160,81 |
| H-R/A (SGD) | 215,11 | 170,11 | 199,77 |
| H-S/A (EUR) | 287,64 | - | - |
| H-S/A (GBP) | 117,01 | 90,67 | 107,04 |
| H-S1/A (GBP) | 111,69 | 86,34 | 101,68 |
| I/A (USD) | 599,77 | 462,78 | 534,05 |
| I/A (EUR) | 543,33 | 433,91 | 469,94 |
| I/A (GBP) | 124,40 | 101,73 | 104,26 |
| I/A (SGD) | 182,65 | 143,29 | 166,22 |
| I/D (USD) | 217,15 | 167,55 | 193,36 |
| N/A (USD) | 237,65 | 183,44 | 211,77 |
| N/A (EUR) | 217,39 | 173,69 | 188,17 |
| N1/A (USD) | 186,93 | 144,15 | 166,18 |
| N1/D (USD) | 132,32 | 101,97 | - |
| Q/A (USD) | 122,10 | 93,42 | 106,89 |
| R/A (USD) | 505,01 | 392,75 | 456,86 |
| R/A (EUR) | 457,36 | 368,15 | 401,88 |
| R/A (GBP) | 714,06 | 588,50 | 607,92 |
| R/A (SGD) | 293,09 | 231,74 | 270,95 |
| R/D (USD) | 352,30 | 273,99 | 318,69 |
| R/D (GBP) | 188,22 | 155,04 | 160,10 |
| RE/A (USD) | 246,11 | 192,66 | 225,56 |
| S/A (USD) | 264,08 | 202,75 | 232,81 |
| S/A (EUR) | 180,51 | 143,44 | 154,58 |
| S1/A (USD) | 115,97 | 88,86 | 101,84 |
| S1/A (GBP) | 120,22 | 97,62 | 99,36 |

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Magna International Inc | 394 065 | USD | 22 970 035 | 23 281 360 | 1,39 |
| | | | 22 970 035 | 23 281 360 | 1,39 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Willis Towers Watson PLC | 141 650 | USD | 32 228 236 | 34 165 980 | 2,04 |
| | | | 32 228 236 | 34 165 980 | 2,04 |
| États-Unis | | | | | |
| Alphabet Inc | 377 730 | USD | 47 843 370 | 52 765 104 | 3,15 |
| Altria Group Inc | 684 325 | USD | 29 971 866 | 27 605 670 | 1,65 |
| Amazon.com Inc | 131 465 | USD | 18 715 643 | 19 974 792 | 1,19 |
| American Express Co | 209 840 | USD | 32 978 180 | 39 311 426 | 2,35 |
| American International Group Inc | 584 760 | USD | 32 483 833 | 39 617 490 | 2,37 |
| APA Corp | 565 095 | USD | 21 546 664 | 20 275 609 | 1,21 |
| Bank of America Corp | 1 071 710 | USD | 36 695 205 | 36 084 476 | 2,16 |
| Bank of New York Mellon Corp/The | 569 620 | USD | 25 918 604 | 29 648 721 | 1,77 |
| Baxter International Inc | 536 605 | USD | 20 638 813 | 20 745 149 | 1,24 |
| BlackRock Inc | 27 128 | USD | 19 858 031 | 22 022 510 | 1,32 |
| Capital One Financial Corp | 367 200 | USD | 37 249 715 | 48 147 264 | 2,88 |
| CBRE Group Inc | 410 005 | USD | 31 085 815 | 38 167 365 | 2,28 |
| Celanese Corp | 127 643 | USD | 13 912 518 | 19 831 893 | 1,18 |
| Centene Corp | 374 295 | USD | 26 786 763 | 27 776 432 | 1,66 |
| Charles Schwab Corp/The | 547 250 | USD | 34 916 094 | 37 650 800 | 2,25 |
| Charter Communications Inc | 77 665 | USD | 38 762 891 | 30 186 832 | 1,80 |
| Cisco Systems Inc | 293 220 | USD | 15 406 386 | 14 813 474 | 0,88 |
| Citigroup Inc | 571 095 | USD | 33 205 652 | 29 377 127 | 1,75 |
| Comcast Corp | 892 295 | USD | 38 286 038 | 39 127 136 | 2,34 |
| ConocoPhillips | 415 540 | USD | 40 938 836 | 48 231 728 | 2,88 |
| Corteva Inc | 456 635 | USD | 22 745 894 | 21 881 949 | 1,31 |
| CVS Health Corp | 205 105 | USD | 15 513 720 | 16 195 091 | 0,97 |
| Danaher Corp | 63 245 | USD | 13 525 609 | 14 631 098 | 0,87 |
| EOG Resources Inc | 356 160 | USD | 45 327 873 | 43 077 552 | 2,57 |
| Equifax Inc | 77 875 | USD | 15 077 386 | 19 257 709 | 1,15 |
| First Citizens BancShares Inc | 16 095 | USD | 17 307 974 | 22 838 322 | 1,36 |
| Fiserv Inc | 304 800 | USD | 33 064 336 | 40 489 632 | 2,42 |
| Fortune Brands Innovations Inc | 321 085 | USD | 17 065 007 | 24 447 412 | 1,46 |
| General Motors Co | 928 575 | USD | 40 477 687 | 33 354 414 | 1,99 |
| Global Payments Inc | 194 580 | USD | 23 606 010 | 24 711 660 | 1,48 |
| Goldman Sachs Group Inc/The | 68 830 | USD | 20 340 224 | 26 552 549 | 1,59 |
| HCA Healthcare Inc | 72 040 | USD | 14 294 319 | 19 499 787 | 1,16 |
| Hilton Worldwide Holdings Inc | 93 105 | USD | 11 176 580 | 16 953 489 | 1,01 |
| Intercontinental Exchange Inc | 357 285 | USD | 35 758 718 | 45 886 113 | 2,74 |
| IQVIA Holdings Inc | 175 070 | USD | 36 814 768 | 40 507 697 | 2,42 |
| KKR & Co Inc | 533 120 | USD | 29 011 414 | 44 168 992 | 2,64 |
| Kroger Co/The | 735 805 | USD | 34 476 305 | 33 633 647 | 2,01 |
| Lear Corp | 110 555 | USD | 18 449 346 | 15 611 472 | 0,93 |
| Liberty Broadband Corp | 175 035 | USD | 15 364 027 | 14 106 071 | 0,84 |
| Masco Corp | 437 125 | USD | 22 917 579 | 29 278 632 | 1,75 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|--------|----------------------|----------------------|------------------|
| Meta Platforms Inc | 59 115 | USD | 13 117 417 | 20 924 345 | 1,25 |
| Moody's Corp | 40 695 | USD | 11 457 369 | 15 893 839 | 0,95 |
| Oracle Corp | 181 685 | USD | 14 122 849 | 19 155 050 | 1,14 |
| Phillips 66 | 237 880 | USD | 28 711 460 | 31 671 343 | 1,89 |
| salesforce.com Inc | 108 860 | USD | 22 701 597 | 28 645 420 | 1,71 |
| Sealed Air Corp | 325 060 | USD | 16 867 385 | 11 871 191 | 0,71 |
| State Street Corp | 400 295 | USD | 29 473 563 | 31 006 851 | 1,85 |
| TE Connectivity Ltd | 118 665 | USD | 14 585 279 | 16 672 433 | 1,00 |
| Thor Industries Inc | 412 465 | USD | 40 581 349 | 48 773 986 | 2,91 |
| Truist Financial Corp | 707 715 | USD | 23 412 987 | 26 128 838 | 1,56 |
| Walt Disney Co/The | 177 445 | USD | 23 114 478 | 16 021 509 | 0,96 |
| Warner Bros Discovery Inc | 2 157 090 | USD | 27 300 463 | 24 547 684 | 1,47 |
| Warner Music Group Corp | 517 015 | USD | 18 332 163 | 18 503 967 | 1,11 |
| Wells Fargo & Co | 881 575 | USD | 37 259 536 | 43 391 121 | 2,59 |
| | | | 1 400 553 588 | 1 541 651 863 | 92,08 |
| Total - Actions | | | 1 455 751 859 | 1 599 099 203 | 95,51 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 1 455 751 859 | 1 599 099 203 | 95,51 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 1 455 751 859 | 1 599 099 203 | 95,51 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | |
|------------------------------------------|--------------|
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 90 592,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (35 534,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 55 058,000 |
| N/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 935,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 1 935,000 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | 152,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (23,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 159,000 |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| S/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 374 765,270 |
| Nombre d'actions émises | 240 651,676 |
| Nombre d'actions rachetées | (39 559,363) |
| Nombre d'actions à la fin | 575 857,583 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 76 970 155 | 55 256 619 | 15 612 274 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| I/A (USD) | 143,51 | 136,95 | 179,34 |
| N/A (USD) | 73,08 | 69,83 | 91,57 |
| Q/A (USD) | - | - | 182,37 |
| R/A (USD) | 138,81 | 133,52 | 176,26 |
| S/A (USD) | 130,11 | 123,92 | 161,95 |
| S/A (GBP) | 93,86 | 94,74 | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Argentine | | | | | |
| Despegar.com Corp | 131 732 | USD | 1 001 587 | 1 246 185 | 1,62 |
| | | | 1 001 587 | 1 246 185 | 1,62 |
| Brésil | | | | | |
| Inter & Co Inc | 391 284 | BRL | 1 287 201 | 2 204 678 | 2,86 |
| Localiza Rent a Car SA | 109 617 | BRL | 1 327 559 | 1 435 203 | 1,87 |
| Localiza Rent a Car SA | 393 | BRL | 0 | 1 618 | 0,00 |
| Lojas Renner SA | 742 232 | BRL | 3 216 867 | 2 661 743 | 3,46 |
| TOTVS SA | 215 500 | BRL | 1 233 059 | 1 494 605 | 1,94 |
| XP Inc | 43 035 | USD | 1 133 603 | 1 121 922 | 1,46 |
| | | | 8 198 289 | 8 919 769 | 11,59 |
| Chine | | | | | |
| China Mengniu Dairy Co Ltd | 148 000 | HKD | 646 384 | 398 025 | 0,52 |
| Kingdee International Software Group Co Ltd | 1 042 000 | HKD | 2 019 725 | 1 518 587 | 1,97 |
| Kweichow Moutai Co Ltd | 14 600 | CNH | 3 343 743 | 3 538 971 | 4,60 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd | 77 700 | HKD | 797 879 | 800 031 | 1,04 |
| Yum China Holdings Inc | 4 441 | USD | 269 910 | 188 432 | 0,24 |
| | | | 7 077 641 | 6 444 046 | 8,37 |
| France | | | | | |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 3 129 | EUR | 2 630 505 | 2 535 651 | 3,29 |
| | | | 2 630 505 | 2 535 651 | 3,29 |
| Hong Kong | | | | | |
| AIA Group Ltd | 154 600 | HKD | 1 646 670 | 1 347 309 | 1,75 |
| | | | 1 646 670 | 1 347 309 | 1,75 |
| Inde | | | | | |
| Azad Engineering Ltd | 229 012 | INR | 1 442 704 | 1 904 586 | 2,48 |
| Bajaj Finance Ltd | 38 498 | INR | 3 265 380 | 3 390 109 | 4,41 |
| Cholamandalam Investment & Finance Co Ltd | 104 186 | INR | 1 016 390 | 1 577 306 | 2,05 |
| Fedbank Financial Services Ltd | 1 285 712 | INR | 2 159 402 | 2 103 615 | 2,73 |
| Flair Writing Industries Ltd | 328 986 | INR | 1 199 811 | 1 378 390 | 1,79 |
| HDFC Bank Ltd | 232 082 | INR | 4 746 982 | 4 767 075 | 6,19 |
| Hindustan Unilever Ltd | 79 278 | INR | 2 536 376 | 2 537 953 | 3,30 |
| ICICI Bank Ltd ADR | 7 401 | USD | 178 066 | 176 440 | 0,23 |
| Info Edge India Ltd | 15 987 | INR | 922 556 | 987 524 | 1,28 |
| INOX India Ltd | 110 963 | INR | 878 849 | 1 176 920 | 1,53 |
| Jupiter Life Line Hospitals Ltd | 163 260 | INR | 1 443 193 | 2 138 313 | 2,78 |
| Maruti Suzuki India Ltd | 23 385 | INR | 2 544 828 | 2 895 200 | 3,76 |
| SAMHI Hotels Ltd | 1 076 938 | INR | 1 635 141 | 2 154 167 | 2,80 |
| SBFC Finance Ltd | 1 758 380 | INR | 1 211 485 | 1 889 101 | 2,45 |
| Star Health & Allied Insurance Co Ltd | 80 568 | INR | 533 943 | 517 748 | 0,67 |
| Titan Co Ltd | 119 431 | INR | 3 892 895 | 5 275 122 | 6,85 |
| Zaggle Prepaid Ocean Services Ltd | 428 694 | INR | 846 688 | 1 148 061 | 1,49 |
| | | | 30 454 689 | 36 017 630 | 46,79 |
| Indonésie | | | | | |
| Avia Avian Tbk PT | 11 060 400 | IDR | 676 809 | 359 174 | 0,47 |
| Bank Central Asia Tbk PT | 4 802 500 | IDR | 2 737 914 | 2 931 967 | 3,81 |
| | | | 3 414 723 | 3 291 141 | 4,28 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Japon | | | | | |
| Shiseido Co Ltd | 23 100 | JPY | 1 143 298 | 696 703 | 0,91 |
| | | | 1 143 298 | 696 703 | 0,91 |
| Qatar | | | | | |
| Qatar National Bank QPSC | 146 793 | QAR | 755 442 | 647 083 | 0,84 |
| | | | 755 442 | 647 083 | 0,84 |
| Russie | | | | | |
| Sberbank of Russia PJSC Preferred | 104 180 | USD | 382 893 | 0 | 0,00 |
| Yandex NV | 6 725 | USD | 482 366 | 102 220 | 0,13 |
| | | | 865 259 | 102 220 | 0,13 |
| Corée du Sud | | | | | |
| Yuhan Corp | 58 030 | KRW | 2 336 389 | 3 099 980 | 4,03 |
| | | | 2 336 389 | 3 099 980 | 4,03 |
| Taiwan | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR | 1 851 | USD | 165 220 | 192 504 | 0,25 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 154 000 | TWD | 2 866 903 | 2 975 579 | 3,87 |
| | | | 3 032 123 | 3 168 083 | 4,12 |
| États-Unis | | | | | |
| Estee Lauder Cos Inc/The | 1 316 | USD | 190 518 | 192 465 | 0,25 |
| MSCI Inc | 1 | USD | 523 | 566 | 0,00 |
| S&P Global Inc | 1 | USD | 401 | 440 | 0,00 |
| Starbucks Corp | 2 868 | USD | 274 499 | 275 357 | 0,36 |
| | | | 465 941 | 468 828 | 0,61 |
| Uruguay | | | | | |
| MercadoLibre Inc | 2 421 | USD | 3 339 865 | 3 804 698 | 4,94 |
| | | | 3 339 865 | 3 804 698 | 4,94 |
| Total - Actions | | | 66 362 421 | 71 789 326 | 93,27 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 66 362 421 | 71 789 326 | 93,27 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 66 362 421 | 71 789 326 | 93,27 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | |
|------------------------------------------|--------------|
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 7 106,058 |
| Nombre d'actions émises | 540,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (900,874) |
| Nombre d'actions à la fin | 6 745,184 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 12 505,138 |
| Nombre d'actions émises | 266,974 |
| Nombre d'actions rachetées | (2 578,928) |
| Nombre d'actions à la fin | 10 193,184 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 300,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 300,000 |
| N/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 462,986 |
| Nombre d'actions émises | 3 153,709 |
| Nombre d'actions rachetées | (4 622,872) |
| Nombre d'actions à la fin | 993,823 |
| N/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 260,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (260,000) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| N1/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 12 615,128 |
| Nombre d'actions émises | 8 109,951 |
| Nombre d'actions rachetées | (4 657,953) |
| Nombre d'actions à la fin | 16 067,126 |
| Q/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 159 168,525 |
| Nombre d'actions émises | 11 359,724 |
| Nombre d'actions rachetées | (67 356,476) |
| Nombre d'actions à la fin | 103 171,773 |
| Q/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 4 048,450 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (4 000,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 48,450 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 12 810,657 |
| Nombre d'actions émises | 13 937,179 |
| Nombre d'actions rachetées | (5 814,620) |
| Nombre d'actions à la fin | 20 933,216 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 420,324 |
| Nombre d'actions émises | 3 416,702 |
| Nombre d'actions rachetées | (510,526) |
| Nombre d'actions à la fin | 3 326,500 |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 028,820 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (26,871) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 001,949 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| | |
|------------------------------------------|---------------|
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 236 709,816 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 236 709,816 |
| S/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 130 688,000 |
| Nombre d'actions émises | 15 447,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (13 428,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 132 707,000 |
| S/D (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 119 719,604 |
| Nombre d'actions émises | 8 266,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (30 558,622) |
| Nombre d'actions à la fin | 97 426,982 |
| S2/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 10 400,305 |
| Nombre d'actions émises | 3 517,042 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 453,659) |
| Nombre d'actions à la fin | 12 463,688 |
| S2/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 733 760,980 |
| Nombre d'actions émises | 360 659,400 |
| Nombre d'actions rachetées | (699 303,189) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 395 117,191 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 577 678 251 | 460 592 103 | 852 305 480 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (EUR) | - | - | 170,21 |
| H-R/A (EUR) | 176,59 | 133,75 | 189,78 |
| I/A (USD) | 230,13 | 168,79 | 228,61 |
| I/A (EUR) | 180,99 | 137,40 | 174,65 |
| I/A (GBP) | - | - | 165,36 |
| N/A (USD) | 102,79 | 75,48 | 102,37 |
| N/A (GBP) | - | 86,44 | 104,12 |
| N1/A (USD) | - | - | 153,50 |
| N1/A (GBP) | 170,00 | 132,00 | 158,60 |
| Q/A (USD) | 243,40 | 177,20 | 238,19 |
| Q/A (GBP) | 166,85 | 128,68 | 153,63 |
| R/A (USD) | 216,63 | 160,15 | 218,62 |
| R/A (EUR) | 182,42 | 139,60 | 178,86 |
| R/D (USD) | - | - | 136,08 |
| RE/A (USD) | 141,08 | 104,82 | 143,79 |
| S/A (USD) | 121,69 | - | - |
| S/A (GBP) | 114,30 | 88,67 | 106,44 |
| S/D (GBP) | 172,35 | 133,70 | 160,50 |
| S2/A (USD) | 156,64 | 114,20 | 153,75 |
| S2/A (GBP) | 153,36 | 118,50 | 141,68 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Brésil | | | | | |
| Ambev SA ADR | 4 838 936 | USD | 14 310 123 | 13 549 021 | 2,35 |
| | | | 14 310 123 | 13 549 021 | 2,35 |
| Canada | | | | | |
| Shopify Inc | 280 174 | USD | 16 569 930 | 21 825 555 | 3,78 |
| | | | 16 569 930 | 21 825 555 | 3,78 |
| Chine | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd ADR | 77 322 | USD | 12 815 379 | 5 993 228 | 1,04 |
| Baidu Inc ADR | 74 990 | USD | 13 203 477 | 8 930 559 | 1,55 |
| Tencent Holdings Ltd | 350 600 | HKD | 19 455 828 | 13 182 494 | 2,28 |
| Trip.com Group Ltd ADR | 314 967 | USD | 9 537 046 | 11 341 962 | 1,96 |
| Yum China Holdings Inc | 152 608 | USD | 7 763 716 | 6 475 157 | 1,12 |
| | | | 62 775 446 | 45 923 400 | 7,95 |
| Danemark | | | | | |
| Novo Nordisk A/S | 163 684 | DKK | 7 400 856 | 16 932 702 | 2,93 |
| | | | 7 400 856 | 16 932 702 | 2,93 |
| France | | | | | |
| Sodexo SA | 45 249 | EUR | 4 299 673 | 4 979 437 | 0,86 |
| | | | 4 299 673 | 4 979 437 | 0,86 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| ARM Holdings PLC ADR | 95 854 | USD | 4 904 211 | 7 202 949 | 1,25 |
| Reckitt Benckiser Group PLC | 33 626 | GBP | 2 713 917 | 2 323 360 | 0,40 |
| | | | 7 618 128 | 9 526 309 | 1,65 |
| Hong Kong | | | | | |
| Budweiser Brewing Co. APAC Ltd 144A ⁽²⁾ | 841 067 | HKD | 2 513 439 | 1 574 735 | 0,27 |
| | | | 2 513 439 | 1 574 735 | 0,27 |
| Irlande | | | | | |
| Experian PLC | 321 289 | GBP | 10 633 218 | 13 114 726 | 2,27 |
| | | | 10 633 218 | 13 114 726 | 2,27 |
| Japon | | | | | |
| FANUC Corp | 382 900 | JPY | 14 058 338 | 11 263 202 | 1,95 |
| | | | 14 058 338 | 11 263 202 | 1,95 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Adyen NV 144A ⁽²⁾ | 15 411 | EUR | 20 645 304 | 19 859 919 | 3,44 |
| NXP Semiconductors NV | 46 385 | USD | 6 797 771 | 10 653 707 | 1,84 |
| | | | 27 443 075 | 30 513 626 | 5,28 |
| Suisse | | | | | |
| CRISPR Therapeutics AG | 173 687 | USD | 15 449 299 | 10 872 806 | 1,88 |
| Nestlé SA | 50 219 | CHF | 5 491 418 | 5 818 161 | 1,01 |
| Novartis AG | 200 470 | CHF | 16 788 186 | 20 214 922 | 3,50 |
| Roche Holding AG | 27 251 | CHF | 8 629 801 | 7 916 437 | 1,37 |
| Sandoz Group AG | 39 947 | CHF | 894 092 | 1 284 341 | 0,22 |
| | | | 47 252 796 | 46 106 667 | 7,98 |
| États-Unis | | | | | |
| Alnylam Pharmaceuticals Inc | 63 962 | USD | 10 619 384 | 12 242 966 | 2,12 |
| Alphabet Inc | 206 572 | USD | 19 094 951 | 28 856 043 | 5,00 |
| Amazon.com Inc | 218 285 | USD | 27 657 693 | 33 166 223 | 5,74 |
| Autodesk Inc | 22 522 | USD | 5 026 737 | 5 483 657 | 0,95 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| Block Inc | 87 637 | USD | 8 662 317 | 6 778 722 | 1,17 |
| Boeing Co/The | 101 476 | USD | 18 332 214 | 26 450 734 | 4,58 |
| Deere & Co | 9 809 | USD | 2 509 902 | 3 922 325 | 0,68 |
| Doximity Inc | 210 701 | USD | 8 588 756 | 5 908 056 | 1,02 |
| Expeditors International of Washington Inc | 33 007 | USD | 2 972 700 | 4 198 490 | 0,73 |
| Meta Platforms Inc | 123 354 | USD | 25 550 450 | 43 662 382 | 7,56 |
| Microsoft Corp | 61 223 | USD | 13 100 167 | 23 022 297 | 3,99 |
| Netflix Inc | 40 970 | USD | 13 640 742 | 19 947 474 | 3,45 |
| Oracle Corp | 181 931 | USD | 11 944 149 | 19 180 985 | 3,32 |
| QUALCOMM Inc | 55 567 | USD | 6 603 422 | 8 036 655 | 1,39 |
| Salesforce Inc | 51 758 | USD | 10 126 458 | 13 619 600 | 2,36 |
| SEI Investments Co | 70 319 | USD | 4 051 163 | 4 468 772 | 0,77 |
| Tesla Inc | 78 874 | USD | 16 859 451 | 19 598 612 | 3,39 |
| Under Armour Inc | 395 390 | USD | 6 743 368 | 3 475 478 | 0,60 |
| Vertex Pharmaceuticals Inc | 26 973 | USD | 5 818 686 | 10 975 044 | 1,90 |
| Visa Inc | 82 169 | USD | 15 907 636 | 21 392 699 | 3,70 |
| Yum! Brands Inc | 27 836 | USD | 2 967 156 | 3 637 052 | 0,63 |
| | | | 236 777 502 | 318 024 266 | 55,05 |
| Uruguay | | | | | |
| MercadoLibre Inc | 23 789 | USD | 25 738 737 | 37 385 365 | 6,47 |
| | | | 25 738 737 | 37 385 365 | 6,47 |
| Total - Actions | | | 477 391 261 | 570 719 011 | 98,79 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 477 391 261 | 570 719 011 | 98,79 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Unilever PLC | 84 156 | EUR | 4 455 725 | 4 076 889 | 0,71 |
| | | | 4 455 725 | 4 076 889 | 0,71 |
| Total - Actions | | | 4 455 725 | 4 076 889 | 0,71 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 4 455 725 | 4 076 889 | 0,71 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 481 846 986 | 574 795 900 | 99,50 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | |
|------------------------------------------|---------------|
| C/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 5 111,677 |
| Nombre d'actions émises | 648,424 |
| Nombre d'actions rachetées | (679,806) |
| Nombre d'actions à la fin | 5 080,295 |
| CT/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 187,240 |
| Nombre d'actions émises | 331 586,107 |
| Nombre d'actions rachetées | (185 043,292) |
| Nombre d'actions à la fin | 148 730,055 |
| F/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 25 496,448 |
| Nombre d'actions émises | 10 630,914 |
| Nombre d'actions rachetées | (8 844,489) |
| Nombre d'actions à la fin | 27 282,873 |
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 32 212,643 |
| Nombre d'actions émises | 80 059,100 |
| Nombre d'actions rachetées | (69 139,200) |
| Nombre d'actions à la fin | 43 132,543 |
| H-N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 101 542,610 |
| Nombre d'actions émises | 45 285,260 |
| Nombre d'actions rachetées | (41 918,357) |
| Nombre d'actions à la fin | 104 909,513 |
| H-N/D (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 5 462,908 |
| Nombre d'actions émises | 7 537,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (10 664,908) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 335,000 |
| H-P/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 721,143 |
| Nombre d'actions émises | 177 115,220 |
| Nombre d'actions rachetées | (27 595,886) |
| Nombre d'actions à la fin | 150 240,477 |
| H-R/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 6 420,000 |
| Nombre d'actions émises | 170,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (5 737,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 853,000 |
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 341 425,134 |
| Nombre d'actions émises | 591 516,629 |
| Nombre d'actions rachetées | (490 145,425) |
| Nombre d'actions à la fin | 442 796,338 |
| H-R/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 21 436,642 |
| Nombre d'actions émises | 23 489,211 |
| Nombre d'actions rachetées | (13 241,175) |
| Nombre d'actions à la fin | 31 684,678 |
| H-S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 606 955,791 |
| Nombre d'actions émises | 412 920,859 |
| Nombre d'actions rachetées | (329 003,996) |
| Nombre d'actions à la fin | 690 872,654 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| | |
|------------------------------------------|---------------|
| H-S/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 276 982,976 |
| Nombre d'actions émises | 46 019,347 |
| Nombre d'actions rachetées | (221 982,329) |
| Nombre d'actions à la fin | 101 019,994 |
| H-S/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 822 307,926 |
| Nombre d'actions émises | 382,362 |
| Nombre d'actions rachetées | (48 415,404) |
| Nombre d'actions à la fin | 774 274,884 |
| H-S1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 67 082,892 |
| Nombre d'actions émises | 28 790,323 |
| Nombre d'actions rachetées | (41 500,983) |
| Nombre d'actions à la fin | 54 372,232 |
| H-S1/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 290 855,707 |
| Nombre d'actions émises | 87 256,191 |
| Nombre d'actions rachetées | (282 024,271) |
| Nombre d'actions à la fin | 96 087,627 |
| H-SN1/D (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 14 363,904 |
| Nombre d'actions émises | 601,532 |
| Nombre d'actions rachetées | (4 245,736) |
| Nombre d'actions à la fin | 10 719,700 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 811 979,906 |
| Nombre d'actions émises | 550 709,170 |
| Nombre d'actions rachetées | (241 587,692) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 121 101,384 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 52 750,975 |
| Nombre d'actions émises | 7 688,357 |
| Nombre d'actions rachetées | (37 329,774) |
| Nombre d'actions à la fin | 23 109,558 |
| I/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 8 434,953 |
| Nombre d'actions émises | 697,620 |
| Nombre d'actions rachetées | (964,197) |
| Nombre d'actions à la fin | 8 168,376 |
| I/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | 400,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 430,000 |
| N/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 17 907,565 |
| Nombre d'actions émises | 11 223,857 |
| Nombre d'actions rachetées | (16 210,515) |
| Nombre d'actions à la fin | 12 920,907 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 25,000 |
| Nombre d'actions émises | 29 474,177 |
| Nombre d'actions rachetées | (21 303,188) |
| Nombre d'actions à la fin | 8 195,989 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| | |
|------------------------------------------|---------------|
| N/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 376,398 |
| Nombre d'actions émises | 778,273 |
| Nombre d'actions rachetées | (859,968) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 294,703 |
| N/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 12 502,141 |
| Nombre d'actions émises | 943,344 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 674,393) |
| Nombre d'actions à la fin | 11 771,092 |
| N/D (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 2 742,234 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 2 742,234 |
| N1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 21 228,067 |
| Nombre d'actions émises | 11 612,883 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 32 840,950 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 611 990,484 |
| Nombre d'actions émises | 420 826,147 |
| Nombre d'actions rachetées | (310 901,966) |
| Nombre d'actions à la fin | 721 914,665 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 108 280,792 |
| Nombre d'actions émises | 71 577,886 |
| Nombre d'actions rachetées | (134 850,172) |
| Nombre d'actions à la fin | 45 008,506 |
| R/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 385,000 |
| Nombre d'actions émises | 25,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 410,000 |
| R/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 22 874,543 |
| Nombre d'actions émises | 5 554,403 |
| Nombre d'actions rachetées | (3 601,920) |
| Nombre d'actions à la fin | 24 827,026 |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 41 385,668 |
| Nombre d'actions émises | 6 822,428 |
| Nombre d'actions rachetées | (7 099,546) |
| Nombre d'actions à la fin | 41 108,550 |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 139 173,458 |
| Nombre d'actions émises | 1 070 569,931 |
| Nombre d'actions rachetées | (935 179,209) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 274 564,180 |
| S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 69 493,847 |
| Nombre d'actions émises | 384 400,795 |
| Nombre d'actions rachetées | (199 448,922) |
| Nombre d'actions à la fin | 254 445,720 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| | |
|------------------------------------------|---------------|
| S/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 37 144,610 |
| Nombre d'actions émises | 230 732,466 |
| Nombre d'actions rachetées | (17 320,410) |
| Nombre d'actions à la fin | 250 556,666 |
| S/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 150 400,822 |
| Nombre d'actions émises | 13 960,484 |
| Nombre d'actions rachetées | (36 735,532) |
| Nombre d'actions à la fin | 127 625,774 |
| S1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 439 411,180 |
| Nombre d'actions émises | 694 014,056 |
| Nombre d'actions rachetées | (105 180,914) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 028 244,322 |
| S1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 740 050,445 |
| Nombre d'actions émises | 112 789,260 |
| Nombre d'actions rachetées | (339 154,609) |
| Nombre d'actions à la fin | 513 685,096 |
| S1/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 185 011,241 |
| Nombre d'actions émises | 266 096,420 |
| Nombre d'actions rachetées | (170 936,589) |
| Nombre d'actions à la fin | 280 171,072 |
| SN1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 17 593,465 |
| Nombre d'actions émises | 898,594 |
| Nombre d'actions rachetées | (2 939,054) |
| Nombre d'actions à la fin | 15 553,005 |
| SN1/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 689 907,073 |
| Nombre d'actions émises | 81 129,811 |
| Nombre d'actions rachetées | (357 192,710) |
| Nombre d'actions à la fin | 413 844,174 |
| SN1/D (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 452 966,535 |
| Nombre d'actions émises | 264 545,617 |
| Nombre d'actions rachetées | (536 678,250) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 180 833,902 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 3 090 895 461 | 1 893 890 079 | 3 689 633 783 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| C/A (USD) | 193,86 | 130,27 | 183,67 |
| CT/A (USD) | 102,89 | 69,85 | 99,47 |
| F/A (USD) | 271,42 | 181,03 | 253,32 |
| H-I/A (EUR) | 178,66 | 121,48 | 175,89 |
| H-N/A (EUR) | 188,61 | 128,26 | 186,02 |
| H-N/D (GBP) | 181,32 | 121,42 | - |
| H-P/A (SGD) | 105,08 | 71,42 | 101,36 |
| H-R/A (CHF) | 220,72 | 154,25 | 225,57 |
| H-R/A (EUR) | 220,69 | 151,04 | 220,48 |
| H-R/A (SGD) | 210,17 | 142,79 | 202,71 |
| H-S/A (EUR) | 156,58 | 106,13 | 153,31 |
| H-S/A (GBP) | 175,37 | 117,10 | 167,50 |
| H-S/A (SGD) | 201,00 | 135,30 | 190,14 |
| H-S1/A (EUR) | 189,26 | 128,07 | 184,71 |
| H-S1/A (GBP) | 240,83 | 160,81 | 229,48 |
| H-SN1/D (GBP) | 197,38 | 131,54 | 187,82 |
| I/A (USD) | 282,90 | 187,66 | 261,20 |
| I/A (EUR) | 242,86 | 166,75 | 217,81 |
| I/A (GBP) | 280,45 | 197,16 | 243,71 |
| I/D (USD) | 142,63 | 94,61 | 131,67 |
| N/A (USD) | 255,95 | 170,02 | 236,98 |
| N/A (EUR) | 267,34 | 183,85 | 240,49 |
| N/A (GBP) | 149,12 | 104,98 | 129,93 |
| N/D (USD) | 208,28 | 138,36 | 192,84 |
| N/D (GBP) | 103,77 | - | - |
| N1/A (USD) | 196,00 | 129,88 | 180,58 |
| R/A (USD) | 266,45 | 178,16 | 249,93 |
| R/A (EUR) | 213,90 | 148,05 | 194,95 |
| R/A (GBP) | 252,82 | 179,15 | 223,21 |
| R/D (USD) | 268,68 | 179,65 | 252,02 |
| RE/A (USD) | 242,57 | 163,00 | 229,82 |
| S/A (USD) | 274,94 | 182,02 | 252,84 |
| S/A (EUR) | 243,96 | 167,17 | 217,93 |
| S/A (GBP) | 239,36 | 167,94 | 207,14 |
| S/D (USD) | 172,45 | 114,17 | 158,59 |
| S1/A (USD) | 296,67 | 196,02 | 271,74 |
| S1/A (EUR) | 278,46 | 190,43 | 247,76 |
| S1/A (GBP) | 337,50 | 236,32 | 290,95 |
| SN1/A (USD) | 196,20 | 129,58 | 179,70 |
| SN1/D (USD) | 207,61 | 137,11 | 190,14 |
| SN1/D (GBP) | 209,05 | 146,31 | 180,20 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|--------|----------------------|----------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Shopify Inc | 841 455 | USD | 50 185 889 | 65 549 345 | 2,12 |
| | | | 50 185 889 | 65 549 345 | 2,12 |
| Chine | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd ADR | 330 686 | USD | 52 382 166 | 25 631 472 | 0,83 |
| Yum China Holdings Inc | 323 373 | USD | 14 936 002 | 13 720 716 | 0,44 |
| | | | 67 318 168 | 39 352 188 | 1,27 |
| Danemark | | | | | |
| Novo Nordisk A/S ADR | 600 210 | USD | 27 255 590 | 62 091 724 | 2,01 |
| | | | 27 255 590 | 62 091 724 | 2,01 |
| Suisse | | | | | |
| Novartis AG ADR | 399 277 | USD | 33 410 538 | 40 314 999 | 1,31 |
| | | | 33 410 538 | 40 314 999 | 1,31 |
| États-Unis | | | | | |
| Alphabet Inc - Class A | 1 318 728 | USD | 108 318 791 | 184 213 114 | 5,96 |
| Alphabet Inc - Class C | 48 798 | USD | 3 187 368 | 6 877 102 | 0,22 |
| Amazon.com Inc | 1 112 773 | USD | 120 885 109 | 169 074 730 | 5,47 |
| Autodesk Inc | 402 647 | USD | 71 328 898 | 98 036 492 | 3,17 |
| Block Inc | 507 556 | USD | 48 514 774 | 39 259 457 | 1,27 |
| Boeing Co/The | 626 405 | USD | 111 527 699 | 163 278 727 | 5,28 |
| Deere & Co | 49 235 | USD | 11 415 351 | 19 687 599 | 0,64 |
| Expeditors International of Washington Inc | 399 243 | USD | 33 641 891 | 50 783 710 | 1,64 |
| FactSet Research Systems Inc | 105 197 | USD | 32 044 735 | 50 184 229 | 1,62 |
| Illumina Inc | 296 665 | USD | 69 218 846 | 41 307 635 | 1,34 |
| Intuitive Surgical Inc | 121 891 | USD | 25 909 406 | 41 121 148 | 1,33 |
| Meta Platforms Inc | 670 785 | USD | 128 243 508 | 237 431 059 | 7,68 |
| Microsoft Corp | 389 672 | USD | 77 393 471 | 146 532 259 | 4,74 |
| Monster Beverage Corp | 1 664 344 | USD | 63 615 969 | 95 882 858 | 3,10 |
| Netflix Inc | 283 521 | USD | 94 624 963 | 138 040 704 | 4,47 |
| NVIDIA Corp | 462 444 | USD | 62 226 912 | 229 011 518 | 7,41 |
| Oracle Corp | 1 210 554 | USD | 84 753 521 | 127 628 708 | 4,13 |
| PayPal Holdings Inc | 460 303 | USD | 43 911 430 | 28 267 207 | 0,92 |
| QUALCOMM Inc | 386 483 | USD | 35 693 684 | 55 897 036 | 1,81 |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc | 78 771 | USD | 41 008 852 | 69 183 782 | 2,24 |
| Salesforce Inc | 404 245 | USD | 71 948 634 | 106 373 029 | 3,44 |
| SEI Investments Co | 599 239 | USD | 35 891 338 | 38 081 638 | 1,23 |
| Starbucks Corp | 563 600 | USD | 46 192 206 | 54 111 236 | 1,75 |
| Tesla Inc | 588 256 | USD | 131 505 261 | 146 169 851 | 4,73 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 82 364 | USD | 44 168 709 | 43 717 988 | 1,41 |
| Vertex Pharmaceuticals Inc | 211 802 | USD | 49 215 594 | 86 180 116 | 2,79 |
| Visa Inc | 651 558 | USD | 120 223 839 | 169 633 125 | 5,49 |
| Walt Disney Co/The | 968 979 | USD | 108 241 675 | 87 489 114 | 2,83 |
| Workday Inc | 140 292 | USD | 23 862 200 | 38 729 009 | 1,25 |
| Yum! Brands Inc | 276 302 | USD | 27 664 798 | 36 101 619 | 1,17 |
| | | | 1 926 379 432 | 2 798 285 799 | 90,53 |
| Total - Actions | | | 2 104 549 617 | 3 005 594 055 | 97,24 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 2 104 549 617 | 3 005 594 055 | 97,24 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------------|----------|--------|----------------------|----------------------|------------------|
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Suisse | | | | | |
| Roche Holding AG ADR | 908 259 | USD | 35 842 248 | 32 906 224 | 1,07 |
| Sandoz Group AG ADR | 79 855 | USD | 1 868 373 | 2 556 158 | 0,08 |
| | | | 37 710 621 | 35 462 382 | 1,15 |
| Total - Actions | | | 37 710 621 | 35 462 382 | 1,15 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 37 710 621 | 35 462 382 | 1,15 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 2 142 260 238 | 3 041 056 437 | 98,39 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | | |
|------------------------------------------|--|---------------|
| EI/A-NPF (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | 18 699,978 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 18 729,978 |
| EI/A-NPF (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 5 903,343 |
| Nombre d'actions émises | | 94 107,922 |
| Nombre d'actions rachetées | | (48 566,725) |
| Nombre d'actions à la fin | | 51 444,540 |
| EI/A-NPF (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | 92 600,059 |
| Nombre d'actions rachetées | | (14 118,152) |
| Nombre d'actions à la fin | | 78 511,907 |
| H-EI/A-NPF (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | - |
| Nombre d'actions émises | | 23 598,474 |
| Nombre d'actions rachetées | | (1 040,429) |
| Nombre d'actions à la fin | | 22 558,045 |
| H-N1/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | - |
| Nombre d'actions émises | | 100 000,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 100 000,000 |
| H-Q/A-NPF (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 412 920,000 |
| Nombre d'actions émises | | 412 920,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (489 145,322) |
| Nombre d'actions à la fin | | 336 694,678 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,000 |
| N/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | 400,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 430,000 |
| N1/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,000 |
| N1/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | - |
| Nombre d'actions émises | | 10 100,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (500,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 9 600,000 |
| N1/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | - |
| Nombre d'actions émises | | 30,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| | |
|------------------------------------------|-----------|
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | 1 371,097 |
| Nombre d'actions rachetées | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 371,097 |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| S1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| S2/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| S2/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 84 803 485 | 47 103 407 | - |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| EI/A-NPF (USD) | 135,10 | 106,42 | - |
| EI/A-NPF (EUR) | 117,65 | 95,93 | - |
| EI/A-NPF (GBP) | 114,18 | 95,32 | - |
| H-EI/A-NPF (GBP) | 110,00 | - | - |
| H-N1/A (EUR) | 99,68 | - | - |
| H-Q/A-NPF (EUR) | 130,80 | 105,43 | - |
| I/A (USD) | 126,44 | 104,98 | - |
| N/A (USD) | 126,24 | 104,95 | - |
| N1/A (USD) | 126,59 | 105,00 | - |
| N1/A (EUR) | 101,62 | - | - |
| N1/A (GBP) | 115,02 | - | - |
| R/A (USD) | 125,40 | 104,80 | - |
| RE/A (USD) | 124,81 | 104,69 | - |
| S/A (USD) | 126,70 | 105,02 | - |
| S1/A (USD) | 126,95 | 105,06 | - |
| S2/A (USD) | 130,98 | 105,74 | - |
| S2/A (GBP) | 112,52 | 95,28 | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|------------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Autres valeurs mobilières | | | | | |
| Bons du Trésor | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| United States Treasury Bill 0,000 % 25/01/2024 | 6 865 000 | USD | 6 844 195 | 6 844 195 | 8,07 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 22/02/2024 | 6 885 000 | USD | 6 839 427 | 6 839 427 | 8,07 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 21/03/2024 | 6 915 000 | USD | 6 846 368 | 6 836 217 | 8,06 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 18/04/2024 | 6 940 000 | USD | 6 842 842 | 6 832 898 | 8,06 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 16/05/2024 | 6 970 000 | USD | 6 840 348 | 6 836 359 | 8,06 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 13/06/2024 | 7 000 000 | USD | 6 839 296 | 6 839 908 | 8,06 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 11/07/2024 | 7 025 000 | USD | 6 834 350 | 6 848 426 | 8,08 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 08/08/2024 | 7 070 000 | USD | 6 849 724 | 6 866 561 | 8,10 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 05/09/2024 | 7 095 000 | USD | 6 841 936 | 6 864 472 | 8,09 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 03/10/2024 | 6 265 000 | USD | 6 022 574 | 6 039 650 | 7,12 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 31/10/2024 | 6 410 000 | USD | 6 139 211 | 6 161 064 | 7,26 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 29/11/2024 | 3 530 000 | USD | 3 377 839 | 3 381 726 | 3,99 |
| | | | 77 118 110 | 77 190 903 | 91,02 |
| Total - Bons du Trésor | | | 77 118 110 | 77 190 903 | 91,02 |
| Total - Autres valeurs mobilières | | | 77 118 110 | 77 190 903 | 91,02 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 77 118 110 | 77 190 903 | 91,02 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Europe Smaller Companies Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour la période close le
16 juin 2023

| | |
|------------------------------------------|--------------|
| H-I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 500,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (500,000) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| H-R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 3 950,013 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (3 950,013) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 3 063,028 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (3 063,028) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 32 584,285 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (32 584,285) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| N1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 67 727,272 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (67 727,272) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 7 913,675 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (7 913,675) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 62 304,388 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (62 304,388) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| R/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 500,357 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (1 500,357) |
| Nombre d'actions à la fin | - |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Europe Smaller Companies Fund⁽¹⁾

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | EUR | EUR | EUR |
| Total de la valeur d'inventaire nette | - | 24 027 740 | 140 817 120 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (USD) | - | 127,33 | 176,56 |
| H-R/A (USD) | - | 127,81 | 179,35 |
| I/A (USD) | - | 101,75 | 156,01 |
| I/A (EUR) | - | 183,85 | 264,55 |
| N1/A (EUR) | - | 105,09 | 151,03 |
| R/A (USD) | - | 95,53 | 148,01 |
| R/A (EUR) | - | 148,63 | 216,10 |
| R/A (SGD) | - | 120,76 | 188,06 |
| R/D (EUR) | - | - | 91,65 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | |
|------------------------------------------|--------------|
| CT/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 32 003,506 |
| Nombre d'actions rachetées | (2 118,861) |
| Nombre d'actions à la fin | 29 884,645 |
| H-I/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 3 347,172 |
| Nombre d'actions émises | 50,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 118,181) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 278,991 |
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 254 203,510 |
| Nombre d'actions émises | 52 763,748 |
| Nombre d'actions rachetées | (45 823,895) |
| Nombre d'actions à la fin | 261 143,363 |
| H-N/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 8 528,000 |
| Nombre d'actions émises | 2 557,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 405,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 9 680,000 |
| H-N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 42 033,575 |
| Nombre d'actions émises | 30 614,396 |
| Nombre d'actions rachetées | (11 593,447) |
| Nombre d'actions à la fin | 61 054,524 |
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 628 015,940 |
| Nombre d'actions émises | 187 684,271 |
| Nombre d'actions rachetées | (86 185,842) |
| Nombre d'actions à la fin | 729 514,369 |
| H-R/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 4 082,673 |
| Nombre d'actions émises | 6 403,132 |
| Nombre d'actions rachetées | (5 068,458) |
| Nombre d'actions à la fin | 5 417,347 |
| H-RE/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 441,970 |
| Nombre d'actions émises | 774,241 |
| Nombre d'actions rachetées | (33,334) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 182,877 |
| H-S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 721 925,126 |
| Nombre d'actions émises | 13 707,080 |
| Nombre d'actions rachetées | (83 200,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 652 432,206 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 15 198,019 |
| Nombre d'actions émises | 1 474,178 |
| Nombre d'actions rachetées | (4 618,553) |
| Nombre d'actions à la fin | 12 053,644 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 150 531,535 |
| Nombre d'actions émises | 43 830,048 |
| Nombre d'actions rachetées | (36 560,998) |
| Nombre d'actions à la fin | 157 800,585 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| | | |
|------------------------------------------|--|---------------|
| N/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 6 570,816 |
| Nombre d'actions émises | | 11 915,189 |
| Nombre d'actions rachetées | | (1 859,988) |
| Nombre d'actions à la fin | | 16 626,017 |
| N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 200 477,595 |
| Nombre d'actions émises | | 451 514,455 |
| Nombre d'actions rachetées | | (92 177,911) |
| Nombre d'actions à la fin | | 559 814,139 |
| N1/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | 2 280,190 |
| Nombre d'actions rachetées | | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 2 280,190 |
| N1/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 24 790,399 |
| Nombre d'actions émises | | 1 588,376 |
| Nombre d'actions rachetées | | (6 636,740) |
| Nombre d'actions à la fin | | 19 742,035 |
| N1/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 46 468,458 |
| Nombre d'actions émises | | 12 973,228 |
| Nombre d'actions rachetées | | (7 618,445) |
| Nombre d'actions à la fin | | 51 823,241 |
| R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 146 797,823 |
| Nombre d'actions émises | | 54 682,813 |
| Nombre d'actions rachetées | | (32 242,409) |
| Nombre d'actions à la fin | | 169 238,227 |
| R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 571 822,191 |
| Nombre d'actions émises | | 694 337,219 |
| Nombre d'actions rachetées | | (164 775,357) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 101 384,053 |
| R/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 4 134,722 |
| Nombre d'actions émises | | 4 750,001 |
| Nombre d'actions rachetées | | (4 310,598) |
| Nombre d'actions à la fin | | 4 574,125 |
| RE/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 4 728,489 |
| Nombre d'actions émises | | 548,424 |
| Nombre d'actions rachetées | | (953,597) |
| Nombre d'actions à la fin | | 4 323,316 |
| RE/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 3 765,844 |
| Nombre d'actions émises | | 6 201,915 |
| Nombre d'actions rachetées | | (909,853) |
| Nombre d'actions à la fin | | 9 057,906 |
| S/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 72 102,040 |
| Nombre d'actions émises | | 39 147,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (24 270,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 86 979,040 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| S/A (EUR) | |
|------------------------------------------|---------------|
| Nombre d'actions en circulation au début | 203 065,083 |
| Nombre d'actions émises | 335 044,035 |
| Nombre d'actions rachetées | (126 082,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 412 027,118 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 815 338 090 | 414 816 295 | 650 615 974 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| CT/A (USD) | 108,68 | - | - |
| H-I/A (CHF) | 86,54 | 65,43 | 99,15 |
| H-I/A (EUR) | 151,13 | 112,03 | 169,51 |
| H-N/A (CHF) | 154,21 | 116,74 | 177,04 |
| H-N/A (EUR) | 171,71 | 127,46 | 193,11 |
| H-R/A (EUR) | 146,08 | 109,18 | 166,46 |
| H-R/A (SGD) | 169,83 | 125,99 | 186,73 |
| H-RE/A (EUR) | 205,26 | 154,33 | 237,07 |
| H-S/A (EUR) | 156,17 | 115,51 | 174,53 |
| I/A (USD) | 239,91 | 173,44 | 251,63 |
| I/A (EUR) | 188,81 | 141,28 | 192,36 |
| N/A (USD) | 175,13 | 126,80 | 184,20 |
| N/A (EUR) | 190,43 | 142,70 | 194,56 |
| N1/A (USD) | 240,83 | 173,92 | 252,03 |
| N1/A (EUR) | 179,27 | 134,00 | 182,24 |
| N1/A (GBP) | 192,33 | 147,20 | 189,44 |
| R/A (USD) | 229,89 | 167,61 | 245,21 |
| R/A (EUR) | 194,59 | 146,85 | 201,62 |
| R/A (SGD) | 158,16 | 117,24 | 172,41 |
| RE/A (USD) | 172,34 | 126,41 | 186,04 |
| RE/A (EUR) | 158,29 | 120,17 | 165,99 |
| S/A (USD) | 242,36 | 174,87 | 253,18 |
| S/A (EUR) | 110,25 | 82,33 | 111,87 |
| S1/A (EUR) | - | - | 135,65 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| France | | | | | |
| Sartorius Stedim Biotech | 48 147 | EUR | 16 304 553 | 12 738 063 | 1,56 |
| | | | 16 304 553 | 12 738 063 | 1,56 |
| Allemagne | | | | | |
| Siemens AG | 85 098 | EUR | 12 424 874 | 15 973 052 | 1,96 |
| Siemens Healthineers AG 144A ⁽²⁾ | 337 525 | EUR | 17 174 039 | 19 611 731 | 2,41 |
| | | | 29 598 913 | 35 584 783 | 4,37 |
| Japon | | | | | |
| Daifuku Co Ltd | 613 081 | JPY | 13 909 849 | 12 404 683 | 1,52 |
| FANUC Corp | 316 510 | JPY | 11 951 849 | 9 310 318 | 1,14 |
| Keyence Corp | 43 057 | JPY | 16 799 470 | 18 972 086 | 2,33 |
| Omron Corp | 149 130 | JPY | 8 460 221 | 6 963 560 | 0,86 |
| | | | 51 121 389 | 47 650 647 | 5,85 |
| Pays-Bas | | | | | |
| ASML Holding NV | 34 168 | EUR | 19 024 984 | 25 729 932 | 3,16 |
| BE Semiconductor Industries NV | 58 547 | EUR | 3 739 176 | 8 824 733 | 1,08 |
| QIAGEN NV | 489 843 | EUR | 22 173 375 | 21 319 557 | 2,61 |
| | | | 44 937 535 | 55 874 222 | 6,85 |
| Norvège | | | | | |
| AutoStore Holdings Ltd 144A ⁽²⁾ | 8 858 990 | NOK | 14 203 858 | 17 428 894 | 2,14 |
| | | | 14 203 858 | 17 428 894 | 2,14 |
| Suède | | | | | |
| Hexagon AB | 1 424 713 | SEK | 14 421 180 | 17 105 864 | 2,10 |
| | | | 14 421 180 | 17 105 864 | 2,10 |
| Suisse | | | | | |
| Kardex Holding AG | 45 516 | CHF | 8 584 776 | 11 789 413 | 1,45 |
| Tecan Group AG | 49 863 | CHF | 20 190 930 | 20 344 706 | 2,49 |
| | | | 28 775 706 | 32 134 119 | 3,94 |
| Taiwan | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 870 863 | TWD | 16 600 447 | 16 826 769 | 2,06 |
| | | | 16 600 447 | 16 826 769 | 2,06 |
| États-Unis | | | | | |
| Advanced Micro Devices Inc | 157 349 | USD | 12 905 049 | 23 194 758 | 2,84 |
| Alphabet Inc | 210 621 | USD | 20 313 620 | 29 421 583 | 3,61 |
| Altair Engineering Inc | 277 576 | USD | 14 804 819 | 23 358 028 | 2,86 |
| ANSYS Inc | 76 802 | USD | 21 359 592 | 27 870 041 | 3,42 |
| Cadence Design Systems Inc | 105 951 | USD | 14 326 901 | 28 857 799 | 3,54 |
| CrowdStrike Holdings Inc | 121 914 | USD | 20 761 747 | 31 127 074 | 3,82 |
| Hologic Inc | 290 637 | USD | 19 575 670 | 20 766 014 | 2,55 |
| Intuitive Surgical Inc | 73 287 | USD | 17 013 405 | 24 723 971 | 3,03 |
| John Bean Technologies Corp | 122 619 | USD | 12 461 323 | 12 194 508 | 1,50 |
| KLA Corp | 31 323 | USD | 9 049 703 | 18 208 182 | 2,23 |
| Manhattan Associates Inc | 1 338 | USD | 240 333 | 288 177 | 0,04 |
| Mettler-Toledo International Inc | 12 851 | USD | 14 402 337 | 15 588 199 | 1,91 |
| NVIDIA Corp | 61 955 | USD | 12 324 325 | 30 681 488 | 3,76 |
| Omnicell Inc | 281 912 | USD | 20 072 215 | 10 608 359 | 1,30 |
| ON Semiconductor Corp | 142 137 | USD | 5 854 565 | 11 872 732 | 1,46 |
| PTC Inc | 168 697 | USD | 19 378 094 | 29 515 200 | 3,62 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| Rockwell Automation Inc | 48 216 | USD | 11 746 592 | 14 970 065 | 1,84 |
| Roper Technologies Inc | 34 053 | USD | 14 192 244 | 18 564 770 | 2,28 |
| ServiceNow Inc | 44 145 | USD | 19 667 221 | 31 188 007 | 3,82 |
| Snowflake Inc | 154 607 | USD | 24 774 517 | 30 766 755 | 3,77 |
| Splunk Inc | 323 033 | USD | 39 732 225 | 49 214 120 | 6,04 |
| SPS Commerce Inc | 70 215 | USD | 6 921 015 | 13 610 533 | 1,67 |
| Synopsys Inc | 53 835 | USD | 12 788 297 | 27 720 002 | 3,40 |
| TE Connectivity Ltd | 66 748 | USD | 7 198 915 | 9 378 053 | 1,15 |
| Teradyne Inc | 126 966 | USD | 14 002 671 | 13 778 329 | 1,69 |
| Tyler Technologies Inc | 20 384 | USD | 6 722 705 | 8 522 922 | 1,04 |
| | | | 392 590 100 | 555 989 669 | 68,19 |
| Total - Actions | | | 608 553 681 | 791 333 030 | 97,06 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 608 553 681 | 791 333 030 | 97,06 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 608 553 681 | 791 333 030 | 97,06 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Climate Selection Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | |
|------------------------------------------|---------------|
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| Q/A-NPF (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 100 000,000 |
| Nombre d'actions émises | 100 000,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (100 000,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 100 000,000 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Climate Selection Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 13 717 477 | 10 920 974 | - |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| I/A (USD) | 134,31 | 108,33 | - |
| I/A (EUR) | 119,77 | 99,99 | - |
| Q/A-NPF (USD) | 137,02 | 109,08 | - |
| R/A (USD) | 133,23 | 108,18 | - |
| R/A (EUR) | 118,83 | 99,85 | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Climate Selection Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|----------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Lululemon Athletica Inc | 472 | USD | 142 917 | 241 329 | 1,76 |
| Stantec Inc | 3 683 | CAD | 172 709 | 297 131 | 2,17 |
| | | | 315 626 | 538 460 | 3,93 |
| France | | | | | |
| Veolia Environnement SA | 7 708 | EUR | 225 134 | 243 178 | 1,77 |
| Worldline SA/France 144A ⁽²⁾ | 8 601 | EUR | 271 548 | 148 882 | 1,09 |
| | | | 496 682 | 392 060 | 2,86 |
| Allemagne | | | | | |
| Brenntag SE | 2 304 | EUR | 161 407 | 211 805 | 1,54 |
| Siemens AG | 1 832 | EUR | 195 485 | 343 870 | 2,51 |
| | | | 356 892 | 555 675 | 4,05 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Auto Trader Group PLC 144A ⁽²⁾ | 24 963 | GBP | 194 658 | 229 570 | 1,67 |
| Pennon Group PLC | 23 966 | GBP | 228 214 | 229 597 | 1,67 |
| Pets at Home Group PLC | 78 954 | GBP | 275 021 | 320 270 | 2,34 |
| Severn Trent PLC | 7 974 | GBP | 230 525 | 262 162 | 1,91 |
| Spirax-Sarco Engineering PLC | 1 339 | GBP | 181 981 | 179 316 | 1,31 |
| | | | 1 110 399 | 1 220 915 | 8,90 |
| Irlande | | | | | |
| Medtronic PLC | 3 305 | USD | 244 548 | 272 266 | 1,99 |
| | | | 244 548 | 272 266 | 1,99 |
| Japon | | | | | |
| Daifuku Co Ltd | 13 700 | JPY | 240 082 | 277 197 | 2,02 |
| Shimadzu Corp | 10 300 | JPY | 284 770 | 288 003 | 2,10 |
| | | | 524 852 | 565 200 | 4,12 |
| Pays-Bas | | | | | |
| ASML Holding NV | 574 | EUR | 301 097 | 432 245 | 3,15 |
| QIAGEN NV | 11 146 | EUR | 447 840 | 485 110 | 3,54 |
| Signify NV 144A ⁽²⁾ | 10 520 | EUR | 289 015 | 352 346 | 2,57 |
| Wolters Kluwer NV | 1 500 | EUR | 188 470 | 213 253 | 1,55 |
| | | | 1 226 422 | 1 482 954 | 10,81 |
| Suède | | | | | |
| Alfa Laval AB | 8 609 | SEK | 320 098 | 344 775 | 2,51 |
| | | | 320 098 | 344 775 | 2,51 |
| Suisse | | | | | |
| DSM-Firmenich AG | 3 001 | EUR | 344 456 | 304 985 | 2,22 |
| Givaudan SA | 85 | CHF | 254 946 | 351 856 | 2,57 |
| | | | 599 402 | 656 841 | 4,79 |
| Taiwan | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 16 566 | TWD | 237 872 | 320 087 | 2,33 |
| | | | 237 872 | 320 087 | 2,33 |
| États-Unis | | | | | |
| Adobe Inc | 503 | USD | 185 799 | 300 090 | 2,19 |
| Advanced Micro Devices Inc | 2 093 | USD | 158 455 | 308 529 | 2,25 |
| AECOM | 1 972 | USD | 145 656 | 182 272 | 1,33 |
| Agilent Technologies Inc | 1 460 | USD | 178 543 | 202 984 | 1,48 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Climate Selection Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Alphabet Inc | 1 501 | USD | 162 387 | 209 675 | 1,53 |
| Autodesk Inc | 825 | USD | 164 393 | 200 871 | 1,46 |
| Cadence Design Systems Inc | 764 | USD | 163 029 | 208 091 | 1,52 |
| Chipotle Mexican Grill Inc | 81 | USD | 126 240 | 185 244 | 1,35 |
| CVS Health Corp | 4 459 | USD | 361 140 | 352 083 | 2,57 |
| Estee Lauder Cos Inc/The | 1 029 | USD | 210 490 | 150 491 | 1,10 |
| Intuit Inc | 367 | USD | 156 159 | 229 386 | 1,67 |
| Merck & Co Inc | 2 720 | USD | 263 991 | 296 534 | 2,16 |
| Mettler-Toledo International Inc | 277 | USD | 361 758 | 335 990 | 2,45 |
| MSCI Inc | 570 | USD | 254 627 | 322 420 | 2,35 |
| Nasdaq Inc | 5 381 | USD | 295 985 | 312 851 | 2,28 |
| NIKE Inc | 2 567 | USD | 270 215 | 278 699 | 2,03 |
| NVIDIA Corp | 982 | USD | 204 301 | 486 306 | 3,54 |
| Palo Alto Networks Inc | 1 250 | USD | 318 103 | 368 600 | 2,69 |
| S&P Global Inc | 636 | USD | 224 627 | 280 171 | 2,04 |
| ServiceNow Inc | 722 | USD | 289 815 | 510 086 | 3,72 |
| Synopsys Inc | 1 103 | USD | 443 924 | 567 946 | 4,14 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 445 | USD | 232 882 | 236 202 | 1,72 |
| Visa Inc | 984 | USD | 200 633 | 256 184 | 1,87 |
| Waste Management Inc | 1 224 | USD | 197 198 | 219 218 | 1,60 |
| Zurn Elkay Water Solutions Corp | 6 000 | USD | 171 920 | 176 460 | 1,28 |
| | | | 5 742 270 | 7 177 383 | 52,32 |
| Total - Actions | | | 11 175 063 | 13 526 616 | 98,61 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 11 175 063 | 13 526 616 | 98,61 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 11 175 063 | 13 526 616 | 98,61 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | | |
|------------------------------------------|--|---------------|
| H-I/A (CHF) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 18 579,766 |
| Nombre d'actions émises | | 586,782 |
| Nombre d'actions rachetées | | (4 730,054) |
| Nombre d'actions à la fin | | 14 436,494 |
| H-I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 39 143,042 |
| Nombre d'actions émises | | 2 526,276 |
| Nombre d'actions rachetées | | (5 614,292) |
| Nombre d'actions à la fin | | 36 055,026 |
| H-N/A (CHF) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 2 751,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (15,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 2 736,000 |
| H-N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 31 721,645 |
| Nombre d'actions émises | | 8 962,664 |
| Nombre d'actions rachetées | | (4 215,789) |
| Nombre d'actions à la fin | | 36 468,520 |
| H-R/A (CHF) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 355,842 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (840,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 515,842 |
| H-R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 631 973,920 |
| Nombre d'actions émises | | 234 962,604 |
| Nombre d'actions rachetées | | (166 854,056) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 700 082,468 |
| H-R/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 2 092,806 |
| Nombre d'actions émises | | 234,831 |
| Nombre d'actions rachetées | | (40,140) |
| Nombre d'actions à la fin | | 2 287,497 |
| H-RE/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 2 213,590 |
| Nombre d'actions émises | | 190,736 |
| Nombre d'actions rachetées | | (180,921) |
| Nombre d'actions à la fin | | 2 223,405 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 61 897,054 |
| Nombre d'actions émises | | 5 236,119 |
| Nombre d'actions rachetées | | (34 064,077) |
| Nombre d'actions à la fin | | 33 069,096 |
| I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 219 378,001 |
| Nombre d'actions émises | | 199 681,020 |
| Nombre d'actions rachetées | | (227 439,258) |
| Nombre d'actions à la fin | | 191 619,763 |
| N/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 450,000 |
| Nombre d'actions émises | | 175,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 625,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| | | |
|------------------------------------------|--|---------------|
| N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 62 812,741 |
| Nombre d'actions émises | | 10 695,602 |
| Nombre d'actions rachetées | | (32 875,500) |
| Nombre d'actions à la fin | | 40 632,843 |
| N1/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 20 285,603 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (10 744,771) |
| Nombre d'actions à la fin | | 9 540,832 |
| N1/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 7 886,103 |
| Nombre d'actions émises | | 53 093,586 |
| Nombre d'actions rachetées | | (3 119,748) |
| Nombre d'actions à la fin | | 57 859,941 |
| N1/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 24 974,035 |
| Nombre d'actions émises | | 1 344,848 |
| Nombre d'actions rachetées | | (14 642,315) |
| Nombre d'actions à la fin | | 11 676,568 |
| R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 78 433,531 |
| Nombre d'actions émises | | 1 689,626 |
| Nombre d'actions rachetées | | (21 666,760) |
| Nombre d'actions à la fin | | 58 456,397 |
| R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 2 301 978,411 |
| Nombre d'actions émises | | 247 839,924 |
| Nombre d'actions rachetées | | (639 368,656) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 910 449,679 |
| R/A (HKD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 459,220 |
| Nombre d'actions émises | | 1 267,456 |
| Nombre d'actions rachetées | | (225,293) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 501,383 |
| R/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 16 130,560 |
| Nombre d'actions émises | | 6 289,391 |
| Nombre d'actions rachetées | | (4 827,390) |
| Nombre d'actions à la fin | | 17 592,561 |
| RE/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 19 814,535 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (5 939,591) |
| Nombre d'actions à la fin | | 13 874,944 |
| RE/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 4 820,854 |
| Nombre d'actions émises | | 1 838,868 |
| Nombre d'actions rachetées | | (637,947) |
| Nombre d'actions à la fin | | 6 021,775 |
| S/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 92 000,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 92 000,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| S/A (EUR) | |
|------------------------------------------|-------------|
| Nombre d'actions en circulation au début | 437 019,359 |
| Nombre d'actions émises | 11 452,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (8 993,028) |
| Nombre d'actions à la fin | 439 478,331 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 749 094 500 | 671 141 828 | 868 939 664 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (CHF) | 130,30 | 110,68 | 161,83 |
| H-I/A (EUR) | 133,76 | 111,38 | 162,33 |
| H-N/A (CHF) | 111,05 | 94,48 | 138,28 |
| H-N/A (EUR) | 96,06 | 80,15 | 116,97 |
| H-R/A (CHF) | 126,77 | 108,58 | 160,15 |
| H-R/A (EUR) | 130,34 | 109,51 | 160,77 |
| H-R/A (SGD) | 110,92 | 92,49 | 132,22 |
| H-RE/A (EUR) | 117,22 | 99,08 | 146,39 |
| H-S/A (EUR) | - | - | 130,83 |
| I/A (USD) | 190,00 | 154,52 | 216,75 |
| I/A (EUR) | 159,63 | 134,37 | 176,89 |
| N/A (USD) | 127,47 | 103,81 | 145,82 |
| N/A (EUR) | 150,11 | 126,54 | 166,81 |
| N1/A (USD) | 190,67 | 154,88 | 217,02 |
| N1/A (EUR) | 150,67 | 126,69 | 166,58 |
| N1/A (GBP) | 152,77 | 131,52 | 163,66 |
| R/A (USD) | 182,02 | 149,28 | 211,16 |
| R/A (EUR) | 158,18 | 134,27 | 178,25 |
| R/A (HKD) | 116,62 | 95,61 | - |
| R/A (SGD) | 110,46 | 92,11 | 130,97 |
| RE/A (USD) | 134,72 | 111,15 | 158,17 |
| RE/A (EUR) | 126,67 | 108,18 | 144,48 |
| S/A (USD) | 191,97 | 155,81 | 218,12 |
| S/A (EUR) | 133,95 | 112,53 | 147,84 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|----------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Atlassian Corp | 15 703 | USD | 3 197 559 | 3 735 201 | 0,50 |
| | | | 3 197 559 | 3 735 201 | 0,50 |
| Brésil | | | | | |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | 173 580 | BRL | 1 537 636 | 2 693 246 | 0,36 |
| | | | 1 537 636 | 2 693 246 | 0,36 |
| Canada | | | | | |
| Descartes Systems Group Inc/The | 40 169 | USD | 2 793 170 | 3 376 586 | 0,45 |
| Lululemon Athletica Inc | 5 837 | USD | 2 070 882 | 2 984 325 | 0,40 |
| Stantec Inc | 58 726 | CAD | 2 221 140 | 4 737 809 | 0,63 |
| Waste Connections Inc | 31 963 | USD | 3 554 482 | 4 771 064 | 0,64 |
| | | | 10 639 674 | 15 869 784 | 2,12 |
| Chine | | | | | |
| ANTA Sports Products Ltd | 187 892 | HKD | 2 871 619 | 1 822 721 | 0,24 |
| | | | 2 871 619 | 1 822 721 | 0,24 |
| France | | | | | |
| Danone SA | 58 814 | EUR | 3 645 000 | 3 812 355 | 0,51 |
| Elis SA | 148 201 | EUR | 2 312 750 | 3 092 482 | 0,41 |
| EssilorLuxottica SA | 19 711 | EUR | 3 611 500 | 3 954 157 | 0,53 |
| L'Oréal SA | 6 028 | EUR | 2 402 176 | 3 000 677 | 0,40 |
| Sartorius Stedim Biotech | 8 837 | EUR | 2 888 367 | 2 337 834 | 0,31 |
| Veolia Environnement SA | 180 909 | EUR | 4 836 169 | 5 707 476 | 0,76 |
| Worldline SA/France 144A ⁽²⁾ | 96 864 | EUR | 5 063 748 | 1 676 696 | 0,23 |
| | | | 24 759 710 | 23 581 677 | 3,15 |
| Allemagne | | | | | |
| Brenntag SE | 33 829 | EUR | 2 127 501 | 3 109 872 | 0,42 |
| Puma SE | 51 489 | EUR | 4 907 905 | 2 873 421 | 0,38 |
| Scout24 SE 144A ⁽²⁾ | 38 927 | EUR | 2 995 228 | 2 758 941 | 0,37 |
| Siemens AG | 15 618 | EUR | 2 284 823 | 2 931 555 | 0,39 |
| Siemens Healthineers AG 144A ⁽²⁾ | 61 946 | EUR | 3 153 547 | 3 599 367 | 0,48 |
| | | | 15 469 004 | 15 273 156 | 2,04 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Auto Trader Group PLC 144A ⁽²⁾ | 398 688 | GBP | 2 983 681 | 3 666 500 | 0,49 |
| Ferguson PLC | 24 115 | GBP | 2 631 710 | 4 637 409 | 0,62 |
| Halma PLC | 249 250 | GBP | 6 874 922 | 7 257 263 | 0,97 |
| London Stock Exchange Group PLC | 28 861 | GBP | 3 132 159 | 3 412 122 | 0,46 |
| nVent Electric PLC | 75 087 | USD | 2 862 921 | 4 436 873 | 0,59 |
| Oxford Nanopore Technologies PLC | 838 828 | GBP | 2 741 115 | 2 226 361 | 0,30 |
| Pennon Group PLC | 353 404 | GBP | 4 640 880 | 3 385 656 | 0,45 |
| Pentair PLC | 54 706 | USD | 2 434 346 | 3 977 651 | 0,53 |
| Pets at Home Group PLC | 802 300 | GBP | 4 188 592 | 3 254 461 | 0,43 |
| Reckitt Benckiser Group PLC | 32 113 | GBP | 2 520 843 | 2 218 794 | 0,30 |
| RELX PLC | 83 813 | GBP | 2 425 433 | 3 322 883 | 0,44 |
| Rentokil Initial PLC | 543 551 | GBP | 3 533 573 | 3 054 386 | 0,41 |
| Severn Trent PLC | 121 489 | GBP | 3 702 496 | 3 994 221 | 0,53 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Soho House & Co Inc | 242 207 | USD | 1 735 555 | 1 724 515 | 0,23 |
| Spirax-Sarco Engineering PLC | 17 805 | GBP | 2 120 257 | 2 384 471 | 0,32 |
| | | | 48 528 483 | 52 953 566 | 7,07 |
| Indonésie | | | | | |
| Telkom Indonesia Persero Tbk PT | 7 315 937 | IDR | 2 084 087 | 1 876 856 | 0,25 |
| | | | 2 084 087 | 1 876 856 | 0,25 |
| Irlande | | | | | |
| Aptiv PLC | 22 125 | USD | 2 192 365 | 1 985 083 | 0,26 |
| Experian PLC | 52 439 | GBP | 1 785 185 | 2 140 502 | 0,29 |
| Kerry Group PLC | 35 900 | EUR | 4 463 420 | 3 119 415 | 0,42 |
| Medtronic PLC | 53 208 | USD | 5 450 874 | 4 383 293 | 0,58 |
| | | | 13 891 844 | 11 628 293 | 1,55 |
| Israël | | | | | |
| CyberArk Software Ltd | 20 732 | USD | 3 030 164 | 4 541 255 | 0,61 |
| Wix.com Ltd | 17 419 | USD | 1 344 281 | 2 142 878 | 0,28 |
| | | | 4 374 445 | 6 684 133 | 0,89 |
| Italie | | | | | |
| Amplifon SpA | 108 262 | EUR | 4 507 890 | 3 748 002 | 0,50 |
| Industrie de Nora SpA | 104 089 | EUR | 1 581 193 | 1 804 074 | 0,24 |
| Technogym SpA 144A ⁽²⁾ | 319 910 | EUR | 3 207 954 | 3 203 465 | 0,43 |
| | | | 9 297 037 | 8 755 541 | 1,17 |
| Japon | | | | | |
| Daifuku Co Ltd | 112 519 | JPY | 2 509 564 | 2 276 648 | 0,30 |
| FANUC Corp | 58 090 | JPY | 2 166 374 | 1 708 735 | 0,23 |
| Keyence Corp | 7 902 | JPY | 3 084 967 | 3 481 972 | 0,46 |
| Kurita Water Industries Ltd | 63 693 | JPY | 2 137 080 | 2 493 860 | 0,33 |
| Omron Corp | 27 370 | JPY | 1 524 601 | 1 278 031 | 0,17 |
| Shimadzu Corp | 95 118 | JPY | 2 819 766 | 2 659 632 | 0,36 |
| Shimano Inc | 17 714 | JPY | 3 736 188 | 2 743 496 | 0,37 |
| Sony Group Corp | 37 721 | JPY | 3 384 126 | 3 588 048 | 0,48 |
| | | | 21 362 666 | 20 230 422 | 2,70 |
| Luxembourg | | | | | |
| Eurofins Scientific SE | 52 419 | EUR | 3 793 400 | 3 415 213 | 0,45 |
| L'Occitane International SA | 593 352 | HKD | 1 984 910 | 1 694 521 | 0,23 |
| | | | 5 778 310 | 5 109 734 | 0,68 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Aalberts NV | 83 117 | EUR | 3 223 004 | 3 604 682 | 0,48 |
| Adyen NV 144A ⁽²⁾ | 2 003 | EUR | 2 610 053 | 2 581 845 | 0,34 |
| ASML Holding NV | 6 271 | EUR | 3 494 278 | 4 722 248 | 0,63 |
| Basic-Fit NV 144A ⁽²⁾ | 209 844 | EUR | 7 679 003 | 6 527 603 | 0,87 |
| BE Semiconductor Industries NV | 10 745 | EUR | 656 197 | 1 619 615 | 0,22 |
| QIAGEN NV | 186 330 | EUR | 8 317 184 | 8 109 694 | 1,08 |
| Signify NV 144A ⁽²⁾ | 90 763 | EUR | 3 416 673 | 3 039 920 | 0,41 |
| Wolters Kluwer NV | 36 854 | EUR | 3 307 464 | 5 239 481 | 0,70 |
| | | | 32 703 856 | 35 445 088 | 4,73 |
| Norvège | | | | | |
| AutoStore Holdings Ltd 144A ⁽²⁾ | 1 625 902 | NOK | 2 551 604 | 3 198 748 | 0,43 |
| | | | 2 551 604 | 3 198 748 | 0,43 |
| Corée du Sud | | | | | |
| Coway Co Ltd | 43 913 | KRW | 2 671 815 | 1 950 308 | 0,26 |
| | | | 2 671 815 | 1 950 308 | 0,26 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-------------------------------------------|----------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Suède | | | | | |
| Alfa Laval AB | 76 505 | SEK | 1 785 160 | 3 063 899 | 0,41 |
| Hexagon AB | 261 480 | SEK | 2 647 800 | 3 139 462 | 0,42 |
| Sdipotech AB | 92 510 | SEK | 2 081 403 | 2 483 976 | 0,33 |
| | | | 6 514 363 | 8 687 337 | 1,16 |
| Suisse | | | | | |
| Alcon Inc | 53 131 | USD | 4 015 786 | 4 150 601 | 0,55 |
| DSM-Firmenich AG | 31 864 | EUR | 4 964 636 | 3 238 237 | 0,43 |
| Garmin Ltd | 23 131 | USD | 3 087 464 | 2 973 300 | 0,40 |
| Givaudan SA | 783 | CHF | 3 003 237 | 3 243 038 | 0,43 |
| Kardex Holding AG | 8 354 | CHF | 1 577 210 | 2 163 726 | 0,29 |
| Tecan Group AG | 9 152 | CHF | 3 718 636 | 3 733 891 | 0,50 |
| | | | 20 366 969 | 19 502 793 | 2,60 |
| Taiwan | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 159 831 | TWD | 3 012 606 | 3 088 239 | 0,41 |
| | | | 3 012 606 | 3 088 239 | 0,41 |
| États-Unis | | | | | |
| A O Smith Corp | 43 123 | USD | 2 981 352 | 3 555 041 | 0,47 |
| Adobe Inc | 7 556 | USD | 3 381 199 | 4 507 643 | 0,60 |
| Advanced Drainage Systems Inc | 27 262 | USD | 2 559 406 | 3 834 060 | 0,51 |
| Advanced Micro Devices Inc | 28 878 | USD | 2 368 481 | 4 256 964 | 0,57 |
| AECOM | 31 351 | USD | 2 251 532 | 2 897 750 | 0,39 |
| Agilent Technologies Inc | 23 544 | USD | 2 956 393 | 3 273 328 | 0,44 |
| Alarm.com Holdings Inc | 47 901 | USD | 3 000 678 | 3 095 384 | 0,41 |
| Alphabet Inc | 38 655 | USD | 3 728 185 | 5 399 782 | 0,72 |
| Altair Engineering Inc | 50 944 | USD | 2 717 148 | 4 286 930 | 0,57 |
| Amazon.com Inc | 11 862 | USD | 1 736 993 | 1 802 270 | 0,24 |
| American Water Works Co Inc | 24 843 | USD | 3 307 923 | 3 279 051 | 0,44 |
| ANSYS Inc | 14 096 | USD | 3 920 154 | 5 115 025 | 0,68 |
| API Group Corp | 131 532 | USD | 2 353 366 | 4 551 020 | 0,61 |
| Applied Industrial Technologies Inc | 13 466 | USD | 1 149 357 | 2 325 435 | 0,31 |
| Autodesk Inc | 12 611 | USD | 3 370 090 | 3 070 570 | 0,41 |
| Avantor Inc | 114 270 | USD | 3 251 523 | 2 608 775 | 0,35 |
| BJ's Wholesale Club Holdings Inc | 39 522 | USD | 2 507 226 | 2 634 566 | 0,35 |
| Boston Scientific Corp | 67 118 | USD | 3 455 314 | 3 880 075 | 0,52 |
| Cadence Design Systems Inc | 19 445 | USD | 2 629 435 | 5 296 310 | 0,71 |
| California Water Service Group | 39 770 | USD | 2 069 746 | 2 062 849 | 0,28 |
| Charter Communications Inc | 6 114 | USD | 3 206 472 | 2 376 553 | 0,32 |
| Chipotle Mexican Grill Inc | 1 261 | USD | 2 057 548 | 2 884 873 | 0,38 |
| Cintas Corp | 6 010 | USD | 1 919 648 | 3 622 240 | 0,48 |
| Clean Harbors Inc | 47 018 | USD | 4 455 556 | 8 205 121 | 1,10 |
| Core & Main Inc | 140 025 | USD | 3 493 693 | 5 658 414 | 0,76 |
| CoStar Group Inc | 60 278 | USD | 4 706 405 | 5 267 702 | 0,70 |
| Costco Wholesale Corp | 8 098 | USD | 2 942 465 | 5 345 267 | 0,71 |
| CrowdStrike Holdings Inc | 37 815 | USD | 6 592 397 | 9 654 885 | 1,29 |
| CryoPort Inc | 130 487 | USD | 3 448 283 | 2 021 245 | 0,27 |
| CVS Health Corp | 47 557 | USD | 4 264 548 | 3 755 094 | 0,50 |
| Danaher Corp | 24 956 | USD | 5 215 345 | 5 773 263 | 0,77 |
| Dexcom Inc | 66 875 | USD | 6 814 395 | 8 298 545 | 1,11 |
| Ecolab Inc | 40 543 | USD | 7 871 574 | 8 041 758 | 1,07 |
| Essential Utilities Inc | 186 822 | USD | 8 117 329 | 6 977 786 | 0,93 |
| Estee Lauder Cos Inc/The | 10 185 | USD | 2 817 142 | 1 489 514 | 0,20 |
| Exact Sciences Corp | 44 744 | USD | 2 936 345 | 3 310 151 | 0,44 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-------------------------------------|----------|--------|-----------|------------|------------------|
| Exponent Inc | 31 103 | USD | 2 627 225 | 2 738 301 | 0,37 |
| FactSet Research Systems Inc | 8 134 | USD | 2 691 833 | 3 880 394 | 0,52 |
| Fiserv Inc | 30 836 | USD | 3 360 614 | 4 096 263 | 0,55 |
| Fortinet Inc | 29 442 | USD | 1 766 408 | 1 723 261 | 0,23 |
| Frontier Communications Parent Inc | 92 846 | USD | 1 842 542 | 2 352 706 | 0,31 |
| Gentex Corp | 91 151 | USD | 3 064 261 | 2 976 977 | 0,40 |
| Global Payments Inc | 32 528 | USD | 4 451 381 | 4 131 017 | 0,55 |
| GoDaddy Inc | 27 687 | USD | 2 108 555 | 2 939 300 | 0,39 |
| HealthEquity Inc | 44 187 | USD | 2 861 973 | 2 929 626 | 0,39 |
| Hologic Inc | 121 689 | USD | 8 557 317 | 8 694 667 | 1,16 |
| HubSpot Inc | 8 770 | USD | 3 462 839 | 5 091 543 | 0,68 |
| IDEX Corp | 16 147 | USD | 2 938 228 | 3 505 729 | 0,47 |
| IDEXX Laboratories Inc | 5 536 | USD | 2 721 228 | 3 072 757 | 0,41 |
| Intuit Inc | 9 038 | USD | 3 078 526 | 5 648 817 | 0,75 |
| Intuitive Surgical Inc | 13 450 | USD | 3 122 493 | 4 537 623 | 0,61 |
| John Bean Technologies Corp | 22 505 | USD | 2 287 043 | 2 238 074 | 0,30 |
| KLA Corp | 5 749 | USD | 1 660 904 | 3 341 772 | 0,45 |
| Laboratory Corp of America Holdings | 17 855 | USD | 4 265 341 | 4 058 249 | 0,54 |
| Littelfuse Inc | 7 491 | USD | 1 763 474 | 2 004 358 | 0,27 |
| Manhattan Associates Inc | 246 | USD | 44 109 | 52 890 | 0,01 |
| Masco Corp | 46 597 | USD | 2 439 772 | 3 121 042 | 0,42 |
| Match Group Inc | 110 040 | USD | 8 517 057 | 4 016 469 | 0,54 |
| Merck & Co Inc | 40 619 | USD | 3 392 110 | 4 428 280 | 0,59 |
| Mettler-Toledo International Inc | 2 359 | USD | 2 643 280 | 2 860 923 | 0,38 |
| Microsoft Corp | 11 612 | USD | 2 592 915 | 4 366 663 | 0,58 |
| Middlesex Water Co | 23 544 | USD | 1 731 908 | 1 544 960 | 0,21 |
| Motorola Solutions Inc | 10 801 | USD | 3 091 822 | 3 381 790 | 0,45 |
| MSA Safety Inc | 26 132 | USD | 3 601 739 | 4 411 910 | 0,59 |
| MSCI Inc | 9 128 | USD | 3 536 508 | 5 163 235 | 0,69 |
| Nasdaq Inc | 83 398 | USD | 3 909 510 | 4 848 760 | 0,65 |
| Natera Inc | 68 900 | USD | 3 035 830 | 4 315 891 | 0,58 |
| Netflix Inc | 6 182 | USD | 2 833 162 | 3 009 960 | 0,40 |
| New York Times Co/The | 60 611 | USD | 2 556 662 | 2 969 321 | 0,40 |
| NIKE Inc | 25 013 | USD | 3 458 229 | 2 715 639 | 0,36 |
| NVIDIA Corp | 16 859 | USD | 4 608 609 | 8 348 670 | 1,11 |
| Okta Inc | 21 428 | USD | 2 346 054 | 1 939 918 | 0,26 |
| Omnicell Inc | 51 740 | USD | 3 683 880 | 1 946 966 | 0,26 |
| ON Semiconductor Corp | 26 087 | USD | 1 074 496 | 2 179 018 | 0,29 |
| Oracle Corp | 23 526 | USD | 2 111 792 | 2 480 308 | 0,33 |
| OSI Systems Inc | 27 526 | USD | 3 152 261 | 3 552 228 | 0,47 |
| Palo Alto Networks Inc | 19 600 | USD | 3 314 164 | 5 779 790 | 0,77 |
| Paycom Software Inc | 7 012 | USD | 2 555 745 | 1 449 522 | 0,19 |
| PayPal Holdings Inc | 26 481 | USD | 2 912 274 | 1 626 179 | 0,22 |
| Planet Fitness Inc | 103 551 | USD | 7 308 141 | 7 559 224 | 1,01 |
| PowerSchool Holdings Inc | 71 062 | USD | 1 573 406 | 1 674 212 | 0,22 |
| Primo Water Corp | 149 552 | USD | 2 167 564 | 2 250 761 | 0,30 |
| Procter & Gamble Co/The | 24 085 | USD | 3 546 624 | 3 529 421 | 0,47 |
| PTC Inc | 30 961 | USD | 3 556 487 | 5 416 963 | 0,72 |
| Rapid7 Inc | 60 801 | USD | 3 453 479 | 3 471 741 | 0,46 |
| Rockwell Automation Inc | 8 849 | USD | 2 155 868 | 2 747 476 | 0,37 |
| Rollins Inc | 90 766 | USD | 3 005 720 | 3 963 754 | 0,53 |
| Roper Technologies Inc | 6 250 | USD | 2 604 721 | 3 407 217 | 0,45 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|------------------------------------------|----------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| S&P Global Inc | 10 073 | USD | 3 565 947 | 4 437 393 | 0,59 |
| ServiceNow Inc | 14 287 | USD | 6 349 301 | 10 093 359 | 1,35 |
| Shift4 Payments Inc | 41 812 | USD | 3 035 633 | 3 108 276 | 0,41 |
| SJW Group | 23 853 | USD | 1 551 536 | 1 558 783 | 0,21 |
| Snowflake Inc | 28 375 | USD | 4 546 900 | 5 646 663 | 0,75 |
| Splunk Inc | 59 287 | USD | 8 755 334 | 9 032 332 | 1,21 |
| Sprouts Farmers Market Inc | 59 984 | USD | 1 852 862 | 2 885 807 | 0,39 |
| SPS Commerce Inc | 12 887 | USD | 1 270 223 | 2 497 959 | 0,33 |
| Stericycle Inc | 85 796 | USD | 4 065 851 | 4 252 043 | 0,57 |
| STERIS PLC | 15 505 | USD | 2 823 334 | 3 408 805 | 0,45 |
| Synopsys Inc | 17 110 | USD | 4 322 359 | 8 810 249 | 1,18 |
| TE Connectivity Ltd | 12 250 | USD | 1 321 226 | 1 721 166 | 0,23 |
| Teradyne Inc | 23 302 | USD | 2 569 929 | 2 528 755 | 0,34 |
| Tetra Tech Inc | 15 056 | USD | 1 890 600 | 2 513 264 | 0,34 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 13 852 | USD | 6 206 149 | 7 352 503 | 0,98 |
| T-Mobile US Inc | 32 137 | USD | 3 874 132 | 5 152 492 | 0,69 |
| Topgolf Callaway Brands Corp | 149 006 | USD | 3 558 555 | 2 136 749 | 0,29 |
| Toro Co/The | 26 387 | USD | 2 296 153 | 2 532 928 | 0,34 |
| Tractor Supply Co | 16 726 | USD | 3 608 385 | 3 596 504 | 0,48 |
| TransUnion | 30 488 | USD | 2 502 831 | 2 094 806 | 0,28 |
| Tyler Technologies Inc | 3 741 | USD | 1 233 827 | 1 564 223 | 0,21 |
| UnitedHealth Group Inc | 8 726 | USD | 4 531 289 | 4 594 116 | 0,61 |
| Vail Resorts Inc | 13 130 | USD | 3 834 312 | 2 802 860 | 0,37 |
| Varonis Systems Inc | 89 547 | USD | 2 690 642 | 4 054 668 | 0,54 |
| Veralto Corp | 37 146 | USD | 2 814 006 | 3 055 594 | 0,41 |
| Verizon Communications Inc | 78 011 | USD | 2 946 535 | 2 941 025 | 0,39 |
| Visa Inc | 16 028 | USD | 3 306 672 | 4 172 834 | 0,56 |
| Walt Disney Co/The | 19 575 | USD | 2 711 775 | 1 767 399 | 0,24 |
| Waste Management Inc | 17 046 | USD | 2 059 062 | 3 053 007 | 0,41 |
| Westinghouse Air Brake Technologies Corp | 39 024 | USD | 3 373 019 | 4 952 168 | 0,66 |
| Xylem Inc/NY | 42 793 | USD | 3 091 334 | 4 893 797 | 0,65 |
| YETI Holdings Inc | 63 291 | USD | 3 933 504 | 3 277 188 | 0,44 |
| Zoetis Inc | 24 048 | USD | 4 203 458 | 4 746 279 | 0,63 |
| Zscaler Inc | 16 202 | USD | 2 247 467 | 3 589 716 | 0,48 |
| Zurn Elkay Water Solutions Corp | 92 758 | USD | 2 413 976 | 2 728 007 | 0,36 |
| | | | 403 060 847 | 476 461 491 | 63,61 |
| Total - Actions | | | 634 674 134 | 718 548 334 | 95,92 |

Fonds d'investissement

États-Unis

| | | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------|-----|--------------------|--------------------|--------------|
| Digital Realty Trust Inc REIT | 29 268 | USD | 3 844 332 | 3 938 906 | 0,53 |
| Equinix Inc REIT | 5 976 | USD | 4 028 685 | 4 812 670 | 0,64 |
| | | | 7 873 017 | 8 751 576 | 1,17 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 7 873 017 | 8 751 576 | 1,17 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 642 547 151 | 727 299 910 | 97,09 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 642 547 151 | 727 299 910 | 97,09 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | |
|------------------------------------------|---------------|
| CT/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 268,964 |
| Nombre d'actions émises | 2 559,514 |
| Nombre d'actions rachetées | (3 462,041) |
| Nombre d'actions à la fin | 366,437 |
| H-I/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 723,000 |
| Nombre d'actions émises | 80,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 475,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 328,000 |
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 58 571,824 |
| Nombre d'actions émises | 33 413,404 |
| Nombre d'actions rachetées | (55 787,214) |
| Nombre d'actions à la fin | 36 198,014 |
| H-N/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 9 840,416 |
| Nombre d'actions émises | 811,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 177,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 9 474,416 |
| H-N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 421 804,900 |
| Nombre d'actions émises | 88 521,116 |
| Nombre d'actions rachetées | (465 325,847) |
| Nombre d'actions à la fin | 45 000,169 |
| H-N/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 165,000 |
| Nombre d'actions émises | 3 015,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 340,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 3 840,000 |
| H-N1/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 176 142,533 |
| Nombre d'actions émises | 36 114,375 |
| Nombre d'actions rachetées | (31 240,976) |
| Nombre d'actions à la fin | 181 015,932 |
| H-N1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 256 427,324 |
| Nombre d'actions émises | 117 500,532 |
| Nombre d'actions rachetées | (91 437,314) |
| Nombre d'actions à la fin | 282 490,542 |
| H-R/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 33 152,032 |
| Nombre d'actions émises | 459,965 |
| Nombre d'actions rachetées | (4 089,735) |
| Nombre d'actions à la fin | 29 522,262 |
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 456 854,015 |
| Nombre d'actions émises | 150 640,029 |
| Nombre d'actions rachetées | (99 499,607) |
| Nombre d'actions à la fin | 507 994,437 |
| H-R/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 7 153,210 |
| Nombre d'actions émises | 264,452 |
| Nombre d'actions rachetées | (373,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 7 044,662 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| | | |
|------------------------------------------|--|---------------|
| H-R/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 612,329 |
| Nombre d'actions émises | | 2,239 |
| Nombre d'actions rachetées | | (29,666) |
| Nombre d'actions à la fin | | 584,902 |
| H-RE/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 65,512 |
| Nombre d'actions émises | | 119,466 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 184,978 |
| H-S/A (CHF) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,000 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 123 094,623 |
| Nombre d'actions émises | | 76 618,924 |
| Nombre d'actions rachetées | | (53 239,270) |
| Nombre d'actions à la fin | | 146 474,277 |
| I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 557 787,281 |
| Nombre d'actions émises | | 724 630,536 |
| Nombre d'actions rachetées | | (304 449,264) |
| Nombre d'actions à la fin | | 977 968,553 |
| N/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30 092,550 |
| Nombre d'actions émises | | 5 209,675 |
| Nombre d'actions rachetées | | (14 934,695) |
| Nombre d'actions à la fin | | 20 367,530 |
| N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 70 179,916 |
| Nombre d'actions émises | | 24 118,146 |
| Nombre d'actions rachetées | | (35 587,328) |
| Nombre d'actions à la fin | | 58 710,734 |
| N1/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 272 827,273 |
| Nombre d'actions émises | | 49 496,411 |
| Nombre d'actions rachetées | | (76 314,162) |
| Nombre d'actions à la fin | | 246 009,522 |
| N1/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 179 413,104 |
| Nombre d'actions émises | | 47 845,398 |
| Nombre d'actions rachetées | | (63 723,854) |
| Nombre d'actions à la fin | | 163 534,648 |
| N1/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 77 052,214 |
| Nombre d'actions émises | | 3 354,134 |
| Nombre d'actions rachetées | | (43 699,479) |
| Nombre d'actions à la fin | | 36 706,869 |
| N1/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 5 247,000 |
| Nombre d'actions émises | | 583,027 |
| Nombre d'actions rachetées | | (4 151,935) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 678,092 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| | | |
|------------------------------------------|--|---------------|
| R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 232 173,744 |
| Nombre d'actions émises | | 25 471,058 |
| Nombre d'actions rachetées | | (55 012,792) |
| Nombre d'actions à la fin | | 202 632,010 |
| R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 849 773,172 |
| Nombre d'actions émises | | 111 802,897 |
| Nombre d'actions rachetées | | (246 210,448) |
| Nombre d'actions à la fin | | 715 365,621 |
| R/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 150,941 |
| Nombre d'actions émises | | 360,977 |
| Nombre d'actions rachetées | | (289,426) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 222,492 |
| RE/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 3 972,516 |
| Nombre d'actions émises | | 89,334 |
| Nombre d'actions rachetées | | (1 450,294) |
| Nombre d'actions à la fin | | 2 611,556 |
| RE/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 6 100,738 |
| Nombre d'actions émises | | 822,663 |
| Nombre d'actions rachetées | | (285,116) |
| Nombre d'actions à la fin | | 6 638,285 |
| RET/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 8 411,684 |
| Nombre d'actions émises | | 998,816 |
| Nombre d'actions rachetées | | (4 218,939) |
| Nombre d'actions à la fin | | 5 191,561 |
| S/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 89 296,398 |
| Nombre d'actions émises | | 6 680,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (1 500,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 94 476,398 |
| S/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 551 083,060 |
| Nombre d'actions émises | | 63 462,135 |
| Nombre d'actions rachetées | | (209 593,555) |
| Nombre d'actions à la fin | | 404 951,640 |
| S/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 15 519,427 |
| Nombre d'actions émises | | 7 330,523 |
| Nombre d'actions rachetées | | (6 189,523) |
| Nombre d'actions à la fin | | 16 660,427 |
| S1/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 671 421,939 |
| Nombre d'actions émises | | 68 047,666 |
| Nombre d'actions rachetées | | (217 022,829) |
| Nombre d'actions à la fin | | 522 446,776 |
| S1/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 349 793,768 |
| Nombre d'actions émises | | 7 658,824 |
| Nombre d'actions rachetées | | (127 080,018) |
| Nombre d'actions à la fin | | 230 372,574 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 708 849 540 | 604 975 843 | 866 370 744 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| CT/A (USD) | 76,89 | 60,61 | 95,10 |
| H-I/A (CHF) | 153,94 | 123,62 | 197,52 |
| H-I/A (EUR) | 113,64 | 89,54 | 142,64 |
| H-N/A (CHF) | 118,35 | 95,15 | 152,22 |
| H-N/A (EUR) | 125,49 | 99,06 | 158,03 |
| H-N/A (GBP) | 84,59 | 65,75 | 103,87 |
| H-N1/A (CHF) | 93,18 | 74,77 | 119,30 |
| H-N1/A (EUR) | 110,92 | 87,26 | 139,00 |
| H-R/A (CHF) | 105,24 | 85,20 | 137,22 |
| H-R/A (EUR) | 109,55 | 87,02 | 139,96 |
| H-R/A (GBP) | 112,04 | 87,69 | 139,50 |
| H-R/A (SGD) | 102,52 | 80,77 | 126,19 |
| H-RE/A (EUR) | 74,51 | 59,54 | 96,25 |
| H-S/A (CHF) | 100,84 | 80,85 | 128,80 |
| H-S1/A (CHF) | - | - | 128,95 |
| I/A (USD) | 186,15 | 143,20 | 219,30 |
| I/A (EUR) | 128,66 | 102,45 | 147,24 |
| N/A (USD) | 132,51 | 102,08 | 156,54 |
| N/A (EUR) | 134,78 | 107,47 | 154,67 |
| N1/A (USD) | 186,82 | 143,56 | 219,60 |
| N1/A (EUR) | 141,67 | 112,68 | 161,77 |
| N1/A (GBP) | 136,64 | 111,28 | 151,16 |
| N1/D (USD) | 84,91 | 65,24 | 99,80 |
| R/A (USD) | 178,37 | 138,38 | 213,70 |
| R/A (EUR) | 152,75 | 122,65 | 177,76 |
| R/A (SGD) | 102,07 | 80,51 | 124,97 |
| RE/A (USD) | 127,63 | 99,61 | 154,75 |
| RE/A (EUR) | 127,67 | 103,13 | 150,38 |
| RET/A (USD) | 81,66 | 63,73 | 99,00 |
| S/A (USD) | 188,07 | 144,39 | 220,68 |
| S/A (EUR) | 111,52 | 88,62 | 127,11 |
| S/A (GBP) | 106,33 | 86,52 | 117,43 |
| S1/A (USD) | 104,88 | 80,44 | 122,82 |
| S1/A (EUR) | 141,54 | 112,36 | 161,01 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| France | | | | | |
| Worldline SA/France 144A ⁽²⁾ | 459 136 | EUR | 24 581 624 | 7 947 589 | 1,12 |
| | | | 24 581 624 | 7 947 589 | 1,12 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Halma PLC | 710 261 | GBP | 20 161 615 | 20 680 263 | 2,92 |
| nVent Electric PLC | 355 913 | USD | 13 570 334 | 21 030 917 | 2,97 |
| Rentokil Initial PLC | 2 576 449 | GBP | 16 489 313 | 14 477 887 | 2,04 |
| | | | 50 221 262 | 56 189 067 | 7,93 |
| Irlande | | | | | |
| Aptiv PLC | 104 875 | USD | 10 391 881 | 9 409 357 | 1,33 |
| Experian PLC | 248 561 | GBP | 8 553 713 | 10 146 046 | 1,43 |
| | | | 18 945 594 | 19 555 403 | 2,76 |
| Israël | | | | | |
| CyberArk Software Ltd | 98 268 | USD | 14 363 071 | 21 525 694 | 3,04 |
| | | | 14 363 071 | 21 525 694 | 3,04 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Adyen NV 144A ⁽²⁾ | 9 497 | EUR | 12 331 867 | 12 238 028 | 1,72 |
| | | | 12 331 867 | 12 238 028 | 1,72 |
| États-Unis | | | | | |
| API Group Corp | 623 468 | USD | 11 155 031 | 21 571 980 | 3,04 |
| Avantor Inc | 541 641 | USD | 15 412 320 | 12 365 674 | 1,75 |
| Cintas Corp | 28 490 | USD | 9 099 193 | 17 169 530 | 2,42 |
| Clean Harbors Inc | 123 868 | USD | 13 123 006 | 21 616 159 | 3,05 |
| CrowdStrike Holdings Inc | 73 185 | USD | 13 186 606 | 18 685 642 | 2,64 |
| CryoPort Inc | 618 513 | USD | 16 344 971 | 9 580 765 | 1,35 |
| Dexcom Inc | 100 746 | USD | 10 651 339 | 12 501 542 | 1,76 |
| Ecolab Inc | 99 094 | USD | 19 766 273 | 19 655 333 | 2,77 |
| Fiserv Inc | 146 164 | USD | 15 929 416 | 19 416 417 | 2,74 |
| Fortinet Inc | 139 558 | USD | 8 372 831 | 8 168 309 | 1,15 |
| Gentex Corp | 432 056 | USD | 14 524 696 | 14 110 964 | 1,99 |
| Global Payments Inc | 154 182 | USD | 21 099 687 | 19 581 153 | 2,76 |
| Littelfuse Inc | 35 509 | USD | 8 358 923 | 9 500 722 | 1,34 |
| Motorola Solutions Inc | 51 199 | USD | 14 655 334 | 16 029 790 | 2,26 |
| MSA Safety Inc | 123 868 | USD | 17 072 356 | 20 912 590 | 2,95 |
| NVIDIA Corp | 26 012 | USD | 11 123 475 | 12 881 774 | 1,82 |
| Okta Inc | 101 572 | USD | 11 120 368 | 9 195 272 | 1,30 |
| OSI Systems Inc | 130 474 | USD | 14 941 814 | 16 837 672 | 2,38 |
| Palo Alto Networks Inc | 67 714 | USD | 9 029 493 | 19 967 612 | 2,82 |
| PayPal Holdings Inc | 125 519 | USD | 13 804 268 | 7 708 141 | 1,09 |
| Rapid7 Inc | 288 199 | USD | 16 369 597 | 16 456 159 | 2,32 |
| Rollins Inc | 430 234 | USD | 14 247 206 | 18 788 316 | 2,65 |
| ServiceNow Inc | 29 315 | USD | 12 986 503 | 20 711 012 | 2,92 |
| Shift4 Payments Inc | 198 188 | USD | 14 388 998 | 14 733 324 | 2,08 |
| Stericycle Inc | 406 675 | USD | 19 272 263 | 20 154 819 | 2,84 |
| STERIS PLC | 73 495 | USD | 13 382 691 | 16 157 845 | 2,28 |
| Synopsys Inc | 34 270 | USD | 9 363 012 | 17 646 004 | 2,49 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 25 599 | USD | 10 938 074 | 13 587 870 | 1,92 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| TransUnion | 144 512 | USD | 11 863 500 | 9 929 444 | 1,40 |
| Varonis Systems Inc | 424 453 | USD | 12 753 728 | 19 219 252 | 2,71 |
| Visa Inc | 75 972 | USD | 15 673 729 | 19 779 366 | 2,79 |
| Westinghouse Air Brake Technologies Corp | 184 976 | USD | 15 988 216 | 23 473 432 | 3,31 |
| Zscaler Inc | 76 798 | USD | 10 653 065 | 17 015 364 | 2,40 |
| | | | 446 651 982 | 535 109 248 | 75,49 |
| Total - Actions | | | 567 095 400 | 652 565 029 | 92,06 |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| Digital Realty Trust Inc REIT | 138 732 | USD | 18 222 255 | 18 670 535 | 2,63 |
| Equinix Inc REIT | 28 324 | USD | 19 096 090 | 22 812 207 | 3,22 |
| | | | 37 318 345 | 41 482 742 | 5,85 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 37 318 345 | 41 482 742 | 5,85 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 604 413 745 | 694 047 771 | 97,91 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 604 413 745 | 694 047 771 | 97,91 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | | |
|------------------------------------------|--|--------------|
| H-I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 202 516,115 |
| Nombre d'actions émises | | 1 869,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (19 329,742) |
| Nombre d'actions à la fin | | 185 055,373 |
| H-N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 3 308,000 |
| Nombre d'actions émises | | 1 009,139 |
| Nombre d'actions rachetées | | (3 172,139) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 145,000 |
| H-N1/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 191 817,577 |
| Nombre d'actions émises | | 4 803,745 |
| Nombre d'actions rachetées | | (19 143,449) |
| Nombre d'actions à la fin | | 177 477,873 |
| H-R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 6 892,181 |
| Nombre d'actions émises | | 442,717 |
| Nombre d'actions rachetées | | (4 502,230) |
| Nombre d'actions à la fin | | 2 832,668 |
| H-R/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 357,721 |
| Nombre d'actions émises | | 619,554 |
| Nombre d'actions rachetées | | (100,668) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 876,607 |
| H-RE/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 433,759 |
| Nombre d'actions émises | | 44,076 |
| Nombre d'actions rachetées | | (48,038) |
| Nombre d'actions à la fin | | 429,797 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30 184,271 |
| Nombre d'actions émises | | 43 949,603 |
| Nombre d'actions rachetées | | (24 584,268) |
| Nombre d'actions à la fin | | 49 549,606 |
| I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 135 444,646 |
| Nombre d'actions émises | | 4 317,680 |
| Nombre d'actions rachetées | | (33 794,524) |
| Nombre d'actions à la fin | | 105 967,802 |
| N/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 3 235,975 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (134,056) |
| Nombre d'actions à la fin | | 3 101,919 |
| N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 8 709,841 |
| Nombre d'actions émises | | 415,185 |
| Nombre d'actions rachetées | | (3 986,733) |
| Nombre d'actions à la fin | | 5 138,293 |
| N1/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 3 206,679 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (267,910) |
| Nombre d'actions à la fin | | 2 938,769 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| | |
|------------------------------------------|---------------|
| N1/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 294,609 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (251,197) |
| Nombre d'actions à la fin | 43,412 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 81 075,282 |
| Nombre d'actions émises | 21 859,971 |
| Nombre d'actions rachetées | (25 035,501) |
| Nombre d'actions à la fin | 77 899,752 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 81 639,865 |
| Nombre d'actions émises | 3 016,994 |
| Nombre d'actions rachetées | (25 603,774) |
| Nombre d'actions à la fin | 59 053,085 |
| R/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 991,713 |
| Nombre d'actions émises | 74,482 |
| Nombre d'actions rachetées | (194,693) |
| Nombre d'actions à la fin | 871,502 |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 357,823 |
| Nombre d'actions émises | 121,936 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 934,059) |
| Nombre d'actions à la fin | 545,700 |
| RE/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 036,557 |
| Nombre d'actions émises | 193,567 |
| Nombre d'actions rachetées | (274,695) |
| Nombre d'actions à la fin | 955,429 |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 187 415,000 |
| Nombre d'actions émises | 104 000,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (128 415,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 163 000,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 102 630 737 | 94 537 021 | 223 078 906 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (EUR) | 135,69 | 114,00 | 164,54 |
| H-N/A (EUR) | 80,77 | 67,96 | 98,16 |
| H-N1/A (EUR) | 95,95 | 80,54 | 116,12 |
| H-R/A (EUR) | 115,73 | 98,04 | 142,61 |
| H-R/A (SGD) | 88,01 | 73,93 | 104,64 |
| H-RE/A (EUR) | 76,56 | 65,31 | 95,56 |
| I/A (USD) | 131,66 | 107,98 | 150,11 |
| I/A (EUR) | 132,15 | 112,17 | 146,36 |
| N/A (USD) | 130,91 | 107,51 | 149,67 |
| N/A (EUR) | 131,41 | 111,71 | 145,95 |
| N1/A (USD) | 98,35 | 80,57 | 111,89 |
| N1/A (GBP) | 108,19 | 93,92 | 115,83 |
| R/A (USD) | 127,26 | 105,24 | 147,55 |
| R/A (EUR) | 127,74 | 109,35 | 143,87 |
| R/A (SGD) | 89,06 | 74,89 | 105,54 |
| RE/A (USD) | 124,28 | 103,39 | 145,81 |
| RE/A (EUR) | 124,72 | 107,40 | 142,17 |
| S/A (USD) | 82,89 | 67,84 | 94,13 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Atlassian Corp | 10 732 | USD | 2 185 204 | 2 552 628 | 2,49 |
| | | | 2 185 204 | 2 552 628 | 2,49 |
| Canada | | | | | |
| Descartes Systems Group Inc/The | 27 451 | USD | 1 908 846 | 2 307 551 | 2,25 |
| | | | 1 908 846 | 2 307 551 | 2,25 |
| Allemagne | | | | | |
| Scout24 SE 144A ⁽²⁾ | 26 603 | EUR | 2 087 086 | 1 885 454 | 1,84 |
| | | | 2 087 086 | 1 885 454 | 1,84 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Auto Trader Group PLC 144A ⁽²⁾ | 272 463 | GBP | 2 020 766 | 2 505 678 | 2,44 |
| London Stock Exchange Group PLC | 19 724 | GBP | 2 088 118 | 2 331 837 | 2,27 |
| RELX PLC | 57 278 | GBP | 1 657 592 | 2 270 850 | 2,21 |
| Soho House & Co Inc | 165 524 | USD | 1 186 074 | 1 178 530 | 1,15 |
| | | | 6 952 550 | 8 286 895 | 8,07 |
| Indonésie | | | | | |
| Telkom Indonesia Persero Tbk PT | 4 999 654 | IDR | 1 428 448 | 1 282 639 | 1,25 |
| | | | 1 428 448 | 1 282 639 | 1,25 |
| Israël | | | | | |
| Wix.com Ltd | 11 904 | USD | 918 679 | 1 464 438 | 1,43 |
| | | | 918 679 | 1 464 438 | 1,43 |
| Japon | | | | | |
| Sony Group Corp | 25 779 | JPY | 2 347 404 | 2 452 064 | 2,39 |
| | | | 2 347 404 | 2 452 064 | 2,39 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Basic-Fit NV 144A ⁽²⁾ | 66 692 | EUR | 2 244 054 | 2 074 573 | 2,02 |
| Signify NV 144A ⁽²⁾ | 62 027 | EUR | 2 322 772 | 2 077 474 | 2,02 |
| Wolters Kluwer NV | 25 186 | EUR | 2 236 091 | 3 580 650 | 3,49 |
| | | | 6 802 917 | 7 732 697 | 7,53 |
| États-Unis | | | | | |
| Adobe Inc | 5 163 | USD | 2 310 704 | 3 080 513 | 3,00 |
| Alarm.com Holdings Inc | 32 736 | USD | 2 050 656 | 2 115 379 | 2,06 |
| Amazon.com Inc | 8 106 | USD | 1 187 057 | 1 231 667 | 1,20 |
| BJ's Wholesale Club Holdings Inc | 27 010 | USD | 1 713 432 | 1 800 457 | 1,75 |
| Charter Communications Inc | 4 179 | USD | 2 191 296 | 1 624 131 | 1,58 |
| CoStar Group Inc | 41 194 | USD | 3 216 347 | 3 599 936 | 3,51 |
| Costco Wholesale Corp | 5 534 | USD | 2 010 874 | 3 652 943 | 3,56 |
| Dexcom Inc | 14 415 | USD | 1 347 295 | 1 788 751 | 1,74 |
| Essential Utilities Inc | 52 859 | USD | 2 344 546 | 1 974 294 | 1,92 |
| FactSet Research Systems Inc | 5 559 | USD | 1 839 592 | 2 651 852 | 2,58 |
| Frontier Communications Parent Inc | 63 450 | USD | 1 259 189 | 1 607 834 | 1,57 |
| GoDaddy Inc | 18 922 | USD | 1 440 982 | 2 008 711 | 1,96 |
| HealthEquity Inc | 30 198 | USD | 1 955 866 | 2 002 100 | 1,95 |
| HubSpot Inc | 5 994 | USD | 2 366 496 | 3 479 549 | 3,39 |
| Intuit Inc | 6 176 | USD | 2 103 858 | 3 860 389 | 3,76 |
| Match Group Inc | 33 091 | USD | 2 444 227 | 1 207 817 | 1,18 |
| Microsoft Corp | 7 936 | USD | 1 771 993 | 2 984 167 | 2,91 |
| MSCI Inc | 6 238 | USD | 2 416 842 | 3 528 543 | 3,44 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Nasdaq Inc | 56 994 | USD | 2 671 751 | 3 313 631 | 3,23 |
| Netflix Inc | 4 225 | USD | 1 936 177 | 2 057 000 | 2,00 |
| New York Times Co/The | 41 421 | USD | 1 747 217 | 2 029 227 | 1,98 |
| Oracle Corp | 16 077 | USD | 1 443 194 | 1 695 037 | 1,65 |
| Palo Alto Networks Inc | 3 632 | USD | 963 058 | 1 071 050 | 1,04 |
| Paycom Software Inc | 4 792 | USD | 1 746 590 | 990 600 | 0,97 |
| Planet Fitness Inc | 39 355 | USD | 2 687 932 | 2 872 937 | 2,80 |
| PowerSchool Holdings Inc | 48 563 | USD | 1 075 262 | 1 144 153 | 1,12 |
| S&P Global Inc | 6 884 | USD | 2 436 960 | 3 032 504 | 2,95 |
| T-Mobile US Inc | 21 962 | USD | 2 647 573 | 3 521 201 | 3,43 |
| Vail Resorts Inc | 8 973 | USD | 2 620 360 | 1 915 468 | 1,87 |
| Verizon Communications Inc | 53 313 | USD | 2 013 655 | 2 009 890 | 1,96 |
| Walt Disney Co/The | 13 377 | USD | 1 853 221 | 1 207 837 | 1,18 |
| | | | 61 814 202 | 71 059 568 | 69,24 |
| Total - Actions | | | 86 445 336 | 99 023 934 | 96,49 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 86 445 336 | 99 023 934 | 96,49 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 86 445 336 | 99 023 934 | 96,49 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| | |
|------------------------------------------|--------------|
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 9 202,640 |
| Nombre d'actions émises | 21 305,652 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30 508,292 |
| H-N/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 9 325,000 |
| Nombre d'actions émises | 1 328,490 |
| Nombre d'actions rachetées | (252,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 10 401,490 |
| H-N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 6 450,519 |
| Nombre d'actions émises | 64 488,641 |
| Nombre d'actions rachetées | (53 540,808) |
| Nombre d'actions à la fin | 17 398,352 |
| H-N1/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 550,000 |
| Nombre d'actions émises | 1 945,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 2 495,000 |
| H-N1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 14 156,000 |
| Nombre d'actions émises | 13 475,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (210,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 27 421,000 |
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 413 728,919 |
| Nombre d'actions émises | 64 076,261 |
| Nombre d'actions rachetées | (31 005,181) |
| Nombre d'actions à la fin | 446 799,999 |
| H-R/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 767,869 |
| Nombre d'actions émises | 252,257 |
| Nombre d'actions rachetées | (196,977) |
| Nombre d'actions à la fin | 823,149 |
| H-RE/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 889,273 |
| Nombre d'actions émises | 184,434 |
| Nombre d'actions rachetées | (197,137) |
| Nombre d'actions à la fin | 876,570 |
| H-S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 439 905,000 |
| Nombre d'actions émises | 25 687,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (63 196,148) |
| Nombre d'actions à la fin | 402 395,852 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 39 094,929 |
| Nombre d'actions émises | 10 586,746 |
| Nombre d'actions rachetées | (37 443,288) |
| Nombre d'actions à la fin | 12 238,387 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 88 065,912 |
| Nombre d'actions émises | 49 538,564 |
| Nombre d'actions rachetées | (31 711,749) |
| Nombre d'actions à la fin | 105 892,727 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

| | |
|------------------------------------------|---------------|
| N/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 313,465 |
| Nombre d'actions émises | 364,953 |
| Nombre d'actions rachetées | (75,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 603,418 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 53 040,069 |
| Nombre d'actions émises | 6 260,417 |
| Nombre d'actions rachetées | (10 242,047) |
| Nombre d'actions à la fin | 49 058,439 |
| N1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 36 082,000 |
| Nombre d'actions émises | 15 384,429 |
| Nombre d'actions rachetées | (25 842,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 25 624,429 |
| N1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 875,000 |
| Nombre d'actions émises | 1 380,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (2 115,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 140,000 |
| N1/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 086,495 |
| Nombre d'actions émises | 169,974 |
| Nombre d'actions rachetées | (209,761) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 046,708 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 27 426,423 |
| Nombre d'actions émises | 5 505,983 |
| Nombre d'actions rachetées | (5 510,796) |
| Nombre d'actions à la fin | 27 421,610 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 319 237,531 |
| Nombre d'actions émises | 281 376,909 |
| Nombre d'actions rachetées | (103 655,434) |
| Nombre d'actions à la fin | 496 959,006 |
| R/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 126,457 |
| Nombre d'actions émises | 889,426 |
| Nombre d'actions rachetées | (815,428) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 200,455 |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 6 304,140 |
| Nombre d'actions émises | 1 673,434 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 282,234) |
| Nombre d'actions à la fin | 6 695,340 |
| RE/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 223,628 |
| Nombre d'actions émises | 792,316 |
| Nombre d'actions rachetées | (241,094) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 774,850 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

| | | |
|------------------------------------------|--|---------------|
| S/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 124 500,000 |
| Nombre d'actions émises | | 5 000,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (60 800,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 68 700,000 |
| S/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 415 439,052 |
| Nombre d'actions émises | | 469 506,971 |
| Nombre d'actions rachetées | | (100 419,603) |
| Nombre d'actions à la fin | | 784 526,420 |
| S/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,000 |
| S1/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 106 827,865 |
| Nombre d'actions émises | | 6 660,652 |
| Nombre d'actions rachetées | | (10 967,385) |
| Nombre d'actions à la fin | | 102 521,132 |
| S2/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 454 143 327 | 301 598 323 | 408 586 018 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (EUR) | 123,85 | 107,72 | 140,52 |
| H-N/A (CHF) | 125,43 | 111,47 | 145,95 |
| H-N/A (EUR) | 123,23 | 107,38 | 140,26 |
| H-N1/A (CHF) | 121,44 | 107,65 | - |
| H-N1/A (EUR) | 124,42 | 108,03 | - |
| H-R/A (EUR) | 122,02 | 107,09 | 140,74 |
| H-R/A (SGD) | 127,65 | 111,05 | 142,20 |
| H-RE/A (EUR) | 108,67 | 95,92 | 126,93 |
| H-S/A (EUR) | 139,48 | 121,05 | 157,55 |
| I/A (USD) | 187,86 | 159,41 | 200,53 |
| I/A (EUR) | 162,06 | 142,33 | 168,03 |
| N/A (USD) | 144,52 | 122,80 | 154,69 |
| N/A (EUR) | 155,94 | 137,14 | 162,14 |
| N1/A (USD) | 188,61 | 159,85 | 200,86 |
| N1/A (EUR) | 116,29 | 102,01 | - |
| N1/A (GBP) | 146,79 | 131,84 | 147,14 |
| R/A (USD) | 180,01 | 154,03 | 195,40 |
| R/A (EUR) | 163,36 | 144,67 | 172,25 |
| R/A (SGD) | 128,54 | 111,83 | 142,60 |
| RE/A (USD) | 137,89 | 118,70 | 151,51 |
| RE/A (EUR) | 128,84 | 114,79 | 137,49 |
| S/A (USD) | 189,75 | 160,68 | 201,73 |
| S/A (EUR) | 186,85 | 163,77 | 192,96 |
| S/A (GBP) | 99,75 | 89,50 | 99,77 |
| S1/A (GBP) | 99,91 | 89,57 | 99,78 |
| S2/A (GBP) | 100,75 | 90,12 | 100,16 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Brésil | | | | | |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | 526 813 | BRL | 4 906 113 | 8 173 977 | 1,80 |
| | | | 4 906 113 | 8 173 977 | 1,80 |
| Canada | | | | | |
| Stantec Inc | 178 233 | CAD | 6 637 546 | 14 379 208 | 3,16 |
| Waste Connections Inc | 97 006 | USD | 10 787 822 | 14 480 139 | 3,19 |
| | | | 17 425 368 | 28 859 347 | 6,35 |
| France | | | | | |
| Elis SA | 449 788 | EUR | 7 138 223 | 9 385 657 | 2,07 |
| Veolia Environnement SA | 549 059 | EUR | 14 517 007 | 17 322 141 | 3,81 |
| | | | 21 655 230 | 26 707 798 | 5,88 |
| Allemagne | | | | | |
| Brenntag SE | 102 671 | EUR | 6 459 246 | 9 438 433 | 2,08 |
| | | | 6 459 246 | 9 438 433 | 2,08 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Ferguson PLC | 73 189 | GBP | 7 865 032 | 14 074 498 | 3,10 |
| Halma PLC | 301 698 | GBP | 7 936 927 | 8 784 379 | 1,94 |
| Pennon Group PLC | 1 072 579 | GBP | 14 224 405 | 10 275 435 | 2,26 |
| Pentair PLC | 166 031 | USD | 7 388 218 | 12 072 136 | 2,66 |
| Severn Trent PLC | 368 720 | GBP | 11 209 043 | 12 122 425 | 2,67 |
| Spirax-Sarco Engineering PLC | 54 040 | GBP | 6 417 868 | 7 236 849 | 1,59 |
| | | | 55 041 493 | 64 565 722 | 14,22 |
| Italie | | | | | |
| Industrie de Nora SpA | 315 911 | EUR | 4 799 410 | 5 475 349 | 1,21 |
| | | | 4 799 410 | 5 475 349 | 1,21 |
| Japon | | | | | |
| Kurita Water Industries Ltd | 193 307 | JPY | 6 485 550 | 7 568 844 | 1,66 |
| Shimadzu Corp | 288 682 | JPY | 8 568 498 | 8 071 958 | 1,78 |
| | | | 15 054 048 | 15 640 802 | 3,44 |
| Luxembourg | | | | | |
| Eurofins Scientific SE | 159 091 | EUR | 11 523 693 | 10 365 141 | 2,28 |
| | | | 11 523 693 | 10 365 141 | 2,28 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Aalberts NV | 252 261 | EUR | 9 764 498 | 10 940 178 | 2,41 |
| | | | 9 764 498 | 10 940 178 | 2,41 |
| Corée du Sud | | | | | |
| Coway Co Ltd | 133 274 | KRW | 8 193 828 | 5 919 167 | 1,30 |
| | | | 8 193 828 | 5 919 167 | 1,30 |
| Suède | | | | | |
| Alfa Laval AB | 232 193 | SEK | 5 402 762 | 9 298 908 | 2,05 |
| Sdiptech AB | 280 766 | SEK | 6 330 897 | 7 538 845 | 1,66 |
| | | | 11 733 659 | 16 837 753 | 3,71 |
| États-Unis | | | | | |
| A O Smith Corp | 130 877 | USD | 9 048 378 | 10 789 519 | 2,38 |
| Advanced Drainage Systems Inc | 82 738 | USD | 7 767 776 | 11 636 340 | 2,56 |
| AECOM | 95 149 | USD | 6 833 381 | 8 794 645 | 1,94 |
| Agilent Technologies Inc | 71 456 | USD | 8 972 626 | 9 934 522 | 2,19 |
| American Water Works Co Inc | 75 399 | USD | 10 039 516 | 9 951 891 | 2,19 |
| Applied Industrial Technologies Inc | 40 869 | USD | 3 488 288 | 7 057 676 | 1,56 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| Autodesk Inc | 38 275 | USD | 10 228 193 | 9 319 153 | 2,05 |
| California Water Service Group | 120 700 | USD | 6 281 661 | 6 260 730 | 1,38 |
| Clean Harbors Inc | 63 388 | USD | 5 120 055 | 11 061 876 | 2,44 |
| Core & Main Inc | 424 975 | USD | 10 603 328 | 17 173 237 | 3,78 |
| Danaher Corp | 41 857 | USD | 7 473 813 | 9 683 116 | 2,13 |
| Ecolab Inc | 59 600 | USD | 11 234 026 | 11 821 568 | 2,60 |
| Essential Utilities Inc | 332 252 | USD | 14 223 818 | 12 409 618 | 2,73 |
| Exponent Inc | 94 397 | USD | 7 973 606 | 8 310 719 | 1,83 |
| IDEX Corp | 49 007 | USD | 8 917 496 | 10 639 856 | 2,34 |
| Masco Corp | 141 420 | USD | 7 404 685 | 9 472 336 | 2,09 |
| Middlesex Water Co | 71 456 | USD | 5 256 327 | 4 688 940 | 1,03 |
| Primo Water Corp | 453 890 | USD | 6 578 536 | 6 831 041 | 1,51 |
| SJW Group | 72 393 | USD | 4 708 899 | 4 730 893 | 1,04 |
| Tetra Tech Inc | 45 694 | USD | 5 737 954 | 7 627 734 | 1,68 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 14 642 | USD | 5 659 345 | 7 771 669 | 1,71 |
| Toro Co/The | 80 086 | USD | 6 968 806 | 7 687 415 | 1,69 |
| Veralto Corp | 112 736 | USD | 8 540 485 | 9 273 700 | 2,04 |
| Waste Management Inc | 51 736 | USD | 6 249 235 | 9 265 849 | 2,04 |
| Xylem Inc/NY | 129 876 | USD | 9 382 171 | 14 852 630 | 3,27 |
| Zurn Elkay Water Solutions Corp | 281 519 | USD | 7 326 396 | 8 279 479 | 1,82 |
| | | | 202 018 800 | 245 326 152 | 54,02 |
| Total - Actions | | | 368 575 386 | 448 249 819 | 98,70 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 368 575 386 | 448 249 819 | 98,70 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 368 575 386 | 448 249 819 | 98,70 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | | |
|------------------------------------------|--|--------------|
| H-I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 36 292,866 |
| Nombre d'actions émises | | 9 633,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (36 292,866) |
| Nombre d'actions à la fin | | 9 633,000 |
| H-N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 3 486,537 |
| Nombre d'actions émises | | 17 007,867 |
| Nombre d'actions rachetées | | (821,242) |
| Nombre d'actions à la fin | | 19 673,162 |
| H-R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 27 746,899 |
| Nombre d'actions émises | | 6 458,961 |
| Nombre d'actions rachetées | | (4 451,703) |
| Nombre d'actions à la fin | | 29 754,157 |
| H-R/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,000 |
| H-S/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 167 685,866 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (30 293,850) |
| Nombre d'actions à la fin | | 137 392,016 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 136 222,376 |
| Nombre d'actions émises | | 7 807,430 |
| Nombre d'actions rachetées | | (69 546,790) |
| Nombre d'actions à la fin | | 74 483,016 |
| I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 138 783,943 |
| Nombre d'actions émises | | 18 209,242 |
| Nombre d'actions rachetées | | (19 033,532) |
| Nombre d'actions à la fin | | 137 959,653 |
| N/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 294,516 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (294,516) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 538,231 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (385,877) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 152,354 |
| R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 90 297,102 |
| Nombre d'actions émises | | 130,456 |
| Nombre d'actions rachetées | | (20 594,818) |
| Nombre d'actions à la fin | | 69 832,740 |
| R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 104 110,457 |
| Nombre d'actions émises | | 6 090,932 |
| Nombre d'actions rachetées | | (17 240,143) |
| Nombre d'actions à la fin | | 92 961,246 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| | |
|------------------------------------------|-------------|
| R/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 13,199 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (13,199) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 5 718,733 |
| Nombre d'actions émises | 1 053,371 |
| Nombre d'actions rachetées | (3 664,689) |
| Nombre d'actions à la fin | 3 107,415 |
| RE/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 22,735 |
| Nombre d'actions émises | 342,243 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 364,978 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 46 538 688 | 52 505 733 | 41 499 186 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (EUR) | 67,52 | 64,27 | 94,32 |
| H-N/A (EUR) | 81,57 | 77,78 | - |
| H-R/A (EUR) | 67,64 | 64,99 | 96,12 |
| H-R/A (SGD) | 87,03 | 82,79 | - |
| H-S/A (EUR) | 69,56 | 66,12 | 96,88 |
| I/A (USD) | 74,20 | 68,92 | 97,50 |
| I/A (EUR) | 80,39 | 77,29 | 102,62 |
| N/A (USD) | - | 68,76 | 97,42 |
| N/A (EUR) | 80,09 | 77,11 | 102,52 |
| R/A (USD) | 72,52 | 67,93 | 96,92 |
| R/A (EUR) | 78,57 | 76,18 | 101,99 |
| R/A (SGD) | - | 82,38 | - |
| RE/A (USD) | 71,36 | 67,24 | 96,51 |
| RE/A (EUR) | 77,34 | 75,43 | 101,59 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|----------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Lululemon Athletica Inc | 1 807 | USD | 641 165 | 923 976 | 1,99 |
| | | | 641 165 | 923 976 | 1,99 |
| Chine | | | | | |
| ANTA Sports Products Ltd | 58 173 | HKD | 890 998 | 564 332 | 1,21 |
| | | | 890 998 | 564 332 | 1,21 |
| France | | | | | |
| Danone SA | 18 209 | EUR | 1 128 723 | 1 180 342 | 2,53 |
| EssilorLuxottica SA | 6 103 | EUR | 1 139 543 | 1 224 246 | 2,63 |
| L'Oréal SA | 1 866 | EUR | 770 134 | 929 039 | 2,00 |
| | | | 3 038 400 | 3 333 627 | 7,16 |
| Allemagne | | | | | |
| Puma SE | 15 941 | EUR | 1 550 765 | 889 639 | 1,91 |
| | | | 1 550 765 | 889 639 | 1,91 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Oxford Nanopore Technologies PLC | 259 709 | GBP | 849 928 | 689 303 | 1,48 |
| Pets at Home Group PLC | 248 400 | GBP | 1 315 709 | 1 007 613 | 2,16 |
| Reckitt Benckiser Group PLC | 9 942 | GBP | 795 243 | 686 960 | 1,48 |
| | | | 2 960 880 | 2 383 876 | 5,12 |
| Irlande | | | | | |
| Kerry Group PLC | 11 115 | EUR | 1 408 296 | 965 802 | 2,07 |
| Medtronic PLC | 16 474 | USD | 1 687 644 | 1 357 110 | 2,92 |
| | | | 3 095 940 | 2 322 912 | 4,99 |
| Italie | | | | | |
| Amplifon SpA | 33 519 | EUR | 1 425 418 | 1 160 418 | 2,49 |
| Technogym SpA 144A ⁽²⁾ | 99 047 | EUR | 1 008 382 | 991 824 | 2,13 |
| | | | 2 433 800 | 2 152 242 | 4,62 |
| Japon | | | | | |
| Shimano Inc | 5 484 | JPY | 1 200 642 | 849 413 | 1,83 |
| | | | 1 200 642 | 849 413 | 1,83 |
| Luxembourg | | | | | |
| L'Occitane International SA | 183 708 | HKD | 615 597 | 524 640 | 1,13 |
| | | | 615 597 | 524 640 | 1,13 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Basic-Fit NV 144A ⁽²⁾ | 34 755 | EUR | 1 423 984 | 1 081 135 | 2,33 |
| QIAGEN NV | 29 855 | EUR | 1 315 211 | 1 299 397 | 2,79 |
| | | | 2 739 195 | 2 380 532 | 5,12 |
| Suisse | | | | | |
| Alcon Inc | 16 450 | USD | 1 243 326 | 1 285 066 | 2,76 |
| DSM-Firmenich AG | 9 865 | EUR | 1 568 724 | 1 002 590 | 2,15 |
| Garmin Ltd | 7 162 | USD | 955 909 | 920 563 | 1,98 |
| Givaudan SA | 243 | CHF | 938 562 | 1 004 076 | 2,16 |
| | | | 4 706 521 | 4 212 295 | 9,05 |
| États-Unis | | | | | |
| Boston Scientific Corp | 20 780 | USD | 1 069 799 | 1 201 309 | 2,58 |
| Chipotle Mexican Grill Inc | 391 | USD | 637 037 | 893 185 | 1,92 |
| CVS Health Corp | 14 724 | USD | 1 320 345 | 1 162 614 | 2,50 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Danaher Corp | 3 457 | USD | 852 293 | 799 651 | 1,72 |
| Dexcom Inc | 7 594 | USD | 803 693 | 942 350 | 2,02 |
| Estee Lauder Cos Inc/The | 3 153 | USD | 872 215 | 461 168 | 0,99 |
| Exact Sciences Corp | 13 853 | USD | 909 121 | 1 024 855 | 2,20 |
| Hologic Inc | 21 161 | USD | 1 537 079 | 1 511 965 | 3,25 |
| IDEXX Laboratories Inc | 1 714 | USD | 842 519 | 951 355 | 2,04 |
| Laboratory Corp of America Holdings | 5 528 | USD | 1 320 591 | 1 256 473 | 2,70 |
| Match Group Inc | 19 078 | USD | 1 529 620 | 696 342 | 1,50 |
| Merck & Co Inc | 12 576 | USD | 1 050 230 | 1 371 039 | 2,95 |
| Natera Inc | 21 332 | USD | 939 922 | 1 336 242 | 2,87 |
| NIKE Inc | 7 744 | USD | 1 070 701 | 840 788 | 1,81 |
| Planet Fitness Inc | 14 231 | USD | 1 044 918 | 1 038 840 | 2,23 |
| Procter & Gamble Co/The | 7 457 | USD | 1 098 069 | 1 092 743 | 2,35 |
| Sprouts Farmers Market Inc | 18 571 | USD | 573 664 | 893 474 | 1,92 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 1 123 | USD | 629 701 | 596 059 | 1,28 |
| Topgolf Callaway Brands Corp | 46 134 | USD | 1 101 763 | 661 558 | 1,42 |
| Tractor Supply Co | 5 178 | USD | 1 117 191 | 1 113 513 | 2,39 |
| UnitedHealth Group Inc | 2 702 | USD | 1 402 931 | 1 422 383 | 3,06 |
| YETI Holdings Inc | 19 595 | USD | 1 217 851 | 1 014 649 | 2,18 |
| Zoetis Inc | 7 445 | USD | 1 301 431 | 1 469 494 | 3,16 |
| | | | 24 242 684 | 23 752 049 | 51,04 |
| Total - Actions | | | 48 116 587 | 44 289 533 | 95,17 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 48 116 587 | 44 289 533 | 95,17 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 48 116 587 | 44 289 533 | 95,17 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | |
|------------------------------------------|--------------|
| EI/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 83 500,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 83 500,000 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| Q/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 29 958,703 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (29 958,703) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 9 926 338 | 4 176 384 | 5 257 372 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| EI/A (EUR) | 107,46 | - | - |
| I/A (USD) | 159,17 | 136,44 | 173,02 |
| Q/A (USD) | - | 139,00 | 174,97 |
| R/A (USD) | 154,37 | 133,49 | 170,75 |
| S/A (USD) | 160,36 | 137,11 | 173,55 |

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|----------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Australie | | | | | |
| ALS Ltd | 13 455 | AUD | 113 679 | 117 976 | 1,19 |
| Steadfast Group Ltd | 36 252 | AUD | 116 014 | 143 967 | 1,45 |
| | | | 229 693 | 261 943 | 2,64 |
| Belgique | | | | | |
| D'iereen Group | 715 | EUR | 138 377 | 139 720 | 1,41 |
| | | | 138 377 | 139 720 | 1,41 |
| Brésil | | | | | |
| Vamos Locacao de Caminhos Maquinas e Equipamentos SA | 44 730 | BRL | 109 332 | 92 727 | 0,93 |
| | | | 109 332 | 92 727 | 0,93 |
| Canada | | | | | |
| Wheaton Precious Metals Corp | 3 830 | CAD | 172 384 | 189 873 | 1,91 |
| | | | 172 384 | 189 873 | 1,91 |
| Chine | | | | | |
| ANTA Sports Products Ltd | 14 362 | HKD | 145 072 | 139 324 | 1,40 |
| | | | 145 072 | 139 324 | 1,40 |
| Danemark | | | | | |
| Pandora A/S | 1 025 | DKK | 103 716 | 141 743 | 1,43 |
| | | | 103 716 | 141 743 | 1,43 |
| Finlande | | | | | |
| Metso Oyj | 7 180 | EUR | 70 708 | 72 731 | 0,73 |
| | | | 70 708 | 72 731 | 0,73 |
| France | | | | | |
| Alten SA | 1 128 | EUR | 153 707 | 167 718 | 1,69 |
| Sopra Steria Group SACA | 780 | EUR | 158 664 | 170 430 | 1,72 |
| | | | 312 371 | 338 148 | 3,41 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Inchcape PLC | 14 687 | GBP | 128 579 | 133 963 | 1,35 |
| RS GROUP PLC | 14 000 | GBP | 147 627 | 146 276 | 1,47 |
| Sage Group PLC/The | 9 415 | GBP | 126 614 | 140 726 | 1,42 |
| | | | 402 820 | 420 965 | 4,24 |
| Italie | | | | | |
| Amplifon SpA | 4 595 | EUR | 154 183 | 159 078 | 1,60 |
| | | | 154 183 | 159 078 | 1,60 |
| Japon | | | | | |
| Ai Holdings Corp | 6 070 | JPY | 100 191 | 100 707 | 1,02 |
| ASKUL Corp | 8 470 | JPY | 120 050 | 129 171 | 1,30 |
| Fukuoka Financial Group Inc | 3 280 | JPY | 80 157 | 77 405 | 0,78 |
| Future Corp | 11 040 | JPY | 135 177 | 138 215 | 1,39 |
| Information Services International-Dentsu Ltd | 4 160 | JPY | 151 376 | 172 325 | 1,74 |
| Internet Initiative Japan Inc | 6 280 | JPY | 118 303 | 128 469 | 1,30 |
| JCU Corp | 4 970 | JPY | 131 561 | 140 308 | 1,41 |
| Nakanishi Inc | 3 780 | JPY | 70 686 | 63 572 | 0,64 |
| Takeuchi Manufacturing Co Ltd | 2 332 | JPY | 55 693 | 70 880 | 0,71 |
| Zenkoku Hosho Co Ltd | 3 000 | JPY | 113 699 | 113 101 | 1,14 |
| | | | 1 076 893 | 1 134 153 | 11,43 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------|----------|--------|----------------|----------------|------------------|
| Jersey | | | | | |
| JTC PLC 144A ⁽²⁾ | 17 100 | GBP | 161 726 | 177 771 | 1,79 |
| | | | 161 726 | 177 771 | 1,79 |
| Luxembourg | | | | | |
| Befesa SA 144A ⁽²⁾ | 3 917 | EUR | 151 133 | 152 307 | 1,54 |
| | | | 151 133 | 152 307 | 1,54 |
| Mexique | | | | | |
| GMexico Transportes SAB de CV 144A ⁽²⁾ | 40 593 | MXN | 72 419 | 91 568 | 0,92 |
| | | | 72 419 | 91 568 | 0,92 |
| Norvège | | | | | |
| Aker BP ASA | 4 250 | NOK | 121 085 | 123 662 | 1,25 |
| | | | 121 085 | 123 662 | 1,25 |
| Corée du Sud | | | | | |
| Samsung Electro-Mechanics Co Ltd | 1 590 | KRW | 177 256 | 189 136 | 1,91 |
| | | | 177 256 | 189 136 | 1,91 |
| Suède | | | | | |
| Dometic Group AB 144A ⁽²⁾ | 20 070 | SEK | 153 133 | 179 792 | 1,81 |
| | | | 153 133 | 179 792 | 1,81 |
| Suisse | | | | | |
| Straumann Holding AG | 875 | CHF | 128 986 | 140 973 | 1,42 |
| | | | 128 986 | 140 973 | 1,42 |
| Thaïlande | | | | | |
| Fabrinet | 1 000 | USD | 130 348 | 190 330 | 1,92 |
| | | | 130 348 | 190 330 | 1,92 |
| États-Unis | | | | | |
| Alamo Group Inc | 950 | USD | 162 123 | 199 680 | 2,01 |
| AutoZone Inc | 65 | USD | 164 980 | 168 065 | 1,69 |
| Avantor Inc | 4 785 | USD | 114 074 | 109 242 | 1,10 |
| Axalta Coating Systems Ltd | 4 160 | USD | 123 527 | 141 315 | 1,42 |
| Bio-Rad Laboratories Inc | 310 | USD | 109 681 | 100 096 | 1,01 |
| Brown & Brown Inc | 2 485 | USD | 142 568 | 176 708 | 1,78 |
| Builders FirstSource Inc | 890 | USD | 94 036 | 148 577 | 1,50 |
| CACI International Inc | 280 | USD | 79 996 | 90 681 | 0,91 |
| Chemours Co/The | 3 845 | USD | 119 594 | 121 271 | 1,22 |
| Chord Energy Corp | 750 | USD | 120 105 | 124 673 | 1,26 |
| Core & Main Inc | 4 880 | USD | 151 251 | 197 201 | 1,99 |
| Diamondback Energy Inc | 1 140 | USD | 176 162 | 176 791 | 1,78 |
| Element Solutions Inc | 14 125 | USD | 272 798 | 326 852 | 3,29 |
| Equifax Inc | 450 | USD | 104 709 | 111 281 | 1,12 |
| Globus Medical Inc | 3 860 | USD | 201 778 | 205 699 | 2,07 |
| Insight Enterprises Inc | 1 685 | USD | 189 143 | 298 565 | 3,01 |
| Installed Building Products Inc | 860 | USD | 125 823 | 157 225 | 1,58 |
| International Game Technology PLC | 4 523 | USD | 107 816 | 123 975 | 1,25 |
| Kforce Inc | 1 405 | USD | 88 310 | 94 922 | 0,96 |
| Kirby Corp | 1 420 | USD | 106 897 | 111 442 | 1,12 |
| Kosmos Energy Ltd | 19 490 | USD | 144 067 | 130 778 | 1,32 |
| Monolithic Power Systems Inc | 375 | USD | 206 800 | 236 543 | 2,38 |
| Rambus Inc | 2 690 | USD | 134 560 | 183 593 | 1,85 |
| Range Resources Corp | 2 830 | USD | 95 765 | 86 145 | 0,87 |
| Red Rock Resorts Inc | 2 625 | USD | 128 531 | 139 991 | 1,41 |
| Saia Inc | 450 | USD | 152 114 | 197 199 | 1,99 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Selective Insurance Group Inc | 1 280 | USD | 107 952 | 127 334 | 1,28 |
| Skyline Champion Corp | 2 800 | USD | 194 847 | 207 928 | 2,10 |
| Tyler Technologies Inc | 295 | USD | 110 493 | 123 345 | 1,24 |
| Verisk Analytics Inc | 610 | USD | 131 700 | 145 705 | 1,47 |
| Western Alliance Bancorp | 3 080 | USD | 163 222 | 202 633 | 2,04 |
| Zions Bancorp NA | 4 455 | USD | 171 136 | 195 441 | 1,97 |
| Total - Actions | | | 4 496 558 | 5 160 896 | 51,99 |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| STAG Industrial Inc REIT | 3 470 | USD | 124 320 | 136 232 | 1,37 |
| | | | 124 320 | 136 232 | 1,37 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 124 320 | 136 232 | 1,37 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 8 632 513 | 9 633 072 | 97,05 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 8 632 513 | 9 633 072 | 97,05 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | | |
|------------------------------------------|--|--------------|
| C/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 200,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (189,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 011,000 |
| H-I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 54 122,214 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (409,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 53 713,214 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 2 335,411 |
| Nombre d'actions émises | | 899,209 |
| Nombre d'actions rachetées | | (805,604) |
| Nombre d'actions à la fin | | 2 429,016 |
| I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 87 516,868 |
| Nombre d'actions émises | | 23 101,521 |
| Nombre d'actions rachetées | | (47 160,807) |
| Nombre d'actions à la fin | | 63 457,582 |
| N1/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 4 987,683 |
| Nombre d'actions émises | | 117,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (5 104,683) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 7 616,699 |
| Nombre d'actions émises | | 39 449,744 |
| Nombre d'actions rachetées | | (2 488,258) |
| Nombre d'actions à la fin | | 44 578,185 |
| S1/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | - |
| Nombre d'actions émises | | 493 251,024 |
| Nombre d'actions rachetées | | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 493 221,024 |

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 136 067 543 | 59 674 872 | 151 605 709 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| C/A (USD) | 557,85 | 467,98 | 575,13 |
| H-I/A (EUR) | 280,66 | 236,64 | 295,40 |
| I/A (USD) | 716,40 | 590,60 | 713,02 |
| I/A (EUR) | 494,40 | 421,68 | 477,79 |
| N1/A (USD) | - | 157,97 | 190,47 |
| R/A (USD) | 616,03 | 510,90 | 620,79 |
| S1/A (USD) | 111,50 | - | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Wheaton Precious Metals Corp | 93 530 | USD | 4 070 790 | 4 614 770 | 3,39 |
| | | | 4 070 790 | 4 614 770 | 3,39 |
| Irlande | | | | | |
| Accenture PLC | 13 690 | USD | 4 335 029 | 4 803 958 | 3,53 |
| | | | 4 335 029 | 4 803 958 | 3,53 |
| États-Unis | | | | | |
| Alphabet Inc | 46 420 | USD | 5 595 301 | 6 484 410 | 4,77 |
| Amazon.com Inc | 46 419 | USD | 5 675 177 | 7 052 903 | 5,18 |
| Aon PLC | 12 605 | USD | 3 653 278 | 3 668 307 | 2,70 |
| Berkshire Hathaway Inc | 13 370 | USD | 4 315 085 | 4 768 544 | 3,51 |
| Chemed Corp | 4 330 | USD | 2 248 921 | 2 531 968 | 1,86 |
| Danaher Corp | 16 430 | USD | 3 656 882 | 3 800 916 | 2,79 |
| Dexcom Inc | 30 500 | USD | 3 002 047 | 3 784 745 | 2,78 |
| Estee Lauder Cos Inc/The | 17 385 | USD | 2 384 773 | 2 542 556 | 1,87 |
| Hess Corp | 24 065 | USD | 3 648 635 | 3 469 210 | 2,55 |
| Intercontinental Exchange Inc | 51 830 | USD | 5 833 201 | 6 656 527 | 4,89 |
| Johnson & Johnson | 17 830 | USD | 2 881 924 | 2 794 674 | 2,05 |
| JPMorgan Chase & Co | 21 075 | USD | 3 078 869 | 3 584 858 | 2,64 |
| Kosmos Energy Ltd | 520 583 | USD | 3 294 897 | 3 493 112 | 2,57 |
| Microsoft Corp | 24 510 | USD | 6 648 906 | 9 216 740 | 6,77 |
| Monolithic Power Systems Inc | 9 555 | USD | 4 533 506 | 6 027 103 | 4,43 |
| NextEra Energy Inc | 47 500 | USD | 3 356 485 | 2 885 150 | 2,12 |
| NVIDIA Corp | 9 490 | USD | 2 766 527 | 4 699 638 | 3,45 |
| O'Reilly Automotive Inc | 5 540 | USD | 5 199 075 | 5 263 443 | 3,87 |
| Saia Inc | 13 690 | USD | 4 623 623 | 5 999 232 | 4,41 |
| Salesforce Inc | 23 495 | USD | 4 258 162 | 6 182 474 | 4,54 |
| Sherwin-Williams Co/The | 19 865 | USD | 4 967 473 | 6 195 894 | 4,55 |
| Union Pacific Corp | 16 685 | USD | 3 376 131 | 4 098 170 | 3,01 |
| VeriSign Inc | 20 245 | USD | 4 105 642 | 4 169 660 | 3,07 |
| Verisk Analytics Inc | 16 045 | USD | 3 411 468 | 3 832 509 | 2,82 |
| Walt Disney Co/The | 28 525 | USD | 2 611 774 | 2 575 522 | 1,89 |
| Zoetis Inc | 25 725 | USD | 4 645 922 | 5 077 343 | 3,73 |
| | | | 103 773 684 | 120 855 608 | 88,82 |
| Total - Actions | | | 112 179 503 | 130 274 336 | 95,74 |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| Prologis Inc REIT | 20 885 | USD | 2 265 489 | 2 783 970 | 2,05 |
| | | | 2 265 489 | 2 783 970 | 2,05 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 2 265 489 | 2 783 970 | 2,05 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 114 444 992 | 133 058 306 | 97,79 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 114 444 992 | 133 058 306 | 97,79 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

WCM China Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | |
|------------------------------------------|------------|
| EI/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| EI/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| N/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| Q/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 50 000,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 50 000,000 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

WCM China Growth Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 4 288 286 | 5 067 954 | - |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| EI/A (USD) | 85,23 | 100,97 | - |
| EI/A (EUR) | 79,44 | 97,42 | - |
| I/A (USD) | 84,63 | 100,91 | - |
| I/A (EUR) | 78,89 | 97,36 | - |
| N/A (USD) | 84,50 | 100,90 | - |
| Q/A (USD) | 85,46 | 100,99 | - |
| R/A (USD) | 83,90 | 100,84 | - |

Natixis International Funds (Lux) I

WCM China Growth Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|---------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Chine | | | | | |
| Acrobiosystems Co Ltd | 13 050 | CNH | 152 679 | 108 020 | 2,52 |
| Asymchem Laboratories Tianjin Co Ltd | 7 829 | CNH | 152 499 | 127 650 | 2,98 |
| Beijing Career International Co Ltd | 19 100 | CNH | 86 677 | 74 087 | 1,73 |
| Beijing CTJ Information Technology Co Ltd | 7 200 | CNH | 69 145 | 79 143 | 1,85 |
| Beijing New Building Materials PLC | 39 500 | CNH | 149 251 | 129 585 | 3,02 |
| Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co Ltd | 8 600 | CNH | 166 404 | 158 350 | 3,69 |
| Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd | 23 700 | CNH | 102 796 | 98 021 | 2,29 |
| China Yangtze Power Co Ltd | 50 150 | CNH | 151 922 | 164 382 | 3,83 |
| Circuit Fabology Microelectronics Equipment Co Ltd | 11 250 | CNH | 119 494 | 134 878 | 3,14 |
| Eastroc Beverage Group Co Ltd | 6 300 | CNH | 156 879 | 161 477 | 3,76 |
| Glodon Co Ltd | 18 200 | CNH | 102 403 | 43 809 | 1,02 |
| Hangzhou Oxygen Plant Group Co Ltd | 22 700 | CNH | 107 242 | 93 120 | 2,17 |
| Huali Industrial Group Co Ltd | 32 400 | CNH | 232 469 | 239 521 | 5,58 |
| iRay Technology Co Ltd | 2 375 | CNH | 101 974 | 108 487 | 2,53 |
| Kunshan Dongwei Technology Co Ltd | 10 942 | CNH | 123 048 | 93 767 | 2,19 |
| Kweichow Moutai Co Ltd | 1 100 | CNH | 258 756 | 266 635 | 6,22 |
| Midea Group Co Ltd | 14 800 | CNH | 102 406 | 113 547 | 2,65 |
| NARI Technology Co Ltd | 28 000 | CNH | 93 703 | 87 768 | 2,05 |
| Qingdao Haier Biomedical Co Ltd | 26 784 | CNH | 187 966 | 152 415 | 3,55 |
| Qingdao Hiron Commercial Cold Chain Co Ltd | 50 271 | CNY | 155 398 | 107 457 | 2,51 |
| Shandong Sinocera Functional Material Co Ltd | 37 900 | CNH | 160 493 | 123 058 | 2,87 |
| Shengyi Technology Co Ltd | 41 700 | CNH | 93 509 | 107 228 | 2,50 |
| Shenzhen H&T Intelligent Control Co Ltd | 69 800 | CNH | 155 961 | 140 078 | 3,27 |
| Shenzhen Inovance Technology Co Ltd | 10 300 | CNH | 103 440 | 91 332 | 2,13 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd | 3 300 | CNH | 155 099 | 134 677 | 3,14 |
| Sunresin New Materials Co Ltd | 13 300 | CNH | 118 221 | 99 107 | 2,31 |
| Warom Technology Inc Co | 54 100 | CNH | 187 615 | 151 650 | 3,54 |
| WuXi AppTec Co Ltd | 18 000 | CNH | 209 031 | 183 928 | 4,29 |
| Xiamen Faratronic Co Ltd | 8 835 | CNH | 197 959 | 114 895 | 2,68 |
| Xi'an Sinofuse Electric Co Ltd | 11 700 | CNY/CNH | 259 399 | 215 332 | 5,02 |
| Zhejiang Jiemei Electronic & Technology Co Ltd | 45 100 | CNH | 183 669 | 158 027 | 3,68 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd | 21 200 | CNH | 67 228 | 87 532 | 2,04 |
| | | | 4 664 735 | 4 148 963 | 96,75 |
| Total - Actions | | | 4 664 735 | 4 148 963 | 96,75 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 4 664 735 | 4 148 963 | 96,75 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 4 664 735 | 4 148 963 | 96,75 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | | |
|------------------------------------------|--|--------------|
| H-I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 525 064,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (3 900,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 521 164,000 |
| H-N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 6 981,335 |
| Nombre d'actions émises | | 488,458 |
| Nombre d'actions rachetées | | (7 469,793) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| H-R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 2 402,065 |
| Nombre d'actions émises | | 73,964 |
| Nombre d'actions rachetées | | (266,804) |
| Nombre d'actions à la fin | | 2 209,225 |
| H-R/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 217,355 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (17,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 200,355 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 53 454,232 |
| Nombre d'actions émises | | 6 072,777 |
| Nombre d'actions rachetées | | (33 554,677) |
| Nombre d'actions à la fin | | 25 972,332 |
| N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 104,096 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (4,780) |
| Nombre d'actions à la fin | | 99,316 |
| N1/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 60 327,261 |
| Nombre d'actions émises | | 3 354,803 |
| Nombre d'actions rachetées | | (52 146,024) |
| Nombre d'actions à la fin | | 11 536,040 |
| N1/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,000 |
| R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 55 470,160 |
| Nombre d'actions émises | | 7 237,480 |
| Nombre d'actions rachetées | | (14 456,648) |
| Nombre d'actions à la fin | | 48 250,992 |
| R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 032,506 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 032,506 |
| RE/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 4 665,359 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (459,853) |
| Nombre d'actions à la fin | | 4 205,506 |

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| | | |
|------------------------------------------|--|--------------|
| S/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 31 435,532 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (20 000,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 11 435,532 |
| S1/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 123 526,519 |
| Nombre d'actions émises | | 16 223,918 |
| Nombre d'actions rachetées | | (772,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 138 978,437 |

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 55 325 034 | 62 474 849 | 144 363 712 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (EUR) | 68,48 | 60,76 | 90,37 |
| H-N/A (EUR) | - | 67,20 | 100,02 |
| H-R/A (EUR) | 93,39 | 83,59 | 125,29 |
| H-R/A (SGD) | 50,50 | 65,29 | 95,64 |
| I/A (USD) | 106,11 | 101,58 | 146,54 |
| N/A (EUR) | 80,06 | 71,91 | 97,49 |
| N1/A (USD) | 112,29 | 107,36 | 154,70 |
| N1/A (GBP) | 137,97 | 109,71 | 140,39 |
| R/A (USD) | 102,66 | 99,07 | 144,05 |
| R/A (EUR) | 76,97 | 69,59 | 94,96 |
| RE/A (USD) | 94,29 | 91,31 | 133,23 |
| S/A (USD) | 67,34 | 64,31 | 92,58 |
| S1/A (USD) | 65,89 | 62,86 | 90,63 |

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Brésil | | | | | |
| Equatorial Energia SA | 73 900 | BRL | 509 974 | 543 418 | 0,98 |
| GPS Participacoes e Empreendimentos SA 144A ⁽²⁾ | 207 200 | BRL | 757 892 | 804 043 | 1,45 |
| Localiza Rent a Car SA | 97 279 | BRL | 1 146 981 | 1 273 663 | 2,30 |
| Localiza Rent a Car SA | 349 | BRL | 0 | 1 437 | 0,00 |
| NU Holdings Ltd/Cayman Islands | 208 622 | USD | 1 082 607 | 1 737 821 | 3,14 |
| Porto Seguro SA | 95 700 | BRL | 486 294 | 566 209 | 1,02 |
| TOTVS SA | 80 500 | BRL | 533 713 | 558 310 | 1,01 |
| | | | 4 517 461 | 5 484 901 | 9,91 |
| Canada | | | | | |
| Celestica Inc | 41 335 | USD | 1 122 904 | 1 210 289 | 2,19 |
| | | | 1 122 904 | 1 210 289 | 2,19 |
| Chine | | | | | |
| Circuit Fabology Microelectronics Equipment Co Ltd | 53 880 | CNH | 572 291 | 645 976 | 1,17 |
| Eastroc Beverage Group Co Ltd | 21 200 | CNH | 452 206 | 543 383 | 0,98 |
| Kweichow Moutai Co Ltd | 3 099 | CNH | 840 350 | 751 183 | 1,36 |
| Li Ning Co Ltd | 474 500 | HKD | 2 497 951 | 1 270 025 | 2,30 |
| Qingdao Haier Biomedical Co Ltd | 122 997 | CNH | 1 098 927 | 699 918 | 1,27 |
| Shenzhen H&T Intelligent Control Co Ltd | 293 482 | CNH | 754 824 | 588 975 | 1,06 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd | 198 300 | HKD | 2 814 835 | 2 041 777 | 3,69 |
| Sunresin New Materials Co Ltd | 108 300 | CNH | 931 660 | 807 010 | 1,46 |
| WuXi AppTec Co Ltd 144A ⁽²⁾ | 124 300 | HKD | 1 923 968 | 1 264 721 | 2,29 |
| ZTO Express Cayman Inc ADR | 27 464 | USD | 777 406 | 584 434 | 1,06 |
| | | | 12 664 418 | 9 197 402 | 16,62 |
| Hong Kong | | | | | |
| AIA Group Ltd | 172 800 | HKD | 1 857 643 | 1 505 919 | 2,72 |
| China Overseas Property Holdings Ltd | 830 000 | HKD | 843 726 | 622 881 | 1,13 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd | 21 848 | HKD | 893 220 | 749 853 | 1,36 |
| Techtronic Industries Co Ltd | 66 000 | HKD | 1 031 575 | 786 484 | 1,42 |
| | | | 4 626 164 | 3 665 137 | 6,62 |
| Hongrie | | | | | |
| Wizz Air Holdings PLC 144A ⁽²⁾ | 16 712 | GBP | 962 362 | 471 042 | 0,85 |
| | | | 962 362 | 471 042 | 0,85 |
| Inde | | | | | |
| Bharat Electronics Ltd | 401 062 | INR | 656 883 | 884 408 | 1,60 |
| Divi's Laboratories Ltd | 24 086 | INR | 1 231 057 | 1 131 160 | 2,04 |
| ICICI Bank Ltd | 135 338 | INR | 1 454 186 | 1 623 788 | 2,93 |
| Kotak Mahindra Bank Ltd | 62 793 | INR | 1 464 812 | 1 436 756 | 2,60 |
| UPL Ltd | 76 312 | INR | 696 467 | 538 910 | 0,97 |
| WNS Holdings Ltd ADR | 11 736 | USD | 883 677 | 741 715 | 1,34 |
| | | | 6 387 082 | 6 356 737 | 11,49 |
| Indonésie | | | | | |
| Bank Central Asia Tbk PT | 2 274 200 | IDR | 1 052 164 | 1 388 419 | 2,51 |
| Bank Mandiri Persero Tbk PT | 2 116 500 | IDR | 823 073 | 831 644 | 1,50 |
| | | | 1 875 237 | 2 220 063 | 4,01 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Mexique | | | | | |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR | 16 802 | USD | 1 817 677 | 2 190 141 | 3,96 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV | 48 101 | MXN | 858 874 | 846 017 | 1,53 |
| Qualitas Controladora SAB de CV | 111 000 | MXN | 735 683 | 1 126 813 | 2,04 |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | 199 000 | MXN | 665 319 | 838 915 | 1,52 |
| | | | 4 077 553 | 5 001 886 | 9,04 |
| Pays-Bas | | | | | |
| BE Semiconductor Industries NV | 4 594 | EUR | 358 906 | 692 451 | 1,25 |
| | | | 358 906 | 692 451 | 1,25 |
| Pérou | | | | | |
| Credicorp Ltd | 7 883 | USD | 1 191 610 | 1 181 898 | 2,14 |
| | | | 1 191 610 | 1 181 898 | 2,14 |
| Pologne | | | | | |
| Dino Polska SA 144A ⁽²⁾ | 6 590 | PLN | 458 921 | 772 080 | 1,40 |
| | | | 458 921 | 772 080 | 1,40 |
| Russie | | | | | |
| Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC | 861 380 | USD | 1 802 668 | 9 | 0,00 |
| Yandex NV | 46 098 | USD | 2 731 171 | 0 | 0,00 |
| | | | 4 533 839 | 9 | 0,00 |
| Afrique du Sud | | | | | |
| Capitec Bank Holdings Ltd | 9 276 | ZAR | 970 878 | 1 027 834 | 1,86 |
| Naspers Ltd | 11 711 | ZAR | 2 239 642 | 2 003 118 | 3,62 |
| | | | 3 210 520 | 3 030 952 | 5,48 |
| Corée du Sud | | | | | |
| Samsung Electronics Co Ltd | 53 248 | KRW | 2 635 580 | 3 245 569 | 5,87 |
| | | | 2 635 580 | 3 245 569 | 5,87 |
| Taïwan | | | | | |
| Airtac International Group | 20 786 | TWD | 630 454 | 684 051 | 1,24 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 275 000 | TWD | 5 688 432 | 5 313 533 | 9,60 |
| | | | 6 318 886 | 5 997 584 | 10,84 |
| Thaïlande | | | | | |
| Fabrinet | 7 934 | USD | 740 390 | 1 510 078 | 2,73 |
| | | | 740 390 | 1 510 078 | 2,73 |
| États-Unis | | | | | |
| Coupang Inc | 49 660 | USD | 1 189 477 | 803 996 | 1,45 |
| EPAM Systems Inc | 5 830 | USD | 2 048 544 | 1 733 492 | 3,13 |
| | | | 3 238 021 | 2 537 488 | 4,59 |
| Uruguay | | | | | |
| Globant SA | 6 247 | USD | 1 287 479 | 1 486 661 | 2,69 |
| | | | 1 287 479 | 1 486 661 | 2,69 |
| Total - Actions | | | 60 207 333 | 54 062 226 | 97,72 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 60 207 333 | 54 062 226 | 97,72 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 60 207 333 | 54 062 226 | 97,72 |

(2) Voir Note 16.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | | |
|------------------------------------------|--|---------------|
| F/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 731 486,139 |
| Nombre d'actions émises | | 142 660,614 |
| Nombre d'actions rachetées | | (120 595,379) |
| Nombre d'actions à la fin | | 753 551,374 |
| F/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 4 804,653 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 4 804,653 |
| H-N1/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,000 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 719 500,614 |
| Nombre d'actions émises | | 2 473,241 |
| Nombre d'actions rachetées | | (4 794,145) |
| Nombre d'actions à la fin | | 717 179,710 |
| N1/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 105 233,241 |
| Nombre d'actions émises | | 21 883,326 |
| Nombre d'actions rachetées | | (20 381,556) |
| Nombre d'actions à la fin | | 106 735,011 |
| N1/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 672,049 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (23,898) |
| Nombre d'actions à la fin | | 648,151 |
| R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 133 180,090 |
| Nombre d'actions émises | | 28 716,487 |
| Nombre d'actions rachetées | | (24 602,763) |
| Nombre d'actions à la fin | | 137 293,814 |
| RE/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 27 317,304 |
| Nombre d'actions émises | | 6 277,866 |
| Nombre d'actions rachetées | | (4 604,052) |
| Nombre d'actions à la fin | | 28 991,118 |
| S/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 25 938,976 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 25 938,976 |
| S2/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,000 |
| S2/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 150 416 883 | 117 675 186 | 154 355 073 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| F/A (USD) | 83,15 | 66,14 | 111,19 |
| F/A (EUR) | 73,19 | 60,26 | 95,08 |
| H-N1/A (EUR) | 64,94 | 52,70 | 92,06 |
| I/A (USD) | 85,74 | 67,94 | 113,77 |
| N1/A (USD) | 87,50 | 69,26 | 115,85 |
| N1/A (GBP) | 85,52 | 71,74 | 106,57 |
| R/A (USD) | 83,93 | 67,03 | 113,14 |
| RE/A (USD) | 84,62 | 67,82 | 114,88 |
| S/A (USD) | 95,80 | 75,73 | - |
| S2/A (USD) | 97,33 | 76,62 | - |
| S2/A (GBP) | 103,16 | 86,06 | - |

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|----------|--------|------------------|-------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Atlassian Corp | 34 710 | USD | 6 646 882 | 8 256 121 | 5,49 |
| | | | 6 646 882 | 8 256 121 | 5,49 |
| Bermudes | | | | | |
| Arch Capital Group Ltd | 62 361 | USD | 4 524 741 | 4 631 551 | 3,08 |
| | | | 4 524 741 | 4 631 551 | 3,08 |
| Canada | | | | | |
| Descartes Systems Group Inc/The | 9 089 | CAD | 627 087 | 767 388 | 0,51 |
| | | | 627 087 | 767 388 | 0,51 |
| Chine | | | | | |
| WuXi AppTec Co Ltd 144A ⁽²⁾ | 284 600 | HKD | 3 349 190 | 2 895 732 | 1,92 |
| | | | 3 349 190 | 2 895 732 | 1,92 |
| France | | | | | |
| Gaztransport Et Technigaz SA | 24 896 | EUR | 2 658 176 | 3 297 414 | 2,19 |
| | | | 2 658 176 | 3 297 414 | 2,19 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| 3i Group PLC | 216 978 | GBP | 5 401 733 | 6 696 572 | 4,45 |
| Wise PLC | 342 420 | GBP | 3 468 239 | 3 815 159 | 2,54 |
| | | | 8 869 972 | 10 511 731 | 6,99 |
| Italie | | | | | |
| Moncler SpA | 89 268 | EUR | 5 999 910 | 5 492 571 | 3,65 |
| | | | 5 999 910 | 5 492 571 | 3,65 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Adyen NV 144A ⁽²⁾ | 5 534 | EUR | 8 031 823 | 7 131 581 | 4,74 |
| | | | 8 031 823 | 7 131 581 | 4,74 |
| Russie | | | | | |
| Yandex NV | 36 103 | USD | 2 375 096 | 548 766 | 0,36 |
| | | | 2 375 096 | 548 766 | 0,36 |
| Espagne | | | | | |
| Amadeus IT Group SA | 65 290 | EUR | 4 554 697 | 4 679 314 | 3,11 |
| | | | 4 554 697 | 4 679 314 | 3,11 |
| Suède | | | | | |
| Saab AB | 75 999 | SEK | 4 469 954 | 4 583 536 | 3,05 |
| | | | 4 469 954 | 4 583 536 | 3,05 |
| Suisse | | | | | |
| VAT Group AG 144A ⁽²⁾ | 7 045 | CHF | 2 588 441 | 3 528 150 | 2,35 |
| | | | 2 588 441 | 3 528 150 | 2,35 |
| États-Unis | | | | | |
| Advanced Micro Devices Inc | 40 700 | USD | 3 048 201 | 5 999 587 | 3,99 |
| Amazon.com Inc | 64 755 | USD | 7 041 643 | 9 838 875 | 6,54 |
| Arista Networks Inc | 19 651 | USD | 3 478 032 | 4 628 007 | 3,08 |
| Azenta Inc | 169 831 | USD | 12 242 604 | 11 062 791 | 7,36 |
| BILL Holdings Inc | 31 727 | USD | 4 513 891 | 2 588 606 | 1,72 |
| Chipotle Mexican Grill Inc | 1 576 | USD | 2 517 736 | 3 604 249 | 2,40 |
| Corteva Inc | 51 334 | USD | 3 101 478 | 2 459 925 | 1,64 |
| Datadog Inc | 60 326 | USD | 4 656 826 | 7 322 370 | 4,87 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| Entegris Inc | 53 030 | USD | 6 575 978 | 6 354 054 | 4,22 |
| Illumina Inc | 41 390 | USD | 4 763 959 | 5 763 144 | 3,83 |
| LPL Financial Holdings Inc | 23 544 | USD | 4 732 456 | 5 359 085 | 3,56 |
| Modine Manufacturing Co | 58 514 | USD | 2 729 939 | 3 493 286 | 2,32 |
| Repligen Corp | 19 926 | USD | 4 185 174 | 3 582 695 | 2,38 |
| Saia Inc | 6 840 | USD | 2 567 397 | 2 997 425 | 1,99 |
| Shockwave Medical Inc | 25 314 | USD | 5 701 765 | 4 823 836 | 3,21 |
| Tetra Tech Inc | 49 310 | USD | 7 662 098 | 8 231 318 | 5,47 |
| | | | 79 519 177 | 88 109 253 | 58,58 |
| Total - Actions | | | 134 215 146 | 144 433 108 | 96,02 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 134 215 146 | 144 433 108 | 96,02 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 134 215 146 | 144 433 108 | 96,02 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour la période du 20 avril 2023 au 31 décembre 2023

| | |
|------------------------------------------|---------------|
| EI/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 30,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| EI/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 30,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| H-Q/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 1 099 200,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (549 600,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 549 600,000 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 5 018,357 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 5 018,357 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 30,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 30,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 169 944,279 |
| Nombre d'actions rachetées | (5 392,164) |
| Nombre d'actions à la fin | 164 552,115 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 134,390 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 134,390 |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 5 710,701 |
| Nombre d'actions rachetées | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 5 680,701 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 87 606 104 | - | - |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| EI/A (USD) | 113,40 | - | - |
| EI/A (EUR) | 112,50 | - | - |
| H-Q/A (EUR) | 111,80 | - | - |
| I/A (USD) | 113,04 | - | - |
| I/A (EUR) | 112,10 | - | - |
| N/A (EUR) | 112,10 | - | - |
| R/A (USD) | 112,42 | - | - |
| R/A (EUR) | 111,51 | - | - |
| RE/A (USD) | 112,04 | - | - |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|------------------|------------------|---------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| France | | | | | |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 1 941 | EUR | 1 848 074 | 1 572 930 | 1,80 |
| Schneider Electric SE | 4 317 | EUR | 704 712 | 866 868 | 0,99 |
| Vinci SA | 4 221 | EUR | 510 858 | 530 152 | 0,60 |
| | | | 3 063 644 | 2 969 950 | 3,39 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Halma PLC | 27 043 | GBP | 739 983 | 787 396 | 0,90 |
| London Stock Exchange Group PLC | 8 922 | GBP | 923 776 | 1 054 803 | 1,20 |
| | | | 1 663 759 | 1 842 199 | 2,10 |
| Irlande | | | | | |
| Accenture PLC | 5 464 | USD | 1 579 923 | 1 917 372 | 2,19 |
| Trane Technologies PLC | 2 599 | USD | 503 180 | 633 896 | 0,72 |
| | | | 2 083 103 | 2 551 268 | 2,91 |
| Japon | | | | | |
| Nomura Research Institute Ltd | 55 300 | JPY | 1 404 140 | 1 608 635 | 1,84 |
| | | | 1 404 140 | 1 608 635 | 1,84 |
| Pays-Bas | | | | | |
| ASML Holding NV | 2 303 | EUR | 1 503 636 | 1 734 251 | 1,98 |
| | | | 1 503 636 | 1 734 251 | 1,98 |
| Suède | | | | | |
| Atlas Copco AB | 138 292 | SEK | 1 815 756 | 2 384 262 | 2,72 |
| | | | 1 815 756 | 2 384 262 | 2,72 |
| Taiwan | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 77 000 | TWD | 1 300 683 | 1 487 789 | 1,70 |
| | | | 1 300 683 | 1 487 789 | 1,70 |
| États-Unis | | | | | |
| Adobe Inc | 1 879 | USD | 786 133 | 1 121 011 | 1,28 |
| Airbnb Inc | 14 722 | USD | 1 826 514 | 2 004 253 | 2,29 |
| Alphabet Inc | 18 442 | USD | 2 042 868 | 2 576 163 | 2,94 |
| Amazon.com Inc | 19 296 | USD | 2 180 125 | 2 931 834 | 3,35 |
| BlackRock Inc | 2 004 | USD | 1 403 591 | 1 626 847 | 1,86 |
| Costco Wholesale Corp | 2 674 | USD | 1 376 552 | 1 765 054 | 2,01 |
| Cummins Inc | 4 999 | USD | 1 184 704 | 1 197 610 | 1,37 |
| Danaher Corp | 6 858 | USD | 1 532 968 | 1 586 530 | 1,81 |
| Diamondback Energy Inc | 5 637 | USD | 800 341 | 874 186 | 1,00 |

(1) Voir Note 1.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Goldman Sachs Group Inc/The | 2 917 | USD | 980 144 | 1 125 291 | 1,28 |
| Home Depot Inc/The | 5 658 | USD | 1 716 718 | 1 960 780 | 2,24 |
| IQVIA Holdings Inc | 6 112 | USD | 1 263 772 | 1 414 195 | 1,61 |
| JPMorgan Chase & Co | 8 757 | USD | 1 260 447 | 1 489 566 | 1,70 |
| Linde PLC | 5 923 | USD | 2 186 130 | 2 432 635 | 2,78 |
| Mastercard Inc | 5 648 | USD | 2 150 996 | 2 408 928 | 2,75 |
| Mettler-Toledo International Inc | 1 449 | USD | 1 966 440 | 1 757 579 | 2,01 |
| NIKE Inc | 12 260 | USD | 1 394 135 | 1 331 068 | 1,52 |
| NVIDIA Corp | 3 065 | USD | 990 796 | 1 517 849 | 1,73 |
| O'Reilly Automotive Inc | 1 854 | USD | 1 734 370 | 1 761 448 | 2,01 |
| Parker-Hannifin Corp | 3 217 | USD | 1 118 624 | 1 482 072 | 1,69 |
| Roper Technologies Inc | 3 382 | USD | 1 551 113 | 1 843 765 | 2,10 |
| S&P Global Inc | 6 907 | USD | 2 530 221 | 3 042 672 | 3,47 |
| Salesforce Inc | 7 199 | USD | 1 475 947 | 1 894 345 | 2,16 |
| Texas Instruments Inc | 4 910 | USD | 863 820 | 836 959 | 0,96 |
| UnitedHealth Group Inc | 4 089 | USD | 2 001 332 | 2 152 736 | 2,46 |
| Veralto Corp | 2 291 | USD | 193 327 | 188 458 | 0,21 |
| | | | 38 512 128 | 44 323 834 | 50,59 |
| Total - Actions | | | 51 346 849 | 58 902 188 | 67,23 |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Australia Government Bond 0,500 % 21/09/2026 | 130 000 | AUD | 81 264 | 81 616 | 0,09 |
| Australia Government Bond 2,500 % 21/05/2030 | 125 000 | AUD | 79 617 | 79 223 | 0,09 |
| BHP Billiton Finance USA Ltd 5,250 % 08/09/2033 | 40 000 | USD | 39 673 | 41 481 | 0,05 |
| New South Wales Treasury Corp 2,000 % 08/03/2033 | 145 000 | AUD | 80 733 | 80 300 | 0,09 |
| | | | 281 287 | 282 620 | 0,32 |
| Autriche | | | | | |
| Suzano Austria GmbH 2,500 % 15/09/2028 | 60 000 | USD | 52 049 | 52 689 | 0,06 |
| | | | 52 049 | 52 689 | 0,06 |
| Brésil | | | | | |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000 % 01/01/2031 | 845 000 | BRL | 149 776 | 172 157 | 0,20 |
| | | | 149 776 | 172 157 | 0,20 |

(1) Voir Note 1.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|----------------|------------------|---------------------|
| Canada | | | | | |
| Canadian Government Bond 3,000 % 01/10/2025 | 160 000 | CAD | 117 596 | 119 444 | 0,14 |
| Canadian Pacific Railway Co 1,750 % 02/12/2026 | 55 000 | USD | 50 774 | 50 728 | 0,06 |
| Province of Quebec Canada 4,500 % 08/09/2033 | 100 000 | USD | 99 630 | 101 197 | 0,11 |
| | | | 268 000 | 271 369 | 0,31 |
| Chili | | | | | |
| Enel Chile SA 4,875 % 12/06/2028 | 55 000 | USD | 54 326 | 54 342 | 0,06 |
| | | | 54 326 | 54 342 | 0,06 |
| Colombie | | | | | |
| Colombia Government International Bond 3,875 % 25/04/2027 | 225 000 | USD | 207 716 | 214 350 | 0,25 |
| | | | 207 716 | 214 350 | 0,25 |
| République tchèque | | | | | |
| CEZ AS 2,375 % 06/04/2027 EMTN | 105 000 | EUR | 107 937 | 111 409 | 0,13 |
| | | | 107 937 | 111 409 | 0,13 |
| Danemark | | | | | |
| Orsted AS 2,125 % 17/05/2027 EMTN | 115 000 | GBP | 131 352 | 135 192 | 0,15 |
| | | | 131 352 | 135 192 | 0,15 |
| République dominicaine | | | | | |
| Dominican Republic International Bond 5,950 % 25/01/2027 144A ⁽²⁾ | 105 000 | USD | 104 170 | 105 215 | 0,12 |
| | | | 104 170 | 105 215 | 0,12 |
| France | | | | | |
| Électricité de France SA 1,000 % 13/10/2026 EMTN | 100 000 | EUR | 102 503 | 104 554 | 0,12 |
| Engie SA 3,625 % 11/01/2030 EMTN | 100 000 | EUR | 107 235 | 113 396 | 0,13 |
| French Republic Government Bond OAT 1,000 % 25/11/2025 | 100 400 | EUR | 106 134 | 107 935 | 0,12 |
| French Republic Government Bond OAT 2,000 % 25/11/2032 | 523 500 | EUR | 530 560 | 557 619 | 0,64 |
| French Republic Government Bond OAT 3,000 % 25/05/2033 | 115 000 | EUR | 128 028 | 132 143 | 0,15 |
| | | | 974 460 | 1 015 647 | 1,16 |
| Allemagne | | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500 % 15/08/2027 | 210 000 | EUR | 214 097 | 220 159 | 0,25 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,300 % 15/02/2033 | 355 000 | EUR | 376 980 | 402 162 | 0,46 |
| Vonovia SE 5,000 % 23/11/2030 EMTN | 100 000 | EUR | 106 553 | 116 588 | 0,13 |
| | | | 697 630 | 738 909 | 0,84 |

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|----------------|----------------|---------------------|
| Grande-Bretagne | | | | | |
| United Kingdom Gilt 0,250 % 31/01/2025 | 70 000 | GBP | 83 580 | 85 388 | 0,10 |
| United Kingdom Gilt 3,250 % 31/01/2033 | 95 000 | GBP | 112 528 | 118 452 | 0,13 |
| United Kingdom Gilt 3,750 % 29/01/2038 | 65 200 | GBP | 78 054 | 81 555 | 0,09 |
| United Kingdom Gilt 4,125 % 29/01/2027 | 80 000 | GBP | 99 121 | 103 534 | 0,12 |
| | | | 373 283 | 388 929 | 0,44 |
| Inde | | | | | |
| Shriram Finance Ltd 4,150 % 18/07/2025 144A ⁽²⁾ | 225 000 | USD | 216 347 | 215 438 | 0,25 |
| | | | 216 347 | 215 438 | 0,25 |
| Indonésie | | | | | |
| Indonesia Government International Bond 4,850 % 11/01/2033 | 200 000 | USD | 200 594 | 204 319 | 0,23 |
| | | | 200 594 | 204 319 | 0,23 |
| Irlande | | | | | |
| Ireland Government Bond 0,350 % 18/10/2032 | 120 000 | EUR | 106 029 | 111 538 | 0,13 |
| Ireland Government Bond 1,000 % 15/05/2026 | 100 000 | EUR | 105 055 | 107 125 | 0,12 |
| | | | 211 084 | 218 663 | 0,25 |
| Israël | | | | | |
| Leviathan Bond Ltd 6,500 % 30/06/2027 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 9 283 | 9 412 | 0,01 |
| Leviathan Bond Ltd 6,750 % 30/06/2030 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 8 730 | 9 102 | 0,01 |
| | | | 18 013 | 18 514 | 0,02 |
| Japon | | | | | |
| Japan Government Five Year Bond 0,200 % 20/12/2027 | 70 200 000 | JPY | 522 803 | 499 148 | 0,57 |
| Japan Government Ten Year Bond 0,400 % 20/06/2033 | 18 700 000 | JPY | 129 148 | 130 165 | 0,15 |
| Mizuho Financial Group Inc 2,564 % 13/09/2031 | 200 000 | USD | 161 605 | 162 683 | 0,19 |
| Toyota Motor Corp 5,123 % 13/07/2033 | 45 000 | USD | 45 000 | 48 345 | 0,05 |
| | | | 858 556 | 840 341 | 0,96 |
| Luxembourg | | | | | |
| ArcelorMittal SA 6,750 % 01/03/2041 | 15 000 | USD | 15 176 | 15 860 | 0,02 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1,750 % 12/03/2029 EMTN | 130 000 | EUR | 110 851 | 120 673 | 0,14 |
| Logicor Financing Sarl 1,625 % 17/01/2030 EMTN | 130 000 | EUR | 109 156 | 122 411 | 0,14 |
| | | | 235 183 | 258 944 | 0,30 |
| Mexique | | | | | |
| Mexican Bonos 7,500 % 03/06/2027 | 1 959 100 | MXN | 103 122 | 109 525 | 0,13 |
| Mexican Bonos 8,500 % 31/05/2029 | 3 339 600 | MXN | 183 932 | 193 490 | 0,22 |

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|----------------|----------------|---------------------|
| Mexico Government International Bond 3,500 % 12/02/2034 | 250 000 | USD | 213 142 | 211 505 | 0,24 |
| Orbia Advance Corp SAB de CV 4,000 % 04/10/2027 144A ⁽²⁾ | 225 000 | USD | 213 768 | 213 516 | 0,24 |
| | | | 713 964 | 728 036 | 0,83 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Naturgy Finance BV 1,500 % 29/01/2028 EMTN | 100 000 | EUR | 100 977 | 103 876 | 0,12 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,150 % 01/10/2026 | 195 000 | USD | 178 503 | 180 551 | 0,21 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,100 % 01/10/2046 | 445 000 | USD | 300 703 | 301 197 | 0,34 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,750 % 09/05/2027 | 200 000 | USD | 188 593 | 191 500 | 0,22 |
| | | | 768 776 | 777 124 | 0,89 |
| Nouvelle-Zélande | | | | | |
| Fonterra Co.-operative Group Ltd 5,500 % 26/02/2024 | 100 000 | AUD | 67 367 | 68 307 | 0,08 |
| New Zealand Government Bond 0,500 % 15/05/2024 | 135 000 | NZD | 82 415 | 83 955 | 0,09 |
| New Zealand Government Bond 3,000 % 20/04/2029 | 130 000 | NZD | 75 850 | 77 830 | 0,09 |
| | | | 225 632 | 230 092 | 0,26 |
| Norvège | | | | | |
| Norway Government Bond 1,750 % 17/02/2027 144A ⁽²⁾ | 1 735 000 | NOK | 157 331 | 162 776 | 0,19 |
| | | | 157 331 | 162 776 | 0,19 |
| Paraguay | | | | | |
| Paraguay Government International Bond 5,000 % 15/04/2026 144A ⁽²⁾ | 81 000 | USD | 80 708 | 80 222 | 0,09 |
| | | | 80 708 | 80 222 | 0,09 |
| Pologne | | | | | |
| Republic of Poland Government Bond 7,500 % 25/07/2028 | 415 000 | PLN | 103 253 | 116 155 | 0,13 |
| | | | 103 253 | 116 155 | 0,13 |
| Singapour | | | | | |
| Singapore Government Bond 2,375 % 01/06/2025 | 285 000 | SGD | 211 853 | 212 794 | 0,24 |
| | | | 211 853 | 212 794 | 0,24 |

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|------------------|------------------|---------------------|
| Corée du Sud | | | | | |
| Kia Corp 3,250 % 21/04/2026 144A ⁽²⁾ | 220 000 | USD | 210 884 | 210 770 | 0,24 |
| SK Telecom Co Ltd 6,625 % 20/07/2027 144A ⁽²⁾ | 145 000 | USD | 154 525 | 153 303 | 0,18 |
| | | | 365 409 | 364 073 | 0,42 |
| Espagne | | | | | |
| Banco Santander SA 6,938 % 07/11/2033 | 200 000 | USD | 200 000 | 222 038 | 0,25 |
| Spain Government Bond 3,150 % 30/04/2033 144A ⁽²⁾ | 525 000 | EUR | 563 784 | 589 541 | 0,67 |
| Spain Government Bond 3,800 % 30/04/2024 144A ⁽²⁾ | 275 000 | EUR | 301 865 | 303 736 | 0,35 |
| | | | 1 065 649 | 1 115 315 | 1,27 |
| États-Unis | | | | | |
| Apple Inc 2,513 % 19/08/2024 | 70 000 | CAD | 51 366 | 52 167 | 0,06 |
| Blue Owl Capital Corp 4,250 % 15/01/2026 | 165 000 | USD | 156 272 | 159 424 | 0,18 |
| Celanese US Holdings LLC 6,330 % 15/07/2029 | 15 000 | USD | 15 130 | 15 724 | 0,02 |
| Celanese US Holdings LLC 6,700 % 15/11/2033 | 5 000 | USD | 5 000 | 5 423 | 0,01 |
| Centene Corp 3,000 % 15/10/2030 | 80 000 | USD | 68 723 | 69 284 | 0,08 |
| EnLink Midstream Partners LP 5,450 % 01/06/2047 | 10 000 | USD | 8 350 | 8 725 | 0,01 |
| EQT Corp 5,000 % 15/01/2029 | 55 000 | USD | 52 661 | 54 484 | 0,06 |
| General Motors Co 5,600 % 15/10/2032 | 25 000 | USD | 24 205 | 25 561 | 0,03 |
| General Motors Co 6,250 % 02/10/2043 | 30 000 | USD | 28 872 | 30 604 | 0,03 |
| General Motors Financial Co Inc 3,100 % 12/01/2032 | 25 000 | USD | 20 729 | 21 284 | 0,02 |
| Ingersoll Rand Inc 5,700 % 14/08/2033 | 30 000 | USD | 28 582 | 31 740 | 0,04 |
| Novartis Capital Corp 2,000 % 14/02/2027 | 55 000 | USD | 51 563 | 51 518 | 0,06 |
| OneMain Finance Corp 4,000 % 15/09/2030 | 90 000 | USD | 69 758 | 77 018 | 0,09 |
| OneMain Finance Corp 5,375 % 15/11/2029 | 5 000 | USD | 4 301 | 4 682 | 0,01 |
| Ovintiv Inc 6,625 % 15/08/2037 | 35 000 | USD | 35 110 | 36 236 | 0,04 |
| Ovintiv Inc 8,125 % 15/09/2030 | 20 000 | USD | 22 083 | 22 499 | 0,03 |
| Prologis Euro Finance LLC 1,875 % 05/01/2029 | 110 000 | EUR | 108 445 | 112 770 | 0,13 |
| Realty Income Corp 5,125 % 06/07/2034 | 100 000 | EUR | 108 490 | 121 968 | 0,14 |
| Southwestern Energy Co 4,750 % 01/02/2032 | 5 000 | USD | 4 429 | 4 626 | 0,00 |
| Targa Resources Corp 6,125 % 15/03/2033 | 15 000 | USD | 15 188 | 15 793 | 0,02 |
| Teva Pharmaceutical Finance Co LLC 6,150 % 01/02/2036 | 45 000 | USD | 40 309 | 43 065 | 0,05 |
| TSMC Arizona Corp 4,125 % 22/04/2029 | 210 000 | USD | 205 610 | 205 875 | 0,23 |
| U.S. Treasury Bond 3,625 % 15/05/2053 | 140 000 | USD | 124 866 | 129 434 | 0,15 |

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|-------------------|-------------------|---------------------|
| U.S. Treasury Bond 4,125 % 15/08/2053 | 140 000 | USD | 126 583 | 141 509 | 0,16 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Note 1,375 % 15/07/2033 | 273 524 | USD | 260 821 | 265 159 | 0,30 |
| U.S. Treasury Note 3,375 % 15/05/2033 | 410 000 | USD | 390 221 | 393 472 | 0,45 |
| U.S. Treasury Note 3,500 % 15/02/2033 | 620 000 | USD | 587 896 | 601 230 | 0,69 |
| U.S. Treasury Note 3,625 % 31/03/2030 | 205 000 | USD | 204 555 | 201 821 | 0,23 |
| U.S. Treasury Note 3,750 % 30/06/2030 | 115 000 | USD | 112 785 | 113 967 | 0,13 |
| U.S. Treasury Note 3,875 % 31/03/2025 | 825 000 | USD | 820 363 | 817 749 | 0,93 |
| U.S. Treasury Note 4,625 % 30/06/2025 | 150 000 | USD | 149 762 | 150 357 | 0,17 |
| Western Midstream Operating LP 4,050 % 01/02/2030 | 10 000 | USD | 9 157 | 9 351 | 0,01 |
| Western Midstream Operating LP 5,500 % 15/08/2048 | 40 000 | USD | 33 981 | 35 672 | 0,04 |
| Yum! Brands Inc 4,625 % 31/01/2032 | 35 000 | USD | 32 309 | 32 729 | 0,04 |
| | | | 3 978 475 | 4 062 920 | 4,64 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 12 812 813 | 13 148 554 | 15,01 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Allemagne | | | | | |
| Deutsche Bank AG 4,000 % 24/06/2032 EMTN | 100 000 | EUR | 97 120 | 106 102 | 0,12 |
| | | | 97 120 | 106 102 | 0,12 |
| Irlande | | | | | |
| AIB Group PLC 2,875 % 30/05/2031 EMTN | 105 000 | EUR | 105 805 | 111 156 | 0,13 |
| Willow No 2 Ireland PLC for Zurich Insurance Co Ltd 4,250 % 01/10/2045 EMTN | 220 000 | USD | 206 411 | 211 018 | 0,24 |
| | | | 312 216 | 322 174 | 0,37 |
| Espagne | | | | | |
| CaixaBank SA 6,250 % 23/02/2033 EMTN | 100 000 | EUR | 111 003 | 116 509 | 0,13 |
| | | | 111 003 | 116 509 | 0,13 |
| Suisse | | | | | |
| UBS Group AG 3,250 % 02/04/2026 EMTN | 100 000 | EUR | 105 202 | 109 481 | 0,13 |
| | | | 105 202 | 109 481 | 0,13 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 625 541 | 654 266 | 0,75 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 64 785 203 | 72 705 008 | 82,99 |

(1) Voir Note 1.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|----------------|----------------|---------------------|
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Macquarie Bank Ltd 3,900 % 15/01/2026 144A ⁽²⁾ | 80 000 | USD | 78 642 | 78 316 | 0,09 |
| | | | 78 642 | 78 316 | 0,09 |
| Bermudes | | | | | |
| NCL Corp Ltd 1,125 % 15/02/2027 | 55 000 | USD | 42 241 | 50 566 | 0,06 |
| NCL Corp Ltd 5,875 % 15/03/2026 144A ⁽²⁾ | 185 000 | USD | 166 642 | 180 774 | 0,21 |
| NCL Corp Ltd 8,125 % 15/01/2029 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 19 898 | 20 892 | 0,02 |
| | | | 228 781 | 252 232 | 0,29 |
| Canada | | | | | |
| 1011778 BC ULC/New Red Finance Inc 4,000 % 15/10/2030 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 26 226 | 26 907 | 0,03 |
| Bank of Montreal 5,266 % 11/12/2026 | 70 000 | USD | 70 000 | 70 962 | 0,08 |
| Bausch Health Cos Inc 4,875 % 01/06/2028 144A ⁽²⁾ | 230 000 | USD | 157 641 | 138 516 | 0,16 |
| Brookfield Finance Inc 3,900 % 25/01/2028 | 55 000 | USD | 51 838 | 52 970 | 0,06 |
| Toronto-Dominion Bank/The 4,693 % 15/09/2027 | 55 000 | USD | 54 563 | 54 994 | 0,07 |
| Videotron Ltd 5,125 % 15/04/2027 144A ⁽²⁾ | 55 000 | USD | 53 603 | 54 175 | 0,06 |
| | | | 413 871 | 398 524 | 0,46 |
| Îles Caïman | | | | | |
| Seagate HDD Cayman 4,091 % 01/06/2029 | 5 000 | USD | 4 503 | 4 623 | 0,01 |
| | | | 4 503 | 4 623 | 0,01 |
| Chili | | | | | |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 6,500 % 07/11/2033 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 198 859 | 211 954 | 0,24 |
| | | | 198 859 | 211 954 | 0,24 |
| France | | | | | |
| BNP Paribas SA 4,375 % 28/09/2025 144A ⁽²⁾ | 215 000 | USD | 209 128 | 210 244 | 0,24 |
| | | | 209 128 | 210 244 | 0,24 |
| Italie | | | | | |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,350 % 01/04/2030 | 115 000 | EUR | 107 971 | 113 872 | 0,13 |
| | | | 107 971 | 113 872 | 0,13 |
| Libéria | | | | | |
| Royal Caribbean Cruises Ltd 4,250 % 01/07/2026 144A ⁽²⁾ | 100 000 | USD | 92 490 | 96 587 | 0,11 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd 5,500 % 01/04/2028 144A ⁽²⁾ | 75 000 | USD | 66 806 | 74 045 | 0,08 |
| | | | 159 296 | 170 632 | 0,19 |

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|----------------|----------------|---------------------|
| Mexique | | | | | |
| Cemex SAB de CV 5,200 % 17/09/2030 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 182 569 | 192 708 | 0,22 |
| | | | 182 569 | 192 708 | 0,22 |
| Multinational | | | | | |
| JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co/JBS USA Finance Inc 3,750 % 01/12/2031 | 15 000 | USD | 12 558 | 12 925 | 0,01 |
| | | | 12 558 | 12 925 | 0,01 |
| Panama | | | | | |
| Carnival Corp 4,000 % 01/08/2028 144A ⁽²⁾ | 65 000 | USD | 56 833 | 60 433 | 0,07 |
| Carnival Corp 5,750 % 01/03/2027 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 13 163 | 14 631 | 0,02 |
| Carnival Corp 7,000 % 15/08/2029 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 5 000 | 5 221 | 0,00 |
| | | | 74 996 | 80 285 | 0,09 |
| États-Unis | | | | | |
| Ares Capital Corp 3,200 % 15/11/2031 | 65 000 | USD | 50 793 | 54 361 | 0,06 |
| Asbury Automotive Group Inc 4,625 % 15/11/2029 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 8 531 | 9 256 | 0,01 |
| Ashland Inc 3,375 % 01/09/2031 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 8 550 | 8 619 | 0,01 |
| Beazer Homes USA Inc 7,250 % 15/10/2029 | 20 000 | USD | 19 022 | 20 172 | 0,02 |
| BioMarin Pharmaceutical Inc 1,250 % 15/05/2027 | 300 000 | USD | 307 208 | 308 070 | 0,35 |
| Blackstone Secured Lending Fund 2,750 % 16/09/2026 | 15 000 | USD | 13 539 | 13 724 | 0,02 |
| Block Inc 3,500 % 01/06/2031 | 10 000 | USD | 8 258 | 8 880 | 0,01 |
| Blue Owl Technology Finance Corp 4,750 % 15/12/2025 144A ⁽²⁾ | 115 000 | USD | 107 571 | 108 749 | 0,12 |
| Broadcom Inc 2,450 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾ | 80 000 | USD | 65 682 | 68 405 | 0,08 |
| Broadcom Inc 2,600 % 15/02/2033 144A ⁽²⁾ | 75 000 | USD | 58 768 | 61 789 | 0,07 |
| Broadcom Inc 3,419 % 15/04/2033 144A ⁽²⁾ | 125 000 | USD | 104 021 | 109 788 | 0,13 |
| Broadcom Inc 3,469 % 15/04/2034 144A ⁽²⁾ | 155 000 | USD | 126 915 | 134 851 | 0,15 |
| Broadcom Inc 4,150 % 15/04/2032 144A ⁽²⁾ | 65 000 | USD | 59 126 | 61 274 | 0,07 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 4,250 % 01/02/2031 144A ⁽²⁾ | 215 000 | USD | 178 346 | 187 834 | 0,21 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 4,250 % 15/01/2034 144A ⁽²⁾ | 75 000 | USD | 57 485 | 60 947 | 0,07 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 4,750 % 01/02/2032 144A ⁽²⁾ | 75 000 | USD | 61 928 | 66 147 | 0,08 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 5,000 % 01/02/2028 144A ⁽²⁾ | 95 000 | USD | 88 723 | 90 894 | 0,10 |

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|---------|------------|---------------------|
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 4,400 % 01/12/2061 | 170 000 | USD | 114 281 | 117 474 | 0,13 |
| Civitas Resources Inc 8,625 % 01/11/2030 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 5 000 | 5 304 | 0,01 |
| CommScope Inc 4,750 % 01/09/2029 144A ⁽²⁾ | 160 000 | USD | 133 658 | 107 425 | 0,12 |
| CommScope Inc 7,125 % 01/07/2028 144A ⁽²⁾ | 85 000 | USD | 64 238 | 40 375 | 0,05 |
| Continental Resources Inc/OK 2,875 % 01/04/2032 144A ⁽²⁾ | 150 000 | USD | 116 988 | 121 685 | 0,14 |
| Continental Resources Inc/OK 5,750 % 15/01/2031 144A ⁽²⁾ | 55 000 | USD | 52 624 | 54 750 | 0,06 |
| CSC Holdings LLC 3,375 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾ | 455 000 | USD | 320 151 | 331 956 | 0,38 |
| CSC Holdings LLC 4,625 % 01/12/2030 144A ⁽²⁾ | 505 000 | USD | 272 086 | 304 071 | 0,35 |
| CSC Holdings LLC 5,000 % 15/11/2031 144A ⁽²⁾ | 215 000 | USD | 119 422 | 130 075 | 0,15 |
| Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor Inc 5,875 % 15/08/2027 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 4 546 | 4 698 | 0,01 |
| DISH DBS Corp 5,125 % 01/06/2029 | 150 000 | USD | 76 909 | 77 308 | 0,09 |
| DISH DBS Corp 5,250 % 01/12/2026 144A ⁽²⁾ | 95 000 | USD | 76 485 | 81 391 | 0,09 |
| DISH DBS Corp 5,750 % 01/12/2028 144A ⁽²⁾ | 80 000 | USD | 60 469 | 63 808 | 0,07 |
| DISH Network Corp 0,000 % 15/12/2025 | 185 000 | USD | 124 636 | 114 700 | 0,13 |
| DISH Network Corp 3,375 % 15/08/2026 | 555 000 | USD | 332 421 | 294 150 | 0,34 |
| EnLink Midstream LLC 6,500 % 01/09/2030 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 4 993 | 5 103 | 0,01 |
| Etsy Inc 0,125 % 01/09/2027 | 5 000 | USD | 4 069 | 4 253 | 0,00 |
| Etsy Inc 0,250 % 15/06/2028 | 10 000 | USD | 7 602 | 8 006 | 0,01 |
| Expedia Group Inc 2,950 % 15/03/2031 | 75 000 | USD | 63 846 | 66 007 | 0,08 |
| Gartner Inc 3,625 % 15/06/2029 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 8 532 | 9 026 | 0,01 |
| Gartner Inc 3,750 % 01/10/2030 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 4 183 | 4 420 | 0,01 |
| Glencore Funding LLC 5,700 % 08/05/2033 144A ⁽²⁾ | 80 000 | USD | 78 871 | 83 001 | 0,09 |
| Glencore Funding LLC 6,500 % 06/10/2033 144A ⁽²⁾ | 385 000 | USD | 382 515 | 419 734 | 0,48 |
| GLP Capital LP/GLP Financing II Inc 3,250 % 15/01/2032 | 5 000 | USD | 4 186 | 4 221 | 0,00 |
| Hess Midstream Operations LP 4,250 % 15/02/2030 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 22 296 | 23 000 | 0,03 |
| Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4,875 % 01/07/2031 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 17 577 | 17 704 | 0,02 |
| Hologic Inc 3,250 % 15/02/2029 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 8 338 | 9 066 | 0,01 |

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|---------|------------|---------------------|
| HUB International Ltd 7,250 % 15/06/2030 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 15 000 | 15 843 | 0,02 |
| Hyundai Capital America 5,500 % 30/03/2026 144A ⁽²⁾ | 80 000 | USD | 79 955 | 80 415 | 0,09 |
| Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp 4,375 % 01/02/2029 | 265 000 | USD | 232 037 | 221 291 | 0,25 |
| Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp 4,750 % 15/09/2024 | 5 000 | USD | 4 782 | 4 970 | 0,01 |
| Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp 5,250 % 15/05/2027 | 50 000 | USD | 44 028 | 44 911 | 0,05 |
| Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp 6,375 % 15/12/2025 | 10 000 | USD | 9 337 | 9 817 | 0,01 |
| iHeartCommunications Inc 4,750 % 15/01/2028 144A ⁽²⁾ | 60 000 | USD | 50 155 | 46 158 | 0,05 |
| iHeartCommunications Inc 5,250 % 15/08/2027 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 16 212 | 15 891 | 0,02 |
| Iron Mountain Inc 4,875 % 15/09/2029 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 27 303 | 28 413 | 0,03 |
| JELD-WEN Inc 4,875 % 15/12/2027 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 13 262 | 14 175 | 0,02 |
| Light & Wonder International Inc 7,000 % 15/05/2028 144A ⁽²⁾ | 40 000 | USD | 39 976 | 40 407 | 0,05 |
| Light & Wonder International Inc 7,500 % 01/09/2031 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 25 285 | 26 076 | 0,03 |
| Lithia Motors Inc 3,875 % 01/06/2029 144A ⁽²⁾ | 35 000 | USD | 30 418 | 31 735 | 0,04 |
| Lithia Motors Inc 4,375 % 15/01/2031 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 4 204 | 4 545 | 0,01 |
| Marriott Ownership Resorts Inc 4,500 % 15/06/2029 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 22 038 | 22 030 | 0,03 |
| Matador Resources Co 6,875 % 15/04/2028 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 5 007 | 5 072 | 0,01 |
| Micron Technology Inc 5,875 % 09/02/2033 | 180 000 | USD | 179 362 | 187 090 | 0,21 |
| Molina Healthcare Inc 3,875 % 15/05/2032 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 12 576 | 13 106 | 0,01 |
| Molina Healthcare Inc 4,375 % 15/06/2028 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 13 374 | 14 187 | 0,02 |
| MSCI Inc 3,250 % 15/08/2033 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 4 123 | 4 179 | 0,00 |
| Nationstar Mortgage Holdings Inc 5,000 % 01/02/2026 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 9 364 | 9 780 | 0,01 |
| Nationstar Mortgage Holdings Inc 5,125 % 15/12/2030 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 24 550 | 27 124 | 0,03 |
| Netflix Inc 6,375 % 15/05/2029 | 40 000 | USD | 42 735 | 43 490 | 0,05 |
| Northern Oil & Gas Inc 3,625 % 15/04/2029 | 10 000 | USD | 11 061 | 11 790 | 0,01 |
| Occidental Petroleum Corp 7,875 % 15/09/2031 | 40 000 | USD | 44 068 | 45 502 | 0,05 |

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|---------|------------|---------------------|
| Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp 7,375 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 5 000 | 5 251 | 0,01 |
| Penn Entertainment Inc 2,750 % 15/05/2026 | 10 000 | USD | 12 432 | 12 950 | 0,01 |
| Pilgrim's Pride Corp 3,500 % 01/03/2032 | 45 000 | USD | 36 662 | 38 044 | 0,04 |
| Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp 3,550 % 15/12/2029 | 20 000 | USD | 17 127 | 18 413 | 0,02 |
| Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp 3,800 % 15/09/2030 | 10 000 | USD | 8 573 | 9 202 | 0,01 |
| Post Holdings Inc 4,500 % 15/09/2031 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 13 094 | 13 442 | 0,02 |
| Rand Parent LLC 8,500 % 15/02/2030 144A ⁽²⁾ | 40 000 | USD | 36 773 | 38 258 | 0,04 |
| Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. 2,875 % 15/10/2026 144A ⁽²⁾ | 295 000 | USD | 268 608 | 272 137 | 0,31 |
| Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. 3,625 % 01/03/2029 | 210 000 | USD | 180 823 | 190 068 | 0,22 |
| Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. 3,625 % 01/03/2029 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 25 541 | 27 153 | 0,03 |
| Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. 4,000 % 15/10/2033 144A ⁽²⁾ | 110 000 | USD | 87 896 | 93 448 | 0,11 |
| SBA Communications Corp 3,125 % 01/02/2029 | 30 000 | USD | 26 352 | 26 955 | 0,03 |
| Sensata Technologies Inc 3,750 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 4 023 | 4 404 | 0,00 |
| Sensata Technologies Inc 4,375 % 15/02/2030 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 9 049 | 9 275 | 0,01 |
| Southwest Airlines Co 1,250 % 01/05/2025 | 200 000 | USD | 214 027 | 202 100 | 0,23 |
| Splunk Inc 1,125 % 15/06/2027 | 25 000 | USD | 22 108 | 24 212 | 0,03 |
| Spotify USA Inc 0,000 % 15/03/2026 | 10 000 | USD | 8 820 | 8 800 | 0,01 |
| Star Parent Inc 9,000 % 01/10/2030 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 30 012 | 31 616 | 0,04 |
| Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp 7,250 % 15/01/2031 144A ⁽²⁾ | 35 000 | USD | 35 000 | 36 880 | 0,04 |
| Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp 4,000 % 15/01/2032 | 10 000 | USD | 8 232 | 9 112 | 0,01 |
| Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp 5,500 % 01/03/2030 | 10 000 | USD | 9 649 | 9 998 | 0,01 |
| Teladoc Health Inc 1,250 % 01/06/2027 | 545 000 | USD | 450 276 | 447 936 | 0,51 |
| TopBuild Corp 4,125 % 15/02/2032 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 4 325 | 4 448 | 0,01 |
| TransDigm Inc 6,250 % 15/03/2026 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 14 988 | 14 974 | 0,02 |
| Travel + Leisure Co 4,625 % 01/03/2030 144A ⁽²⁾ | 150 000 | USD | 131 268 | 134 145 | 0,15 |
| TriNet Group Inc 3,500 % 01/03/2029 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 8 893 | 8 946 | 0,01 |
| Uber Technologies Inc 0,000 % 15/12/2025 | 150 000 | USD | 135 976 | 152 529 | 0,17 |

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|------------------|------------------|---------------------|
| Uber Technologies Inc 4,500 % 15/08/2029 144A ⁽²⁾ | 380 000 | USD | 352 438 | 362 507 | 0,41 |
| Uber Technologies Inc 6,250 % 15/01/2028 144A ⁽²⁾ | 210 000 | USD | 210 055 | 210 527 | 0,24 |
| Unity Software Inc 0,000 % 15/11/2026 | 10 000 | USD | 8 246 | 8 310 | 0,01 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC 3,875 % 01/11/2033 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 16 553 | 16 949 | 0,02 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC 4,125 % 15/08/2031 144A ⁽²⁾ | 35 000 | USD | 28 883 | 30 835 | 0,04 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC 6,250 % 15/01/2030 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 4 723 | 4 973 | 0,01 |
| VICI Properties LP/VICI Notes Co Inc 4,500 % 01/09/2026 144A ⁽²⁾ | 65 000 | USD | 62 578 | 62 915 | 0,07 |
| Viper Energy Inc 7,375 % 01/11/2031 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 10 000 | 10 350 | 0,01 |
| VMware LLC 2,200 % 15/08/2031 | 50 000 | USD | 39 919 | 41 431 | 0,05 |
| Warnermedia Holdings Inc 4,279 % 15/03/2032 | 70 000 | USD | 62 309 | 64 064 | 0,07 |
| Western Digital Corp 2,850 % 01/02/2029 | 20 000 | USD | 16 160 | 17 218 | 0,02 |
| Western Midstream Operating LP 6,150 % 01/04/2033 | 20 000 | USD | 19 014 | 20 777 | 0,02 |
| | | | 7 402 005 | 7 540 020 | 8,61 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 9 073 179 | 9 266 335 | 10,58 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Bermudes | | | | | |
| Aircastle Ltd 5,250 % Perpetual 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 3 742 | 4 286 | 0,00 |
| | | | 3 742 | 4 286 | 0,00 |
| Allemagne | | | | | |
| Deutsche Bank AG/New York NY 3,729 % 14/01/2032 | 200 000 | USD | 156 953 | 167 632 | 0,19 |
| | | | 156 953 | 167 632 | 0,19 |
| Italie | | | | | |
| UniCredit SpA 5,459 % 30/06/2035 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 171 683 | 188 096 | 0,21 |
| | | | 171 683 | 188 096 | 0,21 |
| Espagne | | | | | |
| CaixaBank SA 6,208 % 18/01/2029 144A ⁽²⁾ | 205 000 | USD | 204 964 | 209 074 | 0,24 |
| | | | 204 964 | 209 074 | 0,24 |
| États-Unis | | | | | |
| Ally Financial Inc 4,700 % Perpetual | 35 000 | USD | 25 898 | 26 252 | 0,03 |
| Ally Financial Inc 4,700 % Perpetual | 15 000 | USD | 9 669 | 10 177 | 0,01 |

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|------------------|------------------|---------------------|
| Bank of America Corp 2,482 % 21/09/2036 | 25 000 | USD | 18 775 | 19 802 | 0,02 |
| Bank of America Corp 3,846 % 08/03/2037 | 25 000 | USD | 20 134 | 21 950 | 0,03 |
| Morgan Stanley 2,484 % 16/09/2036 | 40 000 | USD | 28 899 | 31 703 | 0,04 |
| | | | 103 375 | 109 884 | 0,13 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 640 717 | 678 972 | 0,77 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 9 713 896 | 9 945 307 | 11,35 |
| Autres valeurs mobilières | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada 3,600 % 29/09/2027 | 75 000 | CAD | 53 967 | 55 436 | 0,07 |
| Brookfield Renewable Partners ULC 4,250 % 15/01/2029 | 70 000 | CAD | 50 700 | 52 274 | 0,06 |
| Enbridge Inc 2,990 % 03/10/2029 | 75 000 | CAD | 50 911 | 52 513 | 0,06 |
| | | | 155 578 | 160 223 | 0,19 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 155 578 | 160 223 | 0,19 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Fédération des Caisses Desjardins du Québec 2,856 % 26/05/2030 | 75 000 | CAD | 53 314 | 54 962 | 0,06 |
| | | | 53 314 | 54 962 | 0,06 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 53 314 | 54 962 | 0,06 |
| Bons du Trésor | | | | | |
| Allemagne | | | | | |
| German Treasury Bill 0,000 % 17/07/2024 | 315 000 | EUR | 340 502 | 341 388 | 0,39 |
| | | | 340 502 | 341 388 | 0,39 |
| États-Unis | | | | | |
| United States Treasury Bill 0,000 % 27/06/2024 | 525 000 | USD | 511 967 | 511 982 | 0,59 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 20/06/2024 | 130 000 | USD | 126 862 | 126 900 | 0,15 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 06/06/2024 | 120 000 | USD | 117 304 | 117 374 | 0,13 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 30/05/2024 | 120 000 | USD | 117 409 | 117 493 | 0,13 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 04/01/2024 | 80 000 | USD | 79 965 | 79 965 | 0,09 |

(1) Voir Note 1.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|------------------------------------------------|-------------------------------|--------|-------------------|-------------------|---------------------|
| United States Treasury Bill 0,000 % 23/05/2024 | 115 000 | USD | 112 610 | 112 687 | 0,13 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 15/02/2024 | 425 000 | USD | 422 210 | 422 210 | 0,48 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 25/01/2024 | 405 000 | USD | 403 576 | 403 576 | 0,46 |
| | | | 1 891 903 | 1 892 187 | 2,16 |
| Total - Bons du Trésor | | | 2 232 405 | 2 233 575 | 2,55 |
| Total - Autres valeurs mobilières | | | 2 441 297 | 2 448 760 | 2,80 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 76 940 396 | 85 099 075 | 97,14 |

(1) Voir Note 1.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour la période allant du 20 avril 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | |
|------------------------------------------|--------------|
| H-I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 27 731,339 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (4 835,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 22 896,339 |
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 150 667,189 |
| Nombre d'actions émises | 20 587,533 |
| Nombre d'actions rachetées | (46 699,458) |
| Nombre d'actions à la fin | 124 555,264 |
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 643,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 643,000 |
| H-S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 156 623,199 |
| Nombre d'actions émises | 30 251,461 |
| Nombre d'actions rachetées | (55 700,997) |
| Nombre d'actions à la fin | 131 173,663 |
| H-S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 73 895,274 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (11 436,549) |
| Nombre d'actions à la fin | 62 458,725 |
| H-S/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 22,722 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 22,722 |
| H-S/A (JPY) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 755 411,033 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (417,060) |
| Nombre d'actions à la fin | 754 993,973 |
| H-S/A (NOK) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 102 965,236 |
| Nombre d'actions émises | 49 370,743 |
| Nombre d'actions rachetées | (22 970,792) |
| Nombre d'actions à la fin | 129 365,187 |
| H-S/D (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 20,513 |
| Nombre d'actions émises | 0,191 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 20,704 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 273,717 |
| Nombre d'actions émises | 31 574,936 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 33 848,653 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 756,006 |
| Nombre d'actions émises | 2 231,297 |
| Nombre d'actions rachetées | (683,486) |
| Nombre d'actions à la fin | 3 303,817 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| | |
|------------------------------------------|-------------|
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 953,185 |
| Nombre d'actions émises | 135,894 |
| Nombre d'actions rachetées | (242,775) |
| Nombre d'actions à la fin | 846,304 |
| R/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 8 745,252 |
| Nombre d'actions émises | 7 853,060 |
| Nombre d'actions rachetées | (7 143,911) |
| Nombre d'actions à la fin | 9 454,401 |
| R/D (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 377,374 |
| Nombre d'actions émises | 105,485 |
| Nombre d'actions rachetées | (336,700) |
| Nombre d'actions à la fin | 146,159 |
| R/DM (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 30,196 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,196 |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 58 832,309 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 58 832,309 |
| S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 812,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (1 812,000) |
| Nombre d'actions à la fin | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 125 607 090 | 126 919 295 | 159 374 126 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (USD) | 103,61 | 95,59 | - |
| H-I/A (EUR) | 121,81 | 114,90 | 138,91 |
| H-N/D (EUR) | - | - | 104,16 |
| H-R/A (EUR) | 85,53 | 81,10 | 98,53 |
| H-S/A (USD) | 192,02 | 176,51 | 207,79 |
| H-S/A (EUR) | 171,43 | 161,10 | 194,05 |
| H-S/A (GBP) | 143,89 | 133,31 | - |
| H-S/A (JPY) | 9 785,29 | 9 551,61 | 11 550,04 |
| H-S/A (NOK) | 88,80 | 83,21 | 99,19 |
| H-S/D (GBP) | 157,91 | 147,67 | - |
| I/A (USD) | 165,61 | 151,93 | 185,18 |
| R/A (USD) | 139,62 | 128,71 | 157,68 |
| R/A (EUR) | 127,46 | 121,61 | 139,81 |
| R/D (USD) | 68,88 | 65,03 | 80,68 |
| R/D (SGD) | 92,75 | 88,32 | 108,91 |
| R/DM (USD) | 103,22 | - | - |
| S/A (USD) | 153,07 | 139,93 | 170,01 |
| S/A (EUR) | - | 156,84 | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Australie | | | | | |
| AusNet Services Holdings Pty Ltd 0,625 % 25/08/2030 EMTN | 705 000 | EUR | 613 765 | 656 411 | 0,52 |
| AusNet Services Holdings Pty Ltd 1,500 % 26/02/2027 EMTN | 475 000 | EUR | 469 386 | 493 672 | 0,39 |
| SGSP Australia Assets Pty Ltd 3,250 % 29/07/2026 EMTN | 230 000 | USD | 229 676 | 220 630 | 0,18 |
| | | | 1 312 827 | 1 370 713 | 1,09 |
| Belgique | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV 1,650 % 28/03/2031 EMTN | 655 000 | EUR | 614 785 | 663 614 | 0,53 |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,875 % 02/04/2032 EMTN | 100 000 | EUR | 103 505 | 109 378 | 0,09 |
| | | | 718 290 | 772 992 | 0,62 |
| Canada | | | | | |
| Canadian Government Bond 0,500 % 01/09/2025 | 770 000 | CAD | 550 574 | 552 116 | 0,44 |
| Canadian Government Bond 1,250 % 01/06/2030 | 3 160 000 | CAD | 2 421 346 | 2 140 944 | 1,70 |
| Province of Ontario Canada 4,650 % 02/06/2041 | 290 000 | CAD | 282 196 | 237 501 | 0,19 |
| | | | 3 254 116 | 2 930 561 | 2,33 |
| Chili | | | | | |
| Chile Government International Bond 2,550 % 27/01/2032 | 665 000 | USD | 687 482 | 571 382 | 0,46 |
| Chile Government International Bond 3,240 % 06/02/2028 | 200 000 | USD | 204 459 | 190 291 | 0,15 |
| | | | 891 941 | 761 673 | 0,61 |
| France | | | | | |
| Cie de Saint-Gobain SA 1,625 % 10/08/2025 EMTN | 100 000 | EUR | 101 867 | 107 532 | 0,08 |
| Coentreprise de Transport d'Électricité SA 1,500 % 29/07/2028 | 500 000 | EUR | 625 927 | 513 457 | 0,41 |
| Électricité de France SA 2,000 % 09/12/2049 EMTN | 200 000 | EUR | 243 718 | 146 466 | 0,12 |
| Électricité de France SA 4,625 % 25/01/2043 EMTN | 600 000 | EUR | 639 188 | 696 737 | 0,55 |
| Électricité de France SA 5,125 % 22/09/2050 EMTN | 200 000 | GBP | 260 871 | 236 065 | 0,19 |
| | | | 1 871 571 | 1 700 257 | 1,35 |
| Allemagne | | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,000 % 15/08/2050 | 430 000 | EUR | 462 576 | 264 562 | 0,21 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,600 % 15/08/2033 | 1 385 000 | EUR | 1 519 345 | 1 606 358 | 1,28 |
| Deutsche Telekom AG 1,750 % 09/12/2049 EMTN | 330 000 | EUR | 364 213 | 286 236 | 0,23 |
| | | | 2 346 134 | 2 157 156 | 1,72 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Anglian Water Osprey Financing PLC 2,000 % 31/07/2028 EMTN | 905 000 | GBP | 1 259 612 | 941 297 | 0,75 |
| Anglo American Capital PLC 2,625 % 10/09/2030 144A ⁽²⁾ | 245 000 | USD | 241 316 | 208 416 | 0,17 |
| Anglo American Capital PLC 2,875 % 17/03/2031 144A ⁽²⁾ | 410 000 | USD | 347 349 | 348 681 | 0,28 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Coca-Cola Europacific Partners PLC 0,700 % 12/09/2031 | 610 000 | EUR | 733 648 | 563 929 | 0,45 |
| Lloyds Bank Corporate Markets PLC 4,125 % 30/05/2027 EMTN | 215 000 | EUR | 231 834 | 243 179 | 0,19 |
| National Grid Electricity Transmission PLC 2,000 % 16/09/2038 EMTN | 380 000 | GBP | 529 709 | 330 522 | 0,26 |
| National Grid Electricity Transmission PLC 2,750 % 06/02/2035 EMTN | 300 000 | GBP | 426 397 | 308 434 | 0,25 |
| National Grid PLC 0,553 % 18/09/2029 EMTN | 200 000 | EUR | 240 784 | 189 766 | 0,15 |
| NatWest Markets PLC 6,375 % 08/11/2027 EMTN | 395 000 | GBP | 452 073 | 530 704 | 0,42 |
| Rio Tinto Finance USA PLC 5,000 % 09/03/2033 | 705 000 | USD | 703 136 | 732 138 | 0,58 |
| United Kingdom Gilt 0,250 % 31/07/2031 | 235 000 | GBP | 241 036 | 236 824 | 0,19 |
| United Kingdom Gilt 0,375 % 22/10/2030 | 1 480 000 | GBP | 1 472 918 | 1 545 909 | 1,23 |
| United Utilities Water Finance PLC 5,750 % 26/06/2036 EMTN | 125 000 | GBP | 161 142 | 171 884 | 0,14 |
| | | | 7 040 954 | 6 351 683 | 5,06 |
| Indonésie | | | | | |
| Indonesia Government International Bond 4,850 % 11/01/2033 | 1 225 000 | USD | 1 250 910 | 1 251 452 | 1,00 |
| Pertamina Persero PT 2,300 % 09/02/2031 | 1 255 000 | USD | 1 139 125 | 1 061 525 | 0,84 |
| Pertamina Persero PT 3,100 % 21/01/2030 EMTN | 205 000 | USD | 197 043 | 186 228 | 0,15 |
| | | | 2 587 078 | 2 499 205 | 1,99 |
| Irlande | | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3,000 % 29/10/2028 | 340 000 | USD | 334 238 | 310 416 | 0,25 |
| AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3,300 % 30/01/2032 | 295 000 | USD | 296 085 | 256 747 | 0,20 |
| | | | 630 323 | 567 163 | 0,45 |
| Italie | | | | | |
| Autostrade per l'Italia SpA 5,125 % 14/06/2033 EMTN | 130 000 | EUR | 138 694 | 150 134 | 0,12 |
| Intesa Sanpaolo SpA 1,350 % 24/02/2031 EMTN | 380 000 | EUR | 454 396 | 343 658 | 0,27 |
| | | | 593 090 | 493 792 | 0,39 |
| Jersey | | | | | |
| Heathrow Funding Ltd 4,500 % 11/07/2033 EMTN | 325 000 | EUR | 352 025 | 381 841 | 0,30 |
| | | | 352 025 | 381 841 | 0,30 |
| Luxembourg | | | | | |
| Acef Holding SCA 0,750 % 14/06/2028 | 635 000 | EUR | 747 370 | 603 377 | 0,48 |
| Acef Holding SCA 1,250 % 26/04/2030 | 235 000 | EUR | 272 166 | 208 157 | 0,17 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1,000 % 04/05/2028 EMTN | 450 000 | EUR | 382 079 | 415 945 | 0,33 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1,750 % 12/03/2029 EMTN | 200 000 | EUR | 176 832 | 185 650 | 0,15 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 3,625 % 29/10/2029 | 100 000 | EUR | 85 549 | 101 227 | 0,08 |
| Fonds européen de stabilité financière, 0,000 %, 20/01/2031 | 770 000 | EUR | 669 673 | 712 877 | 0,57 |
| Logicor Financing Sarl 1,625 % 17/01/2030 EMTN | 660 000 | EUR | 629 808 | 621 473 | 0,49 |
| Logicor Financing Sarl 2,000 % 17/01/2034 EMTN | 425 000 | EUR | 473 491 | 365 622 | 0,29 |
| Prologis International Funding II SA 1,625 % 17/06/2032 EMTN | 125 000 | EUR | 139 880 | 115 733 | 0,09 |
| | | | 3 576 848 | 3 330 061 | 2,65 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Mexique | | | | | |
| America Movil SAB de CV 2,875 % 07/05/2030 | 670 000 | USD | 670 777 | 596 749 | 0,48 |
| Mexico Government International Bond 6,338 % 04/05/2053 | 535 000 | USD | 534 989 | 544 640 | 0,43 |
| Mexico Government International Bond 6,350 % 09/02/2035 | 430 000 | USD | 428 546 | 450 463 | 0,36 |
| | | | 1 634 312 | 1 591 852 | 1,27 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Cooperatieve Rabobank UA 1,250 % 14/01/2025 EMTN | 300 000 | GBP | 394 271 | 368 008 | 0,29 |
| Cooperatieve Rabobank UA 4,625 % 23/05/2029 EMTN | 100 000 | GBP | 167 894 | 123 507 | 0,10 |
| Digital Intrepid Holding BV 0,625 % 15/07/2031 | 495 000 | EUR | 579 253 | 428 885 | 0,34 |
| Enel Finance International NV 1,250 % 17/01/2035 EMTN | 100 000 | EUR | 110 515 | 86 643 | 0,07 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV 0,625 % 24/07/2025 EMTN | 475 000 | EUR | 447 423 | 464 478 | 0,37 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV 0,750 % 06/09/2029 EMTN | 100 000 | EUR | 71 896 | 72 297 | 0,06 |
| Koninklijke Philips NV 4,250 % 08/09/2031 EMTN | 375 000 | EUR | 408 798 | 424 279 | 0,34 |
| Madrikena Red de Gas Finance BV 2,250 % 11/04/2029 EMTN | 220 000 | EUR | 257 102 | 216 979 | 0,17 |
| | | | 2 437 152 | 2 185 076 | 1,74 |
| Philippines | | | | | |
| Philippine Government International Bond 2,457 % 05/05/2030 | 930 000 | USD | 972 762 | 823 178 | 0,66 |
| | | | 972 762 | 823 178 | 0,66 |
| Pologne | | | | | |
| Republic of Poland Government International Bond 1,000 % 07/03/2029 EMTN | 785 000 | EUR | 991 082 | 797 660 | 0,63 |
| | | | 991 082 | 797 660 | 0,63 |
| Roumanie | | | | | |
| Romanian Government International Bond 2,000 % 14/04/2033 EMTN | 225 000 | EUR | 265 445 | 185 485 | 0,15 |
| | | | 265 445 | 185 485 | 0,15 |
| Singapour | | | | | |
| Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 4,750 % 19/05/2033 | 365 000 | USD | 364 486 | 365 819 | 0,29 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 5,300 % 19/05/2053 | 460 000 | USD | 459 649 | 469 607 | 0,37 |
| | | | 824 135 | 835 426 | 0,66 |
| Corée du Sud | | | | | |
| Korea Gas Corp 2,875 % 16/07/2029 | 370 000 | USD | 368 189 | 337 977 | 0,27 |
| | | | 368 189 | 337 977 | 0,27 |
| Espagne | | | | | |
| Banco Santander SA 2,749 % 03/12/2030 | 400 000 | USD | 397 712 | 332 039 | 0,27 |
| Banco Santander SA 3,892 % 24/05/2024 | 800 000 | USD | 800 000 | 794 369 | 0,63 |
| EDP Servicios Financieros Espana SA 4,375 % 04/04/2032 EMTN | 370 000 | EUR | 408 151 | 435 561 | 0,35 |
| | | | 1 605 863 | 1 561 969 | 1,25 |
| Organisations supranationales | | | | | |
| Banque européenne d'investissement, 0,050 %, 15/11/2029 | 1 480 000 | EUR | 1 340 210 | 1 425 699 | 1,14 |
| Mécanisme européen de stabilité, 1,000 %, 23/06/2027 | 335 000 | EUR | 334 390 | 352 439 | 0,28 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Union européenne 2,750 % 04/02/2033 | 1 260 000 | EUR | 1 310 969 | 1 409 702 | 1,12 |
| International Bank for Reconstruction & Development 2,200 % 27/02/2024 | 210 000 | AUD | 143 388 | 142 806 | 0,11 |
| | | | 3 128 957 | 3 330 646 | 2,65 |
| Suisse | | | | | |
| Credit Suisse AG/New York NY 3,700 % 21/02/2025 | 295 000 | USD | 294 856 | 288 931 | 0,23 |
| Credit Suisse AG/New York NY 7,500 % 15/02/2028 | 270 000 | USD | 269 500 | 295 706 | 0,24 |
| | | | 564 356 | 584 637 | 0,47 |
| Émirats arabes unis | | | | | |
| Abu Dhabi Government International Bond 1,700 % 02/03/2031 EMTN | 295 000 | USD | 294 385 | 249 646 | 0,20 |
| Abu Dhabi Government International Bond 2,500 % 30/09/2029 | 935 000 | USD | 973 581 | 855 201 | 0,68 |
| MDGH GMTN RSC Ltd 5,500 % 28/04/2033 | 810 000 | USD | 861 734 | 857 422 | 0,68 |
| | | | 2 129 700 | 1 962 269 | 1,56 |
| États-Unis | | | | | |
| AbbVie Inc 2,600 % 21/11/2024 | 1 420 000 | USD | 1 414 191 | 1 387 196 | 1,10 |
| AbbVie Inc 4,250 % 21/11/2049 | 1 285 000 | USD | 1 116 462 | 1 145 133 | 0,91 |
| Ally Financial Inc 3,875 % 21/05/2024 | 55 000 | USD | 54 430 | 54 525 | 0,04 |
| Ally Financial Inc 5,750 % 20/11/2025 | 263 000 | USD | 268 697 | 261 362 | 0,21 |
| American International Group Inc 1,875 % 21/06/2027 | 130 000 | EUR | 145 488 | 137 269 | 0,11 |
| Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,700 % 01/02/2036 | 430 000 | USD | 431 461 | 428 597 | 0,34 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,000 % 13/04/2028 | 420 000 | USD | 447 214 | 414 837 | 0,33 |
| AT&T Inc 2,250 % 01/02/2032 | 555 000 | USD | 522 188 | 458 951 | 0,37 |
| AT&T Inc 2,750 % 01/06/2031 | 460 000 | USD | 400 147 | 403 271 | 0,32 |
| AT&T Inc 3,550 % 15/09/2055 | 60 000 | USD | 49 074 | 43 139 | 0,03 |
| AT&T Inc 3,800 % 01/12/2057 | 154 000 | USD | 139 723 | 114 475 | 0,09 |
| AT&T Inc 5,400 % 15/02/2034 | 285 000 | USD | 283 052 | 293 928 | 0,23 |
| Bank of America Corp 4,183 % 25/11/2027 | 265 000 | USD | 267 219 | 257 537 | 0,21 |
| Celanese US Holdings LLC 1,400 % 05/08/2026 | 620 000 | USD | 619 674 | 564 984 | 0,45 |
| Celanese US Holdings LLC 5,337 % 19/01/2029 | 130 000 | EUR | 138 599 | 150 303 | 0,12 |
| CF Industries Inc 5,150 % 15/03/2034 | 115 000 | USD | 117 178 | 113 767 | 0,09 |
| Chubb INA Holdings Inc 0,875 % 15/12/2029 | 640 000 | EUR | 696 188 | 625 387 | 0,50 |
| Chubb INA Holdings Inc 1,400 % 15/06/2031 | 305 000 | EUR | 281 010 | 296 480 | 0,24 |
| Cigna Group/The 2,375 % 15/03/2031 | 1 090 000 | USD | 915 404 | 931 618 | 0,74 |
| Citigroup Inc 4,090 % 09/06/2025 | 275 000 | CAD | 219 235 | 205 325 | 0,16 |
| Citigroup Inc 4,400 % 10/06/2025 | 270 000 | USD | 271 686 | 266 507 | 0,21 |
| Citizens Financial Group Inc 3,250 % 30/04/2030 | 235 000 | USD | 251 224 | 206 402 | 0,16 |
| Coca-Cola Co/The 1,250 % 08/03/2031 | 465 000 | EUR | 443 822 | 460 030 | 0,37 |
| Consolidated Edison Co of New York, Inc. 3,000 % 01/12/2060 | 650 000 | USD | 632 816 | 423 456 | 0,34 |
| Constellation Brands Inc 4,900 % 01/05/2033 | 65 000 | USD | 64 578 | 65 392 | 0,05 |
| Crown Castle Inc 2,100 % 01/04/2031 | 790 000 | USD | 653 098 | 643 421 | 0,51 |
| Crown Castle Inc 2,250 % 15/01/2031 | 60 000 | USD | 51 702 | 49 684 | 0,04 |
| CVS Health Corp 1,750 % 21/08/2030 | 510 000 | USD | 411 428 | 421 290 | 0,34 |
| CVS Health Corp 1,875 % 28/02/2031 | 490 000 | USD | 388 634 | 403 253 | 0,32 |
| CVS Health Corp 2,125 % 15/09/2031 | 90 000 | USD | 75 802 | 74 509 | 0,06 |
| CVS Health Corp 5,250 % 21/02/2033 | 395 000 | USD | 394 360 | 403 759 | 0,32 |
| Elevance Health Inc 4,750 % 15/02/2033 | 935 000 | USD | 933 647 | 935 322 | 0,75 |
| Energy Transfer LP 5,300 % 15/04/2047 | 105 000 | USD | 104 406 | 96 269 | 0,08 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|------------------------------------------------------------|-----------------|--------|---------|------------|------------------|
| Energy Transfer LP 5,400 % 01/10/2047 | 150 000 | USD | 165 610 | 139 767 | 0,11 |
| Energy Transfer LP 6,000 % 15/06/2048 | 110 000 | USD | 133 850 | 110 817 | 0,09 |
| Enterprise Products Operating LLC 3,300 % 15/02/2053 | 165 000 | USD | 120 932 | 122 256 | 0,10 |
| Enterprise Products Operating LLC 3,700 % 31/01/2051 | 10 000 | USD | 7 519 | 7 956 | 0,01 |
| Enterprise Products Operating LLC 4,800 % 01/02/2049 | 30 000 | USD | 34 230 | 28 377 | 0,02 |
| Enterprise Products Operating LLC 5,100 % 15/02/2045 | 220 000 | USD | 227 372 | 215 880 | 0,17 |
| Enterprise Products Operating LLC 5,350 % 31/01/2033 | 460 000 | USD | 463 371 | 481 418 | 0,38 |
| EQT Corp 5,000 % 15/01/2029 | 215 000 | USD | 214 491 | 212 984 | 0,17 |
| Ford Motor Credit Co LLC 7,122 % 07/11/2033 | 200 000 | USD | 200 000 | 215 487 | 0,17 |
| GATX Corp 3,500 % 01/06/2032 | 225 000 | USD | 224 538 | 196 401 | 0,16 |
| GATX Corp 4,000 % 30/06/2030 | 25 000 | USD | 25 970 | 23 307 | 0,02 |
| GATX Corp 4,900 % 15/03/2033 | 60 000 | USD | 57 243 | 58 673 | 0,05 |
| GATX Corp 6,900 % 01/05/2034 | 85 000 | USD | 84 859 | 93 536 | 0,07 |
| General Motors Financial Co Inc 1,250 % 08/01/2026 | 505 000 | USD | 501 963 | 467 235 | 0,37 |
| General Motors Financial Co Inc 4,300 % 15/02/2029 EMTN | 340 000 | EUR | 350 519 | 386 613 | 0,31 |
| General Motors Financial Co Inc 5,800 % 23/06/2028 | 285 000 | USD | 284 946 | 292 855 | 0,23 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 6,750 % 01/10/2037 | 305 000 | USD | 315 474 | 335 724 | 0,27 |
| HCA Inc 2,375 % 15/07/2031 | 320 000 | USD | 311 435 | 263 670 | 0,21 |
| HCA Inc 4,125 % 15/06/2029 | 905 000 | USD | 983 268 | 865 288 | 0,69 |
| HCA Inc 5,500 % 01/06/2033 | 245 000 | USD | 244 844 | 248 847 | 0,20 |
| Huntsman International LLC 2,950 % 15/06/2031 | 355 000 | USD | 364 356 | 300 650 | 0,24 |
| Kinder Morgan Energy Partners LP 5,000 % 01/03/2043 | 165 000 | USD | 157 643 | 147 142 | 0,12 |
| Lowe's Cos Inc 4,400 % 08/09/2025 | 610 000 | USD | 605 337 | 605 349 | 0,48 |
| Merck & Co Inc 2,150 % 10/12/2031 | 945 000 | USD | 736 961 | 806 792 | 0,64 |
| Merck & Co Inc 4,500 % 17/05/2033 | 320 000 | USD | 319 737 | 322 365 | 0,26 |
| Merck & Co Inc 5,000 % 17/05/2053 | 205 000 | USD | 202 415 | 210 783 | 0,17 |
| Mondelez International Inc 0,750 % 17/03/2033 | 550 000 | EUR | 457 645 | 491 010 | 0,39 |
| Occidental Petroleum Corp 5,500 % 01/12/2025 | 115 000 | USD | 113 694 | 114 977 | 0,09 |
| Occidental Petroleum Corp 6,375 % 01/09/2028 | 325 000 | USD | 327 259 | 341 518 | 0,27 |
| Occidental Petroleum Corp 6,625 % 01/09/2030 | 170 000 | USD | 170 041 | 180 797 | 0,14 |
| Oracle Corp 2,875 % 25/03/2031 | 190 000 | USD | 153 772 | 168 312 | 0,13 |
| Oracle Corp 5,550 % 06/02/2053 | 645 000 | USD | 596 647 | 645 180 | 0,51 |
| Ovintiv Inc 6,500 % 15/08/2034 | 416 000 | USD | 512 651 | 442 236 | 0,35 |
| Ovintiv Inc 7,200 % 01/11/2031 | 120 000 | USD | 147 331 | 130 217 | 0,10 |
| Ovintiv Inc 7,375 % 01/11/2031 | 60 000 | USD | 74 319 | 66 095 | 0,05 |
| Targa Resources Corp 6,125 % 15/03/2033 | 290 000 | USD | 289 921 | 305 323 | 0,24 |
| Targa Resources Corp 6,500 % 30/03/2034 | 290 000 | USD | 305 293 | 312 988 | 0,25 |
| Thermo Fisher Scientific Inc 5,086 % 10/08/2033 | 535 000 | USD | 535 000 | 557 623 | 0,44 |
| T-Mobile USA Inc 2,550 % 15/02/2031 | 930 000 | USD | 936 048 | 801 022 | 0,64 |
| T-Mobile USA Inc 2,700 % 15/03/2032 | 230 000 | USD | 223 867 | 196 006 | 0,16 |
| T-Mobile USA Inc 3,300 % 15/02/2051 | 115 000 | USD | 98 208 | 83 079 | 0,07 |
| U.S. Treasury Bond 2,875 % 15/05/2043 | 375 000 | USD | 358 428 | 307 837 | 0,25 |
| U.S. Treasury Bond 4,125 % 15/08/2053 | 435 000 | USD | 440 957 | 439 690 | 0,35 |
| U.S. Treasury Note 3,875 % 15/08/2033 | 840 000 | USD | 809 346 | 838 950 | 0,67 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| U.S. Treasury Note 4,875 % 31/10/2028 | 775 000 | USD | 791 516 | 808 967 | 0,64 |
| U.S. Treasury Note 5,000 % 30/09/2025 | 3 500 000 | USD | 3 520 739 | 3 535 684 | 2,82 |
| UnitedHealth Group Inc 2,300 % 15/05/2031 | 2 785 000 | USD | 2 617 779 | 2 413 254 | 1,92 |
| UnitedHealth Group Inc 4,750 % 15/05/2052 | 190 000 | USD | 178 286 | 182 658 | 0,15 |
| Verizon Communications Inc 1,750 % 20/01/2031 | 80 000 | USD | 63 869 | 65 798 | 0,05 |
| Verizon Communications Inc 2,550 % 21/03/2031 | 725 000 | USD | 712 660 | 625 130 | 0,50 |
| Verizon Communications Inc 2,987 % 30/10/2056 | 185 000 | USD | 144 892 | 122 812 | 0,10 |
| Verizon Communications Inc 3,400 % 22/03/2041 | 50 000 | USD | 49 973 | 39 802 | 0,03 |
| Williams Cos Inc/The 3,750 % 15/06/2027 | 65 000 | USD | 65 953 | 62 650 | 0,05 |
| | | | 35 238 814 | 34 177 165 | 27,21 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 75 335 964 | 71 690 437 | 57,08 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Commonwealth Bank of Australia 6,220 % 01/11/2028 | 615 000 | GBP | 875 810 | 793 518 | 0,63 |
| | | | 875 810 | 793 518 | 0,63 |
| Danemark | | | | | |
| Danske Bank A/S 4,750 % 21/06/2030 EMTN | 410 000 | EUR | 444 171 | 477 254 | 0,38 |
| | | | 444 171 | 477 254 | 0,38 |
| Finlande | | | | | |
| Sampo Oyj 2,500 % 03/09/2052 EMTN | 145 000 | EUR | 172 291 | 134 863 | 0,11 |
| | | | 172 291 | 134 863 | 0,11 |
| France | | | | | |
| AXA SA 1,375 % 07/10/2041 EMTN | 100 000 | EUR | 78 907 | 91 148 | 0,07 |
| AXA SA 5,500 % 11/07/2043 EMTN | 190 000 | EUR | 207 490 | 224 869 | 0,18 |
| Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2,125 % 21/06/2052 | 400 000 | EUR | 476 393 | 339 592 | 0,27 |
| | | | 762 790 | 655 609 | 0,52 |
| Allemagne | | | | | |
| Allianz SE 4,252 % 05/07/2052 EMTN | 200 000 | EUR | 200 601 | 218 635 | 0,17 |
| Deutsche Bank AG 6,125 % 12/12/2030 EMTN | 100 000 | GBP | 116 263 | 129 066 | 0,10 |
| | | | 316 864 | 347 701 | 0,27 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Aviva PLC 4,000 % 03/06/2055 | 150 000 | GBP | 216 326 | 157 010 | 0,12 |
| Barclays PLC 2,645 % 24/06/2031 | 275 000 | USD | 275 000 | 232 133 | 0,18 |
| Barclays PLC 6,369 % 31/01/2031 EMTN | 265 000 | GBP | 319 139 | 350 247 | 0,28 |
| Channel Link Enterprises Finance PLC 2,706 % 30/06/2050 | 255 000 | EUR | 287 777 | 264 957 | 0,21 |
| HSBC Holdings PLC 4,292 % 12/09/2026 | 210 000 | USD | 215 963 | 205 558 | 0,16 |
| HSBC Holdings PLC 6,800 % 14/09/2031 | 325 000 | GBP | 429 439 | 446 386 | 0,36 |
| Legal & General Group PLC 3,750 % 26/11/2049 EMTN | 225 000 | GBP | 321 217 | 257 785 | 0,21 |
| Legal & General Group PLC 4,500 % 01/11/2050 | 105 000 | GBP | 140 064 | 123 216 | 0,10 |
| Lloyds Banking Group PLC 4,500 % 11/01/2029 EMTN | 415 000 | EUR | 439 498 | 476 283 | 0,38 |
| Natwest Group PLC 3,032 % 28/11/2035 | 360 000 | USD | 360 000 | 299 517 | 0,24 |
| Santander UK Group Holdings PLC 3,530 % 25/08/2028 EMTN | 680 000 | EUR | 688 806 | 745 265 | 0,59 |
| Standard Chartered PLC 2,500 % 09/09/2030 | 105 000 | EUR | 118 853 | 112 200 | 0,09 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Standard Chartered PLC 7,018 % 08/02/2030 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 199 914 | 211 063 | 0,17 |
| Virgin Money UK PLC 4,625 % 29/10/2028 EMTN | 250 000 | EUR | 266 559 | 275 328 | 0,22 |
| | | | 4 278 555 | 4 156 948 | 3,31 |
| Irlande | | | | | |
| Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 3,000 % 19/04/2051 EMTN | 550 000 | USD | 548 502 | 445 363 | 0,36 |
| | | | 548 502 | 445 363 | 0,36 |
| Pays-Bas | | | | | |
| ING Groep NV 3,869 % 28/03/2026 | 870 000 | USD | 865 225 | 852 650 | 0,68 |
| ING Groep NV 6,114 % 11/09/2034 | 400 000 | USD | 403 644 | 419 507 | 0,33 |
| | | | 1 268 869 | 1 272 157 | 1,01 |
| Espagne | | | | | |
| Banco de Sabadell SA 5,500 % 08/09/2029 EMTN | 300 000 | EUR | 326 213 | 344 535 | 0,27 |
| CaixaBank SA 5,375 % 14/11/2030 EMTN | 100 000 | EUR | 99 508 | 119 112 | 0,10 |
| CaixaBank SA 6,875 % 25/10/2033 EMTN | 100 000 | GBP | 124 216 | 129 931 | 0,10 |
| | | | 549 937 | 593 578 | 0,47 |
| Suisse | | | | | |
| UBS Group AG 3,125 % 15/06/2030 EMTN | 515 000 | EUR | 512 866 | 553 222 | 0,44 |
| | | | 512 866 | 553 222 | 0,44 |
| États-Unis | | | | | |
| Morgan Stanley 1,794 % 13/02/2032 | 605 000 | USD | 592 762 | 483 106 | 0,39 |
| | | | 592 762 | 483 106 | 0,39 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 10 323 417 | 9 913 319 | 7,89 |
| Bons du Trésor | | | | | |
| Allemagne | | | | | |
| German Treasury Bill 0,000 % 17/07/2024 | 840 000 | EUR | 908 098 | 910 369 | 0,72 |
| | | | 908 098 | 910 369 | 0,72 |
| Total - Bons du Trésor | | | 908 098 | 910 369 | 0,72 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 86 567 479 | 82 514 125 | 65,69 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Toronto-Dominion Bank/The 1,250 % 10/09/2026 | 870 000 | USD | 869 051 | 794 833 | 0,63 |
| | | | 869 051 | 794 833 | 0,63 |
| Chili | | | | | |
| Banco de Chile 2,990 % 09/12/2031 | 255 000 | USD | 250 096 | 219 044 | 0,18 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 6,500 % 07/11/2033 | 360 000 | USD | 357 947 | 381 516 | 0,30 |
| | | | 608 043 | 600 560 | 0,48 |
| France | | | | | |
| Crédit Agricole SA 2,811 % 11/01/2041 144A ⁽²⁾ | 425 000 | USD | 406 486 | 292 353 | 0,23 |
| Société Générale SA 3,875 % 28/03/2024 144A ⁽²⁾ | 930 000 | USD | 936 446 | 925 540 | 0,74 |
| | | | 1 342 932 | 1 217 893 | 0,97 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Irlande | | | | | |
| Lunar Structured Aircraft Portfolio Notes 2,636 % 15/10/2046 144A ⁽²⁾ | 299 794 | USD | 299 788 | 261 176 | 0,21 |
| | | | 299 788 | 261 176 | 0,21 |
| Italie | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA 4,000 % 23/09/2029 144A ⁽²⁾ | 360 000 | USD | 379 207 | 327 595 | 0,26 |
| Intesa Sanpaolo SpA 5,710 % 15/01/2026 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 195 055 | 198 998 | 0,16 |
| | | | 574 262 | 526 593 | 0,42 |
| Mexique | | | | | |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 2,431 % 01/07/2031 | 200 000 | USD | 200 521 | 171 680 | 0,13 |
| | | | 200 521 | 171 680 | 0,13 |
| Multinational | | | | | |
| NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 2,500 % 11/05/2031 | 135 000 | USD | 105 097 | 114 691 | 0,09 |
| NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 2,650 % 15/02/2032 | 245 000 | USD | 198 186 | 206 410 | 0,16 |
| NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 5,000 % 15/01/2033 | 110 000 | USD | 99 114 | 110 170 | 0,09 |
| | | | 402 397 | 431 271 | 0,34 |
| Pays-Bas | | | | | |
| EDP Finance BV 1,710 % 24/01/2028 144A ⁽²⁾ | 675 000 | USD | 672 146 | 599 140 | 0,48 |
| Enel Finance International NV 2,650 % 10/09/2024 144A ⁽²⁾ | 690 000 | USD | 698 321 | 673 704 | 0,54 |
| Enel Finance International NV 6,000 % 07/10/2039 144A ⁽²⁾ | 405 000 | USD | 439 566 | 411 569 | 0,33 |
| LeasePlan Corp NV 2,875 % 24/10/2024 144A ⁽²⁾ | 805 000 | USD | 807 511 | 786 657 | 0,62 |
| | | | 2 617 544 | 2 471 070 | 1,97 |
| Norvège | | | | | |
| Aker BP ASA 3,100 % 15/07/2031 144A ⁽²⁾ | 410 000 | USD | 392 789 | 350 669 | 0,28 |
| Aker BP ASA 3,750 % 15/01/2030 144A ⁽²⁾ | 190 000 | USD | 193 083 | 174 450 | 0,14 |
| Aker BP ASA 6,000 % 13/06/2033 144A ⁽²⁾ | 150 000 | USD | 149 663 | 155 806 | 0,12 |
| | | | 735 535 | 680 925 | 0,54 |
| Singapour | | | | | |
| BOC Aviation Ltd 2,625 % 17/01/2025 EMTN | 620 000 | USD | 619 861 | 601 628 | 0,48 |
| | | | 619 861 | 601 628 | 0,48 |
| États-Unis | | | | | |
| Amazon.com Inc 1,500 % 03/06/2030 | 155 000 | USD | 131 770 | 131 281 | 0,10 |
| Amgen Inc 5,250 % 02/03/2033 | 720 000 | USD | 717 921 | 738 167 | 0,59 |
| Amgen Inc 5,650 % 02/03/2053 | 510 000 | USD | 479 012 | 536 564 | 0,43 |
| Apple Inc 3,750 % 12/09/2047 | 60 000 | USD | 58 209 | 51 213 | 0,04 |
| AT&T Inc 3,500 % 15/09/2053 | 255 000 | USD | 194 205 | 185 055 | 0,15 |
| British Airways Pass Through Trust 2,900 % 15/03/2035 144A ⁽²⁾ | 360 694 | USD | 360 694 | 308 249 | 0,25 |
| Broadcom Inc 2,450 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾ | 710 000 | USD | 643 014 | 607 095 | 0,48 |
| Broadcom Inc 3,419 % 15/04/2033 144A ⁽²⁾ | 64 000 | USD | 60 554 | 56 212 | 0,04 |
| Cabot Corp 5,000 % 30/06/2032 | 305 000 | USD | 303 269 | 300 238 | 0,24 |
| Centene Corp 3,375 % 15/02/2030 | 370 000 | USD | 378 233 | 331 975 | 0,26 |
| Centene Corp 4,625 % 15/12/2029 | 315 000 | USD | 323 628 | 301 999 | 0,24 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 2,300 % 01/02/2032 | 200 000 | USD | 186 859 | 159 157 | 0,13 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-----------|------------|------------------|
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 2,800 % 01/04/2031 | 1 155 000 | USD | 1 063 996 | 974 199 | 0,78 |
| Comcast Corp 2,650 % 01/02/2030 | 255 000 | USD | 232 068 | 229 557 | 0,18 |
| Comcast Corp 2,800 % 15/01/2051 | 615 000 | USD | 595 045 | 409 834 | 0,33 |
| Comcast Corp 4,000 % 15/08/2047 | 165 000 | USD | 176 429 | 138 991 | 0,11 |
| Comcast Corp 4,150 % 15/10/2028 | 80 000 | USD | 79 223 | 78 886 | 0,06 |
| Comcast Corp 4,250 % 15/01/2033 | 70 000 | USD | 66 957 | 68 012 | 0,05 |
| Comcast Corp 4,800 % 15/05/2033 | 50 000 | USD | 49 856 | 50 618 | 0,04 |
| Continental Resources Inc/OK 2,875 % 01/04/2032 144A ⁽²⁾ | 55 000 | USD | 42 980 | 44 618 | 0,04 |
| Continental Resources Inc/OK 4,375 % 15/01/2028 | 765 000 | USD | 812 162 | 740 691 | 0,59 |
| Continental Resources Inc/OK 5,750 % 15/01/2031 144A ⁽²⁾ | 100 000 | USD | 111 156 | 99 546 | 0,08 |
| CRH America Inc 3,875 % 18/05/2025 144A ⁽²⁾ | 785 000 | USD | 810 390 | 767 872 | 0,61 |
| CSMC OA LLC 3,953 % 15/09/2037 144A ⁽²⁾ | 395 000 | USD | 402 136 | 342 519 | 0,27 |
| Empower Finance 2020 LP 3,075 % 17/09/2051 144A ⁽²⁾ | 480 000 | USD | 474 047 | 329 745 | 0,26 |
| ERAC USA Finance LLC 3,300 % 01/12/2026 144A ⁽²⁾ | 171 000 | USD | 169 110 | 163 791 | 0,13 |
| ERAC USA Finance LLC 4,200 % 01/11/2046 144A ⁽²⁾ | 50 000 | USD | 46 141 | 43 851 | 0,03 |
| ERAC USA Finance LLC 4,600 % 01/05/2028 144A ⁽²⁾ | 510 000 | USD | 508 345 | 506 820 | 0,40 |
| Great-West Lifeco Finance LP 4,581 % 17/05/2048 144A ⁽²⁾ | 130 000 | USD | 147 775 | 116 254 | 0,09 |
| HCA Inc 3,625 % 15/03/2032 | 100 000 | USD | 85 452 | 89 417 | 0,07 |
| Massachusetts Mutual Life Insurance Co 3,375 % 15/04/2050 144A ⁽²⁾ | 45 000 | USD | 44 840 | 32 797 | 0,03 |
| Meta Platforms Inc 4,950 % 15/05/2033 | 605 000 | USD | 604 723 | 624 432 | 0,50 |
| Micron Technology Inc 4,185 % 15/02/2027 | 30 000 | USD | 28 195 | 29 425 | 0,02 |
| Micron Technology Inc 5,327 % 06/02/2029 | 340 000 | USD | 326 383 | 346 775 | 0,28 |
| Micron Technology Inc 5,875 % 09/02/2033 | 430 000 | USD | 429 738 | 446 936 | 0,36 |
| Microsoft Corp 3,700 % 08/08/2046 | 135 000 | USD | 150 785 | 118 168 | 0,09 |
| National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 1,875 % 07/02/2025 | 50 000 | USD | 48 986 | 48 266 | 0,04 |
| National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 3,450 % 15/06/2025 | 165 000 | USD | 164 980 | 161 560 | 0,13 |
| New England Power Co 5,936 % 25/11/2052 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 32 693 | 31 295 | 0,03 |
| NextEra Energy Capital Holdings Inc 4,255 % 01/09/2024 | 390 000 | USD | 390 318 | 386 291 | 0,31 |
| Oncor Electric Delivery Co LLC 4,950 % 15/09/2052 | 595 000 | USD | 606 270 | 584 980 | 0,47 |
| PECO Energy Co 3,000 % 15/09/2049 | 210 000 | USD | 150 709 | 149 274 | 0,12 |
| PECO Energy Co 3,050 % 15/03/2051 | 40 000 | USD | 29 484 | 28 294 | 0,02 |
| PECO Energy Co 4,375 % 15/08/2052 | 595 000 | USD | 534 052 | 535 125 | 0,43 |
| Principal Life Global Funding II 1,500 % 17/11/2026 144A ⁽²⁾ | 740 000 | USD | 737 514 | 673 300 | 0,54 |
| Santander Holdings USA Inc 3,244 % 05/10/2026 | 285 000 | USD | 288 745 | 268 446 | 0,21 |
| Slam Ltd 2,434 % 15/06/2046 144A ⁽²⁾ | 476 691 | USD | 476 682 | 418 405 | 0,33 |
| T-Mobile USA Inc 3,400 % 15/10/2052 | 355 000 | USD | 287 326 | 258 564 | 0,21 |
| T-Mobile USA Inc 3,875 % 15/04/2030 | 150 000 | USD | 149 323 | 142 245 | 0,11 |
| T-Mobile USA Inc 5,200 % 15/01/2033 | 75 000 | USD | 74 895 | 76 882 | 0,06 |
| T-Mobile USA Inc 6,000 % 15/06/2054 | 25 000 | USD | 24 958 | 27 416 | 0,02 |
| United Airlines 3,650 % 07/10/2025 | 70 486 | USD | 70 486 | 68 614 | 0,05 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| United Airlines 3,650 % 07/01/2026 | 60 828 | USD | 60 828 | 57 597 | 0,05 |
| United Airlines 3,700 % 01/03/2030 | 615 234 | USD | 564 150 | 537 690 | 0,43 |
| Verizon Communications Inc 2,355 % 15/03/2032 | 410 000 | USD | 330 108 | 341 026 | 0,27 |
| VMware LLC 2,200 % 15/08/2031 | 495 000 | USD | 452 397 | 410 163 | 0,33 |
| Willis Engine Structured Trust VII 8,000 % 15/10/2048 144A ⁽²⁾ | 382 083 | USD | 377 808 | 392 839 | 0,31 |
| | | | 17 148 012 | 16 099 231 | 12,82 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 25 417 946 | 23 856 860 | 18,99 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Macquarie Group Ltd 1,201 % 14/10/2025 144A ⁽²⁾ | 1 055 000 | USD | 1 021 499 | 1 017 905 | 0,81 |
| | | | 1 021 499 | 1 017 905 | 0,81 |
| Belgique | | | | | |
| KBC Group NV 6,324 % 21/09/2034 144A ⁽²⁾ | 500 000 | USD | 500 000 | 528 092 | 0,42 |
| | | | 500 000 | 528 092 | 0,42 |
| France | | | | | |
| BNP Paribas SA 2,588 % 12/08/2035 144A ⁽²⁾ | 350 000 | USD | 335 768 | 286 178 | 0,23 |
| | | | 335 768 | 286 178 | 0,23 |
| Allemagne | | | | | |
| Allianz SE 6,350 % 06/09/2053 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 000 | 207 368 | 0,17 |
| | | | 200 000 | 207 368 | 0,17 |
| Irlande | | | | | |
| AIB Group PLC 6,608 % 13/09/2029 144A ⁽²⁾ | 260 000 | USD | 260 000 | 273 898 | 0,22 |
| | | | 260 000 | 273 898 | 0,22 |
| Italie | | | | | |
| UniCredit SpA 2,569 % 22/09/2026 144A ⁽²⁾ | 350 000 | USD | 350 000 | 329 015 | 0,26 |
| | | | 350 000 | 329 015 | 0,26 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Cooperatieve Rabobank UA 3,758 % 06/04/2033 144A ⁽²⁾ | 300 000 | USD | 261 447 | 269 267 | 0,21 |
| | | | 261 447 | 269 267 | 0,21 |
| Espagne | | | | | |
| CaixaBank SA 6,208 % 18/01/2029 144A ⁽²⁾ | 220 000 | USD | 220 000 | 224 372 | 0,18 |
| CaixaBank SA 6,840 % 13/09/2034 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 000 | 211 081 | 0,17 |
| | | | 420 000 | 435 453 | 0,35 |
| Suisse | | | | | |
| UBS Group AG 3,091 % 14/05/2032 144A ⁽²⁾ | 280 000 | USD | 280 260 | 238 467 | 0,19 |
| | | | 280 260 | 238 467 | 0,19 |
| États-Unis | | | | | |
| Bank of America Corp 2,592 % 29/04/2031 | 120 000 | USD | 120 145 | 103 415 | 0,08 |
| Bank of America Corp 4,827 % 22/07/2026 | 800 000 | USD | 800 000 | 793 827 | 0,63 |
| Bank of America Corp 5,288 % 25/04/2034 | 1 175 000 | USD | 1 148 973 | 1 177 704 | 0,94 |
| Citigroup Inc 2,014 % 25/01/2026 | 215 000 | USD | 207 780 | 206 596 | 0,16 |
| Citigroup Inc 2,561 % 01/05/2032 | 480 000 | USD | 480 000 | 400 478 | 0,32 |
| Citigroup Inc 6,174 % 25/05/2034 | 235 000 | USD | 230 051 | 243 172 | 0,19 |
| Citigroup Inc 6,270 % 17/11/2033 | 60 000 | USD | 58 625 | 64 201 | 0,05 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 1,542 % 10/09/2027 | 530 000 | USD | 509 355 | 480 719 | 0,38 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 3,272 % 29/09/2025 | 1 195 000 | USD | 1 220 551 | 1 174 789 | 0,94 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 6,561 % 24/10/2034 | 325 000 | USD | 325 148 | 357 147 | 0,28 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| JPMorgan Chase & Co 0,824 % 01/06/2025 | 590 000 | USD | 588 439 | 577 367 | 0,46 |
| JPMorgan Chase & Co 2,522 % 22/04/2031 | 360 000 | USD | 373 507 | 311 305 | 0,25 |
| JPMorgan Chase & Co 2,739 % 15/10/2030 | 705 000 | USD | 722 460 | 626 832 | 0,50 |
| JPMorgan Chase & Co 3,845 % 14/06/2025 | 680 000 | USD | 680 000 | 674 468 | 0,54 |
| JPMorgan Chase & Co 6,254 % 23/10/2034 | 470 000 | USD | 470 000 | 509 474 | 0,41 |
| Morgan Stanley 1,164 % 21/10/2025 | 975 000 | USD | 962 982 | 938 792 | 0,75 |
| Morgan Stanley 2,484 % 16/09/2036 | 155 000 | USD | 118 517 | 122 851 | 0,10 |
| Morgan Stanley 2,630 % 18/02/2026 | 340 000 | USD | 335 104 | 329 059 | 0,26 |
| Morgan Stanley 5,424 % 21/07/2034 | 285 000 | USD | 261 332 | 289 240 | 0,23 |
| Wells Fargo & Co 4,540 % 15/08/2026 | 780 000 | USD | 780 000 | 772 294 | 0,61 |
| Wells Fargo & Co 5,557 % 25/07/2034 | 180 000 | USD | 177 902 | 183 260 | 0,15 |
| Wells Fargo & Co 6,491 % 23/10/2034 | 60 000 | USD | 59 221 | 65 273 | 0,05 |
| | | | 10 630 092 | 10 402 263 | 8,28 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 14 259 066 | 13 987 906 | 11,14 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 39 677 012 | 37 844 766 | 30,13 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 126 244 491 | 120 358 891 | 95,82 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | | |
|------------------------------------------|--|---------------|
| H-S/D (JPY) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 000 000,000 |
| Nombre d'actions émises | | 4 474,402 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 004 474,402 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 29,997 |
| Nombre d'actions émises | | 155 800,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 155 829,997 |
| S/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 200 000,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 200 000,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 223 557 668 | 200 503 941 | 148 135 927 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-S/D (JPY) | 9 716,34 | 9 891,05 | - |
| I/A (USD) | 113,06 | 104,10 | 123,13 |
| R/A (USD) | - | - | 120,24 |
| S/A (USD) | 113,93 | 104,61 | 123,44 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Australie | | | | | |
| BHP Billiton Finance USA Ltd 4,875 % 27/02/2026 | 494 000 | USD | 493 268 | 496 436 | 0,22 |
| BHP Billiton Finance USA Ltd 5,100 % 08/09/2028 | 340 000 | USD | 338 296 | 348 921 | 0,16 |
| BHP Billiton Finance USA Ltd 5,250 % 08/09/2026 | 646 000 | USD | 645 063 | 660 477 | 0,29 |
| | | | 1 476 627 | 1 505 834 | 0,67 |
| Canada | | | | | |
| Enbridge Inc 4,250 % 01/12/2026 | 162 000 | USD | 159 603 | 159 818 | 0,07 |
| | | | 159 603 | 159 818 | 0,07 |
| Îles Caïman | | | | | |
| CK Hutchison International 21 Ltd 3,125 % 15/04/2041 144A ⁽²⁾ | 377 000 | USD | 336 587 | 295 160 | 0,13 |
| QNB Finance Ltd 2,750 % 12/02/2027 EMTN | 629 000 | USD | 613 019 | 586 716 | 0,27 |
| Vale Overseas Ltd 6,125 % 12/06/2033 | 219 000 | USD | 217 334 | 227 304 | 0,10 |
| | | | 1 166 940 | 1 109 180 | 0,50 |
| Chili | | | | | |
| Chile Government International Bond 4,340 % 07/03/2042 | 401 000 | USD | 345 271 | 358 030 | 0,16 |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile 3,625 % 01/08/2027 144A ⁽²⁾ | 1 029 000 | USD | 950 817 | 974 050 | 0,43 |
| | | | 1 296 088 | 1 332 080 | 0,59 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Anglo American Capital PLC 2,875 % 17/03/2031 144A ⁽²⁾ | 679 000 | USD | 638 082 | 577 449 | 0,26 |
| HSBC Holdings PLC 6,500 % 15/09/2037 | 220 000 | USD | 245 646 | 230 209 | 0,10 |
| | | | 883 728 | 807 658 | 0,36 |
| Indonésie | | | | | |
| Freeport Indonesia PT 5,315 % 14/04/2032 144A ⁽²⁾ | 438 000 | USD | 421 750 | 430 491 | 0,19 |
| Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4,875 % 17/07/2049 144A ⁽²⁾ | 110 000 | USD | 107 597 | 97 075 | 0,05 |
| | | | 529 347 | 527 566 | 0,24 |
| Irlande | | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 6,100 % 15/01/2027 | 782 000 | USD | 778 695 | 798 686 | 0,36 |
| | | | 778 695 | 798 686 | 0,36 |
| Mexique | | | | | |
| America Movil SAB de CV 6,125 % 15/11/2037 | 211 000 | USD | 256 272 | 228 641 | 0,10 |
| | | | 256 272 | 228 641 | 0,10 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Shell International Finance BV 2,875 % 26/11/2041 | 983 000 | USD | 854 433 | 744 582 | 0,33 |
| Shell International Finance BV 3,250 % 06/04/2050 | 779 000 | USD | 541 346 | 585 217 | 0,26 |
| | | | 1 395 779 | 1 329 799 | 0,59 |
| Panama | | | | | |
| Panama Government International Bond 4,500 % 19/01/2063 | 24 000 | USD | 17 552 | 15 659 | 0,01 |
| | | | 17 552 | 15 659 | 0,01 |
| Qatar | | | | | |
| Qatar Government International Bond 4,400 % 16/04/2050 144A ⁽²⁾ | 206 000 | USD | 176 157 | 189 520 | 0,09 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| QatarEnergy 3,125 % 12/07/2041 144A ⁽²⁾ | 820 000 | USD | 597 145 | 629 371 | 0,28 |
| | | | 773 302 | 818 891 | 0,37 |
| Singapour | | | | | |
| Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 4,450 % 19/05/2028 | 893 000 | USD | 891 188 | 892 539 | 0,40 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 5,110 % 19/05/2043 | 356 000 | USD | 345 429 | 354 733 | 0,16 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 5,300 % 19/05/2053 | 1 379 000 | USD | 1 353 271 | 1 407 799 | 0,63 |
| | | | 2 589 888 | 2 655 071 | 1,19 |
| Espagne | | | | | |
| Banco Santander SA 6,921 % 08/08/2033 | 716 000 | USD | 716 000 | 763 017 | 0,34 |
| Banco Santander SA 6,938 % 07/11/2033 | 600 000 | USD | 600 000 | 666 113 | 0,30 |
| | | | 1 316 000 | 1 429 130 | 0,64 |
| Suisse | | | | | |
| Credit Suisse AG/New York NY 4,750 % 09/08/2024 | 721 000 | USD | 715 628 | 716 534 | 0,32 |
| | | | 715 628 | 716 534 | 0,32 |
| Émirats arabes unis | | | | | |
| Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4,600 % 02/11/2047 144A ⁽²⁾ | 531 000 | USD | 524 346 | 486 751 | 0,22 |
| | | | 524 346 | 486 751 | 0,22 |
| États-Unis | | | | | |
| AbbVie Inc 4,050 % 21/11/2039 | 654 000 | USD | 620 625 | 590 527 | 0,26 |
| Ameren Corp 2,500 % 15/09/2024 | 496 000 | USD | 492 490 | 484 957 | 0,22 |
| Ameren Corp 5,000 % 15/01/2029 | 984 000 | USD | 981 789 | 988 409 | 0,44 |
| Ameren Corp 5,700 % 01/12/2026 | 690 000 | USD | 689 143 | 705 585 | 0,32 |
| American International Group Inc 4,500 % 16/07/2044 | 126 000 | USD | 114 195 | 113 667 | 0,05 |
| American International Group Inc 5,125 % 27/03/2033 | 549 000 | USD | 535 427 | 557 114 | 0,25 |
| American Tower Corp 5,500 % 15/03/2028 | 1 836 000 | USD | 1 840 365 | 1 876 571 | 0,84 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5,800 % 23/01/2059 | 835 000 | USD | 816 804 | 935 470 | 0,42 |
| AT&T Inc 5,400 % 15/02/2034 | 958 000 | USD | 918 561 | 988 009 | 0,44 |
| BAT Capital Corp 5,282 % 02/04/2050 | 394 000 | USD | 375 608 | 337 800 | 0,15 |
| BAT Capital Corp 5,650 % 16/03/2052 | 312 000 | USD | 264 264 | 281 624 | 0,13 |
| Boeing Co/The 3,750 % 01/02/2050 | 486 000 | USD | 361 102 | 378 524 | 0,17 |
| Boeing Co/The 5,150 % 01/05/2030 | 830 000 | USD | 861 960 | 844 949 | 0,38 |
| Boeing Co/The 5,805 % 01/05/2050 | 1 343 000 | USD | 1 347 355 | 1 390 745 | 0,62 |
| Bristol-Myers Squibb Co 6,250 % 15/11/2053 | 354 000 | USD | 353 003 | 405 159 | 0,18 |
| Burlington Northern Santa Fe LLC 3,300 % 15/09/2051 | 766 000 | USD | 713 325 | 581 884 | 0,26 |
| Burlington Northern Santa Fe LLC 5,200 % 15/04/2054 | 428 000 | USD | 426 247 | 445 443 | 0,20 |
| Centene Corp 2,450 % 15/07/2028 | 1 217 000 | USD | 1 072 846 | 1 083 860 | 0,48 |
| CenterPoint Energy Resources Corp 5,250 % 01/03/2028 | 990 000 | USD | 1 001 163 | 1 015 193 | 0,45 |
| CNH Industrial Capital LLC 5,500 % 12/01/2029 | 1 182 000 | USD | 1 174 877 | 1 218 160 | 0,54 |
| Conagra Brands Inc 5,400 % 01/11/2048 | 360 000 | USD | 317 388 | 348 611 | 0,16 |
| ConocoPhillips 6,500 % 01/02/2039 | 573 000 | USD | 655 588 | 662 411 | 0,30 |
| ConocoPhillips Co 5,300 % 15/05/2053 | 269 000 | USD | 268 856 | 276 473 | 0,12 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-----------|------------|------------------|
| Consolidated Edison Co of New York, Inc. 3,700 % 15/11/2059 | 369 000 | USD | 271 576 | 275 190 | 0,12 |
| CVS Health Corp 4,780 % 25/03/2038 | 455 000 | USD | 483 841 | 431 059 | 0,19 |
| CVS Health Corp 5,875 % 01/06/2053 | 789 000 | USD | 779 581 | 829 881 | 0,37 |
| Darden Restaurants Inc 6,300 % 10/10/2033 | 826 000 | USD | 820 519 | 887 976 | 0,40 |
| DCP Midstream Operating LP 5,125 % 15/05/2029 | 714 000 | USD | 683 039 | 713 588 | 0,32 |
| DCP Midstream Operating LP 5,625 % 15/07/2027 | 1 516 000 | USD | 1 509 470 | 1 553 280 | 0,69 |
| Devon Energy Corp 5,600 % 15/07/2041 | 314 000 | USD | 292 830 | 303 473 | 0,14 |
| Dominion Energy Inc 3,300 % 15/04/2041 | 254 000 | USD | 230 359 | 194 010 | 0,09 |
| Dominion Energy Inc 3,900 % 01/10/2025 | 95 000 | USD | 94 155 | 93 194 | 0,04 |
| DPL Inc 4,125 % 01/07/2025 | 1 457 000 | USD | 1 445 869 | 1 420 575 | 0,64 |
| Duke Energy Corp 3,300 % 15/06/2041 | 772 000 | USD | 561 913 | 590 863 | 0,26 |
| Duke Energy Florida LLC 3,000 % 15/12/2051 | 294 000 | USD | 257 445 | 200 607 | 0,09 |
| Duke Energy Florida LLC 6,200 % 15/11/2053 | 550 000 | USD | 546 672 | 628 976 | 0,28 |
| Edison International 6,950 % 15/11/2029 | 1 106 000 | USD | 1 146 363 | 1 200 254 | 0,54 |
| Elevance Health Inc 6,100 % 15/10/2052 | 434 000 | USD | 456 286 | 491 989 | 0,22 |
| Energy Transfer LP 4,000 % 01/10/2027 | 557 000 | USD | 526 174 | 536 221 | 0,24 |
| Energy Transfer LP 5,000 % 15/05/2050 | 1 200 000 | USD | 1 027 869 | 1 069 885 | 0,48 |
| Energy Transfer LP 5,400 % 01/10/2047 | 200 000 | USD | 163 705 | 186 357 | 0,08 |
| Energy Transfer LP 5,750 % 01/04/2025 | 322 000 | USD | 320 336 | 322 129 | 0,14 |
| Energy Transfer LP 6,250 % 15/04/2049 | 134 000 | USD | 143 820 | 138 570 | 0,06 |
| Energy Transfer LP 6,400 % 01/12/2030 | 12 000 | USD | 12 076 | 12 830 | 0,01 |
| Eversource Energy 4,750 % 15/05/2026 | 339 000 | USD | 338 842 | 337 197 | 0,15 |
| Eversource Energy 5,450 % 01/03/2028 | 1 468 000 | USD | 1 500 473 | 1 508 831 | 0,67 |
| Eversource Energy 5,950 % 01/02/2029 | 695 000 | USD | 694 236 | 727 842 | 0,33 |
| Exxon Mobil Corp 4,227 % 19/03/2040 | 1 416 000 | USD | 1 288 651 | 1 314 081 | 0,59 |
| FedEx Corp 4,550 % 01/04/2046 | 206 000 | USD | 215 877 | 184 424 | 0,08 |
| FirstEnergy Corp 3,400 % 01/03/2050 | 75 000 | USD | 52 710 | 52 859 | 0,02 |
| Ford Motor Co 3,250 % 12/02/2032 | 336 000 | USD | 268 239 | 279 452 | 0,13 |
| Ford Motor Credit Co LLC 2,900 % 16/02/2028 | 1 293 000 | USD | 1 131 319 | 1 160 824 | 0,52 |
| Ford Motor Credit Co LLC 4,950 % 28/05/2027 | 900 000 | USD | 851 789 | 877 993 | 0,39 |
| General Motors Co 5,950 % 01/04/2049 | 704 000 | USD | 629 696 | 688 816 | 0,31 |
| General Motors Co 6,750 % 01/04/2046 | 131 000 | USD | 132 181 | 140 891 | 0,06 |
| Georgia Power Co 5,125 % 15/05/2052 | 305 000 | USD | 296 041 | 301 732 | 0,13 |
| HCA Inc 5,875 % 01/02/2029 | 64 000 | USD | 62 432 | 66 064 | 0,03 |
| Hess Corp 4,300 % 01/04/2027 | 1 490 000 | USD | 1 446 898 | 1 474 213 | 0,66 |
| Hess Corp 7,875 % 01/10/2029 | 699 000 | USD | 764 359 | 803 096 | 0,36 |
| Home Depot Inc/The 3,625 % 15/04/2052 | 267 000 | USD | 212 816 | 216 357 | 0,10 |
| International Business Machines Corp 4,000 % 20/06/2042 | 1 000 000 | USD | 849 060 | 870 258 | 0,39 |
| International Business Machines Corp 5,100 % 06/02/2053 | 283 000 | USD | 276 308 | 283 846 | 0,13 |
| J M Smucker Co/The 6,500 % 15/11/2043 | 300 000 | USD | 297 980 | 334 202 | 0,15 |
| J M Smucker Co/The 6,500 % 15/11/2053 | 628 000 | USD | 623 323 | 724 235 | 0,32 |
| Kinder Morgan Inc 5,450 % 01/08/2052 | 201 000 | USD | 189 836 | 192 242 | 0,09 |
| Lennox International Inc 5,500 % 15/09/2028 | 1 024 000 | USD | 1 023 258 | 1 051 515 | 0,47 |
| Lowe's Cos Inc 2,800 % 15/09/2041 | 594 000 | USD | 520 548 | 433 902 | 0,19 |
| Lowe's Cos Inc 4,250 % 01/04/2052 | 377 000 | USD | 286 227 | 319 167 | 0,14 |
| LYB International Finance III LLC 4,200 % 01/05/2050 | 465 000 | USD | 378 993 | 370 211 | 0,17 |
| McDonald's Corp 5,450 % 14/08/2053 | 791 000 | USD | 816 444 | 841 537 | 0,38 |
| Merck & Co Inc 3,700 % 10/02/2045 | 841 000 | USD | 679 675 | 714 849 | 0,32 |
| Merck & Co Inc 5,000 % 17/05/2053 | 835 000 | USD | 830 336 | 858 553 | 0,38 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--------------------------------------------------------|-----------------|--------|-----------|------------|------------------|
| MetLife Inc 6,400 % 15/12/2036 | 104 000 | USD | 108 636 | 107 252 | 0,05 |
| MidAmerican Energy Co 5,850 % 15/09/2054 | 606 000 | USD | 605 579 | 670 420 | 0,30 |
| MPLX LP 5,500 % 15/02/2049 | 502 000 | USD | 496 052 | 485 479 | 0,22 |
| NextEra Energy Capital Holdings Inc 4,450 % 20/06/2025 | 154 000 | USD | 153 906 | 152 648 | 0,07 |
| NextEra Energy Capital Holdings Inc 5,250 % 28/02/2053 | 640 000 | USD | 617 513 | 628 594 | 0,28 |
| NiSource Inc 5,950 % 15/06/2041 | 486 000 | USD | 510 603 | 506 691 | 0,23 |
| Norfolk Southern Corp 5,350 % 01/08/2054 | 394 000 | USD | 391 729 | 409 460 | 0,18 |
| Norfolk Southern Corp 5,950 % 15/03/2064 | 356 000 | USD | 371 605 | 397 204 | 0,18 |
| Northrop Grumman Corp 4,030 % 15/10/2047 | 444 000 | USD | 344 653 | 380 115 | 0,17 |
| Northrop Grumman Corp 4,950 % 15/03/2053 | 125 000 | USD | 108 961 | 123 806 | 0,06 |
| Occidental Petroleum Corp 8,500 % 15/07/2027 | 543 000 | USD | 584 632 | 592 290 | 0,26 |
| ONEOK Inc 2,750 % 01/09/2024 | 168 000 | USD | 168 196 | 164 703 | 0,07 |
| ONEOK Inc 6,625 % 01/09/2053 | 678 000 | USD | 694 949 | 758 775 | 0,34 |
| Oracle Corp 3,250 % 15/11/2027 | 57 000 | USD | 52 591 | 54 114 | 0,02 |
| Oracle Corp 3,600 % 01/04/2040 | 601 000 | USD | 445 446 | 479 240 | 0,21 |
| Oracle Corp 3,600 % 01/04/2050 | 2 312 000 | USD | 1 833 594 | 1 712 514 | 0,77 |
| Oracle Corp 3,650 % 25/03/2041 | 157 000 | USD | 120 571 | 124 519 | 0,06 |
| Oracle Corp 5,550 % 06/02/2053 | 168 000 | USD | 153 072 | 168 047 | 0,08 |
| Ovintiv Inc 7,100 % 15/07/2053 | 867 000 | USD | 864 175 | 953 029 | 0,43 |
| Pacific Gas & Electric Co 3,750 % 15/02/2024 | 234 000 | USD | 233 862 | 233 273 | 0,10 |
| Pacific Gas & Electric Co 4,000 % 01/12/2046 | 439 000 | USD | 384 458 | 321 303 | 0,14 |
| Pacific Gas & Electric Co 4,600 % 15/06/2043 | 209 000 | USD | 156 084 | 171 862 | 0,08 |
| Pfizer Inc 4,300 % 15/06/2043 | 158 000 | USD | 144 842 | 144 979 | 0,06 |
| Reynolds American Inc 5,700 % 15/08/2035 | 532 000 | USD | 496 490 | 524 978 | 0,23 |
| RTX Corp 5,750 % 15/01/2029 | 323 000 | USD | 329 247 | 337 616 | 0,15 |
| RTX Corp 6,400 % 15/03/2054 | 1 358 000 | USD | 1 385 394 | 1 572 131 | 0,70 |
| Ryder System Inc 6,600 % 01/12/2033 | 718 000 | USD | 716 341 | 796 046 | 0,36 |
| San Diego Gas & Electric Co 3,750 % 01/06/2047 | 733 000 | USD | 680 218 | 586 747 | 0,26 |
| Sempra 6,000 % 15/10/2039 | 385 000 | USD | 433 171 | 405 494 | 0,18 |
| Southern California Edison Co 4,050 % 15/03/2042 | 379 000 | USD | 315 199 | 319 127 | 0,14 |
| Southern California Edison Co 4,900 % 01/06/2026 | 622 000 | USD | 620 710 | 624 701 | 0,28 |
| Southern California Edison Co 6,050 % 15/03/2039 | 185 000 | USD | 184 465 | 195 762 | 0,09 |
| Sysco Corp 6,600 % 01/04/2050 | 70 000 | USD | 92 263 | 82 152 | 0,04 |
| Tapestry Inc 7,700 % 27/11/2030 | 131 000 | USD | 131 436 | 137 904 | 0,06 |
| Tapestry Inc 7,850 % 27/11/2033 | 58 000 | USD | 57 698 | 61 879 | 0,03 |
| Thermo Fisher Scientific Inc 5,000 % 05/12/2026 | 740 000 | USD | 739 502 | 751 109 | 0,34 |
| Thermo Fisher Scientific Inc 5,200 % 31/01/2034 | 695 000 | USD | 697 752 | 727 602 | 0,33 |
| U.S. Treasury Bond 4,125 % 15/08/2053 | 775 000 | USD | 791 931 | 783 355 | 0,35 |
| U.S. Treasury Bond 4,750 % 15/11/2043 | 1 507 000 | USD | 1 600 073 | 1 616 493 | 0,72 |
| U.S. Treasury Note 3,750 % 31/12/2028 | 7 607 000 | USD | 7 584 541 | 7 571 936 | 3,39 |
| U.S. Treasury Note 4,375 % 15/12/2026 | 6 190 000 | USD | 6 240 147 | 6 250 449 | 2,80 |
| U.S. Treasury Note 4,375 % 30/11/2028 | 2 726 000 | USD | 2 747 901 | 2 789 465 | 1,25 |
| U.S. Treasury Note 4,375 % 30/11/2030 | 2 666 000 | USD | 2 684 012 | 2 741 398 | 1,23 |
| U.S. Treasury Note 4,500 % 15/11/2033 | 4 937 000 | USD | 4 979 502 | 5 183 079 | 2,32 |
| U.S. Treasury Note 4,625 % 15/11/2026 | 686 000 | USD | 687 669 | 696 826 | 0,31 |
| U.S. Treasury Note 4,875 % 30/11/2025 | 4 695 000 | USD | 4 723 694 | 4 743 601 | 2,12 |
| U.S. Treasury Note 4,875 % 31/10/2028 | 3 083 000 | USD | 3 141 214 | 3 218 122 | 1,44 |
| Union Electric Co 3,900 % 01/04/2052 | 997 000 | USD | 879 167 | 820 136 | 0,37 |
| Union Pacific Corp 3,375 % 14/02/2042 | 404 000 | USD | 374 109 | 329 831 | 0,15 |
| UnitedHealth Group Inc 3,500 % 15/08/2039 | 707 000 | USD | 680 808 | 600 778 | 0,27 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| UnitedHealth Group Inc 5,050 % 15/04/2053 | 475 000 | USD | 467 183 | 479 833 | 0,21 |
| Verizon Communications Inc 2,550 % 21/03/2031 | 2 524 000 | USD | 2 199 391 | 2 176 316 | 0,97 |
| Verizon Communications Inc 2,625 % 15/08/2026 | 826 000 | USD | 785 311 | 786 736 | 0,35 |
| Virginia Electric & Power Co 5,450 % 01/04/2053 | 571 000 | USD | 565 599 | 587 915 | 0,26 |
| Wells Fargo & Co 4,900 % 17/11/2045 | 510 000 | USD | 526 874 | 463 534 | 0,21 |
| Western Midstream Operating LP 5,250 % 01/02/2050 | 608 000 | USD | 492 427 | 545 109 | 0,24 |
| Western Midstream Operating LP 5,450 % 01/04/2044 | 367 000 | USD | 323 076 | 332 247 | 0,15 |
| | | | 103 535 650 | 105 301 965 | 47,10 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 117 415 445 | 119 223 263 | 53,33 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Barclays PLC 6,224 % 09/05/2034 | 734 000 | USD | 735 725 | 761 287 | 0,34 |
| HSBC Holdings PLC 5,887 % 14/08/2027 | 1 631 000 | USD | 1 630 985 | 1 653 579 | 0,74 |
| HSBC Holdings PLC 6,332 % 09/03/2044 | 621 000 | USD | 616 044 | 669 252 | 0,30 |
| HSBC Holdings PLC 7,399 % 13/11/2034 | 646 000 | USD | 646 000 | 708 642 | 0,32 |
| Standard Chartered PLC 1,822 % 23/11/2025 144A ⁽²⁾ | 465 000 | USD | 452 455 | 447 792 | 0,20 |
| | | | 4 081 209 | 4 240 552 | 1,90 |
| Pays-Bas | | | | | |
| ING Groep NV 6,114 % 11/09/2034 | 733 000 | USD | 726 571 | 768 746 | 0,34 |
| | | | 726 571 | 768 746 | 0,34 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 4 807 780 | 5 009 298 | 2,24 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 122 223 225 | 124 232 561 | 55,57 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Bermudes | | | | | |
| Aircastle Ltd 6,500 % 18/07/2028 144A ⁽²⁾ | 468 000 | USD | 466 978 | 477 227 | 0,21 |
| | | | 466 978 | 477 227 | 0,21 |
| Canada | | | | | |
| Bank of Nova Scotia/The 5,450 % 12/06/2025 | 2 073 000 | USD | 2 072 598 | 2 082 016 | 0,93 |
| Toronto-Dominion Bank/The 5,532 % 17/07/2026 | 253 000 | USD | 253 087 | 257 807 | 0,12 |
| | | | 2 325 685 | 2 339 823 | 1,05 |
| France | | | | | |
| Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5,896 % 13/07/2026 144A ⁽²⁾ | 1 708 000 | USD | 1 707 089 | 1 743 732 | 0,78 |
| Électricité de France SA 6,900 % 23/05/2053 144A ⁽²⁾ | 555 000 | USD | 569 006 | 627 656 | 0,28 |
| | | | 2 276 095 | 2 371 388 | 1,06 |
| Indonésie | | | | | |
| Indonesia Asahan Aluminium PT/Mineral Industri Indonesia Persero PT 4,750 % 15/05/2025 144A ⁽²⁾ | 870 000 | USD | 872 207 | 859 558 | 0,39 |
| Indonesia Asahan Aluminium PT/Mineral Industri Indonesia Persero PT 6,530 % 15/11/2028 144A ⁽²⁾ | 666 000 | USD | 680 534 | 698 716 | 0,31 |
| | | | 1 552 741 | 1 558 274 | 0,70 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Multinational | | | | | |
| JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co/JBS Luxembourg SARL 7,250 % 15/11/2053 144A ⁽²⁾ | 881 000 | USD | 899 827 | 957 332 | 0,43 |
| NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 2,650 % 15/02/2032 | 362 000 | USD | 283 591 | 304 981 | 0,13 |
| NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 2,700 % 01/05/2025 | 94 000 | USD | 93 646 | 90 600 | 0,04 |
| | | | 1 277 064 | 1 352 913 | 0,60 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Enel Finance International NV 6,800 % 14/10/2025 144A ⁽²⁾ | 453 000 | USD | 455 924 | 464 389 | 0,21 |
| Enel Finance International NV 7,750 % 14/10/2052 144A ⁽²⁾ | 89 000 | USD | 99 195 | 109 509 | 0,05 |
| | | | 555 119 | 573 898 | 0,26 |
| Norvège | | | | | |
| Equinor ASA 7,250 % 23/09/2027 | 899 000 | USD | 963 657 | 985 194 | 0,44 |
| | | | 963 657 | 985 194 | 0,44 |
| États-Unis | | | | | |
| AEP Transmission Co LLC 2,750 % 15/08/2051 | 478 000 | USD | 405 526 | 309 352 | 0,14 |
| Amazon.com Inc 3,875 % 22/08/2037 | 1 383 000 | USD | 1 160 716 | 1 283 334 | 0,57 |
| American Electric Power Co Inc 5,699 % 15/08/2025 | 542 000 | USD | 540 215 | 545 559 | 0,24 |
| Amgen Inc 3,150 % 21/02/2040 | 706 000 | USD | 636 739 | 549 356 | 0,25 |
| Amgen Inc 5,600 % 02/03/2043 | 1 029 000 | USD | 970 650 | 1 063 277 | 0,48 |
| Amgen Inc 5,650 % 02/03/2053 | 808 000 | USD | 801 756 | 850 085 | 0,38 |
| Apache Corp 5,100 % 01/09/2040 | 764 000 | USD | 631 742 | 654 603 | 0,29 |
| Apple Inc 2,650 % 11/05/2050 | 167 000 | USD | 143 185 | 114 952 | 0,05 |
| Apple Inc 3,950 % 08/08/2052 | 2 060 000 | USD | 1 807 185 | 1 802 898 | 0,81 |
| AT&T Inc 2,550 % 01/12/2033 | 1 173 000 | USD | 994 019 | 956 020 | 0,43 |
| AT&T Inc 3,500 % 15/09/2053 | 1 417 000 | USD | 998 119 | 1 028 327 | 0,46 |
| Atmos Energy Corp 6,200 % 15/11/2053 | 544 000 | USD | 542 699 | 637 729 | 0,28 |
| Broadcom Inc 2,600 % 15/02/2033 144A ⁽²⁾ | 964 000 | USD | 746 483 | 794 191 | 0,35 |
| Broadcom Inc 3,137 % 15/11/2035 144A ⁽²⁾ | 48 000 | USD | 37 521 | 39 407 | 0,02 |
| Broadcom Inc 3,500 % 15/02/2041 144A ⁽²⁾ | 745 000 | USD | 532 844 | 590 613 | 0,26 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 4,800 % 01/03/2050 | 349 000 | USD | 278 887 | 270 151 | 0,12 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5,375 % 01/05/2047 | 220 000 | USD | 211 715 | 186 961 | 0,08 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5,750 % 01/04/2048 | 345 000 | USD | 371 105 | 306 180 | 0,14 |
| Citibank NA 5,488 % 04/12/2026 | 613 000 | USD | 613 000 | 624 033 | 0,28 |
| Citibank NA 5,803 % 29/09/2028 | 766 000 | USD | 766 000 | 799 802 | 0,36 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust 3,778 % 10/09/2058 | 18 000 | USD | 18 145 | 17 202 | 0,01 |
| Columbia Pipelines Operating Co LLC 6,497 % 15/08/2043 144A ⁽²⁾ | 302 000 | USD | 298 493 | 323 423 | 0,14 |
| Comcast Corp 2,887 % 01/11/2051 | 1 359 000 | USD | 930 923 | 919 298 | 0,41 |
| Comcast Corp 2,937 % 01/11/2056 | 806 000 | USD | 642 566 | 530 122 | 0,24 |
| Comcast Corp 5,350 % 15/05/2053 | 52 000 | USD | 51 792 | 53 767 | 0,02 |
| CommonSpirit Health 4,187 % 01/10/2049 | 149 000 | USD | 145 865 | 125 556 | 0,06 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-----------|------------|------------------|
| Constellation Energy Generation LLC 6,500 % 01/10/2053 | 131 000 | USD | 130 948 | 147 730 | 0,07 |
| Corebridge Financial Inc 4,400 % 05/04/2052 | 528 000 | USD | 468 560 | 442 539 | 0,20 |
| Cottage Health Obligated Group 3,304 % 01/11/2049 | 336 000 | USD | 301 195 | 252 957 | 0,11 |
| CSAIL Commercial Mortgage Trust 3,502 % 15/11/2049 | 57 000 | USD | 57 260 | 54 096 | 0,02 |
| CSX Corp 4,500 % 15/11/2052 | 363 000 | USD | 346 999 | 336 859 | 0,15 |
| Dell International LLC/EMC Corp 3,375 % 15/12/2041 | 609 000 | USD | 451 633 | 459 199 | 0,21 |
| DTE Energy Co 2,529 % 01/10/2024 | 910 000 | USD | 903 713 | 888 643 | 0,40 |
| DTE Energy Co 4,220 % 01/11/2024 | 1 582 000 | USD | 1 576 838 | 1 563 559 | 0,70 |
| Duke Energy Florida LLC 4,200 % 15/07/2048 | 541 000 | USD | 567 471 | 467 529 | 0,21 |
| Enel Finance America LLC 7,100 % 14/10/2027 144A ⁽²⁾ | 269 000 | USD | 278 283 | 287 053 | 0,13 |
| ERAC USA Finance LLC 4,600 % 01/05/2028 144A ⁽²⁾ | 422 000 | USD | 420 630 | 419 368 | 0,19 |
| ERAC USA Finance LLC 5,400 % 01/05/2053 144A ⁽²⁾ | 292 000 | USD | 287 556 | 306 501 | 0,14 |
| Exelon Corp 4,100 % 15/03/2052 | 441 000 | USD | 416 000 | 356 530 | 0,16 |
| Exelon Corp 5,600 % 15/03/2053 | 582 000 | USD | 573 094 | 591 332 | 0,26 |
| Fannie Mae 30-year TBA 5,000 % 01/01/2054 | 2 395 000 | USD | 2 307 994 | 2 369 366 | 1,06 |
| FirstEnergy Transmission LLC 4,350 % 15/01/2025 144A ⁽²⁾ | 1 229 000 | USD | 1 228 705 | 1 209 149 | 0,54 |
| FirstEnergy Transmission LLC 4,550 % 01/04/2049 144A ⁽²⁾ | 255 000 | USD | 255 436 | 220 366 | 0,10 |
| FirstEnergy Transmission LLC 5,450 % 15/07/2044 144A ⁽²⁾ | 620 000 | USD | 633 046 | 598 948 | 0,27 |
| GE Capital Funding LLC 4,550 % 15/05/2032 | 731 000 | USD | 663 143 | 715 435 | 0,32 |
| General Motors Financial Co Inc 5,800 % 07/01/2029 | 447 000 | USD | 446 638 | 457 443 | 0,20 |
| Gilead Sciences Inc 2,600 % 01/10/2040 | 226 000 | USD | 168 912 | 166 434 | 0,07 |
| Gilead Sciences Inc 5,550 % 15/10/2053 | 423 000 | USD | 420 595 | 458 326 | 0,20 |
| Glencore Funding LLC 3,375 % 23/09/2051 144A ⁽²⁾ | 362 000 | USD | 311 715 | 254 948 | 0,11 |
| Glencore Funding LLC 6,375 % 06/10/2030 144A ⁽²⁾ | 120 000 | USD | 118 435 | 128 832 | 0,06 |
| HCA Inc 4,625 % 15/03/2052 | 970 000 | USD | 828 737 | 824 897 | 0,37 |
| Hyundai Capital America 5,680 % 26/06/2028 144A ⁽²⁾ | 399 000 | USD | 397 712 | 406 685 | 0,18 |
| Hyundai Capital America 6,000 % 11/07/2025 144A ⁽²⁾ | 1 831 000 | USD | 1 828 697 | 1 845 253 | 0,83 |
| Hyundai Capital America 6,100 % 21/09/2028 144A ⁽²⁾ | 795 000 | USD | 794 520 | 826 114 | 0,37 |
| Intel Corp 5,700 % 10/02/2053 | 466 000 | USD | 470 330 | 503 797 | 0,22 |
| Kenvue Inc 5,100 % 22/03/2043 | 323 000 | USD | 324 702 | 335 066 | 0,15 |
| Kenvue Inc 5,200 % 22/03/2063 | 354 000 | USD | 368 122 | 370 041 | 0,17 |
| Kraft Heinz Foods Co 4,375 % 01/06/2046 | 1 702 000 | USD | 1 428 239 | 1 489 688 | 0,67 |
| Marathon Petroleum Corp 5,125 % 15/12/2026 | 1 205 000 | USD | 1 238 927 | 1 218 142 | 0,54 |
| Massachusetts Institute of Technology 3,067 % 01/04/2052 | 510 000 | USD | 443 749 | 383 138 | 0,17 |
| Meta Platforms Inc 5,750 % 15/05/2063 | 426 000 | USD | 382 426 | 466 234 | 0,21 |
| Microchip Technology Inc 0,972 % 15/02/2024 | 190 000 | USD | 189 602 | 188 865 | 0,08 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 3,249 % 15/02/2048 | 79 000 | USD | 79 110 | 76 802 | 0,03 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| NextEra Energy Capital Holdings Inc 4,255 % 01/09/2024 | 809 000 | USD | 807 708 | 801 307 | 0,36 |
| NextEra Energy Capital Holdings Inc 5,749 % 01/09/2025 | 1 492 000 | USD | 1 491 759 | 1 506 115 | 0,67 |
| Nissan Motor Acceptance Co LLC 1,850 % 16/09/2026 144A ⁽²⁾ | 1 061 000 | USD | 929 430 | 953 960 | 0,43 |
| Nissan Motor Acceptance Co LLC 2,000 % 09/03/2026 144A ⁽²⁾ | 838 000 | USD | 757 177 | 770 054 | 0,34 |
| Nissan Motor Acceptance Co LLC 2,750 % 09/03/2028 144A ⁽²⁾ | 179 000 | USD | 151 000 | 157 915 | 0,07 |
| Northern States Power Co/MN 4,500 % 01/06/2052 | 576 000 | USD | 559 355 | 529 434 | 0,24 |
| Occidental Petroleum Corp 6,200 % 15/03/2040 | 843 000 | USD | 835 810 | 870 397 | 0,39 |
| Oglethorpe Power Corp 6,200 % 01/12/2053 144A ⁽²⁾ | 136 000 | USD | 134 003 | 146 345 | 0,07 |
| Oncor Electric Delivery Co LLC 2,700 % 15/11/2051 | 261 000 | USD | 223 313 | 172 230 | 0,08 |
| Pacific Gas & Electric Co 4,500 % 01/07/2040 | 1 266 000 | USD | 1 038 263 | 1 070 132 | 0,48 |
| PECO Energy Co 2,850 % 15/09/2051 | 236 000 | USD | 188 477 | 158 678 | 0,07 |
| Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp 4,700 % 15/06/2044 | 876 000 | USD | 744 605 | 733 044 | 0,33 |
| Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp 5,150 % 01/06/2042 | 300 000 | USD | 256 117 | 271 292 | 0,12 |
| QUALCOMM Inc 6,000 % 20/05/2053 | 263 000 | USD | 285 908 | 302 615 | 0,14 |
| Roche Holdings Inc 5,265 % 13/11/2026 144A ⁽²⁾ | 891 000 | USD | 891 000 | 910 532 | 0,41 |
| Roche Holdings Inc 5,593 % 13/11/2033 144A ⁽²⁾ | 1 179 000 | USD | 1 179 000 | 1 271 354 | 0,57 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 5,750 % 15/05/2024 | 271 000 | USD | 270 983 | 270 843 | 0,12 |
| Seattle Children's Hospital 2,719 % 01/10/2050 | 635 000 | USD | 547 759 | 418 800 | 0,19 |
| Sprint Capital Corp 6,875 % 15/11/2028 | 915 000 | USD | 976 369 | 991 431 | 0,44 |
| Starbucks Corp 4,450 % 15/08/2049 | 501 000 | USD | 475 997 | 454 784 | 0,20 |
| Time Warner Cable LLC 7,300 % 01/07/2038 | 229 000 | USD | 254 827 | 236 140 | 0,11 |
| T-Mobile USA Inc 3,875 % 15/04/2030 | 2 684 000 | USD | 2 534 497 | 2 545 242 | 1,14 |
| T-Mobile USA Inc 4,500 % 15/04/2050 | 151 000 | USD | 122 819 | 133 416 | 0,06 |
| T-Mobile USA Inc 5,750 % 15/01/2054 | 239 000 | USD | 240 889 | 252 883 | 0,11 |
| Verizon Communications Inc 4,329 % 21/09/2028 | 679 000 | USD | 656 524 | 671 705 | 0,30 |
| Volkswagen Group of America Finance LLC 5,800 % 12/09/2025 144A ⁽²⁾ | 1 264 000 | USD | 1 263 882 | 1 274 132 | 0,57 |
| Warnermedia Holdings Inc 3,755 % 15/03/2027 | 1 344 000 | USD | 1 288 654 | 1 287 795 | 0,58 |
| Warnermedia Holdings Inc 5,050 % 15/03/2042 | 941 000 | USD | 835 886 | 829 567 | 0,37 |
| Warnermedia Holdings Inc 5,141 % 15/03/2052 | 160 000 | USD | 120 934 | 137 337 | 0,06 |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust 3,631 % 15/11/2047 | 83 000 | USD | 83 260 | 81 145 | 0,04 |
| | | | 57 533 767 | 57 674 686 | 25,80 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 66 951 106 | 67 333 403 | 30,12 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| France | | | | | |
| Crédit Agricole SA 6,316 % 03/10/2029 144A ⁽²⁾ | 480 000 | USD | 478 206 | 502 733 | 0,23 |
| Société Générale SA 4,027 % 21/01/2043 144A ⁽²⁾ | 70 000 | USD | 61 365 | 50 083 | 0,02 |
| | | | 539 571 | 552 816 | 0,25 |
| Japon | | | | | |
| Mizuho Financial Group Inc 5,748 % 06/07/2034 | 603 000 | USD | 609 574 | 623 846 | 0,28 |
| | | | 609 574 | 623 846 | 0,28 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| États-Unis | | | | | |
| Bank of America Corp 2,592 % 29/04/2031 | 2 361 000 | USD | 2 225 571 | 2 034 686 | 0,91 |
| Bank of America Corp 5,202 % 25/04/2029 | 1 662 000 | USD | 1 661 644 | 1 672 281 | 0,75 |
| Bank of America Corp 5,872 % 15/09/2034 | 926 000 | USD | 926 000 | 969 309 | 0,43 |
| Bank of America Corp 5,933 % 15/09/2027 | 1 060 000 | USD | 1 059 675 | 1 081 546 | 0,48 |
| Capital One Financial Corp 7,624 % 30/10/2031 | 1 480 000 | USD | 1 534 057 | 1 626 352 | 0,73 |
| Citigroup Inc 6,174 % 25/05/2034 | 868 000 | USD | 871 257 | 898 185 | 0,40 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 2,650 % 21/10/2032 | 2 228 000 | USD | 1 998 951 | 1 856 619 | 0,83 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 6,484 % 24/10/2029 | 842 000 | USD | 841 438 | 893 402 | 0,40 |
| GS Mortgage Securities Trust 3,442 % 10/11/2049 | 68 000 | USD | 68 496 | 64 556 | 0,03 |
| JPMorgan Chase & Co 5,299 % 24/07/2029 | 1 628 000 | USD | 1 588 881 | 1 651 950 | 0,74 |
| JPMorgan Chase & Co 5,350 % 01/06/2034 | 1 469 000 | USD | 1 460 540 | 1 489 910 | 0,67 |
| JPMorgan Chase & Co 6,254 % 23/10/2034 | 528 000 | USD | 525 627 | 572 345 | 0,26 |
| Morgan Stanley 5,123 % 01/02/2029 | 3 902 000 | USD | 3 917 313 | 3 919 745 | 1,75 |
| Morgan Stanley 5,250 % 21/04/2034 | 699 000 | USD | 699 000 | 698 929 | 0,31 |
| Morgan Stanley 5,424 % 21/07/2034 | 431 000 | USD | 431 000 | 437 412 | 0,20 |
| Morgan Stanley 5,449 % 20/07/2029 | 631 000 | USD | 630 960 | 642 958 | 0,29 |
| PNC Financial Services Group Inc/The 5,671 % 28/10/2025 | 855 000 | USD | 855 838 | 854 563 | 0,38 |
| PNC Financial Services Group Inc/The 6,875 % 20/10/2034 | 814 000 | USD | 825 905 | 903 652 | 0,40 |
| Truist Financial Corp 7,161 % 30/10/2029 | 1 181 000 | USD | 1 182 472 | 1 275 518 | 0,57 |
| Wells Fargo & Co 2,164 % 11/02/2026 | 670 000 | USD | 640 965 | 644 824 | 0,29 |
| Wells Fargo & Co 5,557 % 25/07/2034 | 642 000 | USD | 644 139 | 653 626 | 0,29 |
| Wells Fargo & Co 5,574 % 25/07/2029 | 956 000 | USD | 956 000 | 976 141 | 0,44 |
| | | | 25 545 729 | 25 818 509 | 11,55 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 26 694 874 | 26 995 171 | 12,08 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 93 645 980 | 94 328 574 | 42,20 |
| Autres valeurs mobilières | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| Idaho Energy Resources Authority 2,861 % 01/09/2046 | 340 000 | USD | 304 885 | 245 595 | 0,11 |
| New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5,754 % 15/12/2028 | 515 000 | USD | 519 896 | 526 088 | 0,24 |
| State of California 7,300 % 01/10/2039 | 45 000 | USD | 63 055 | 54 405 | 0,02 |
| State of Illinois 5,100 % 01/06/2033 | 1 295 000 | USD | 1 307 262 | 1 281 339 | 0,57 |
| | | | 2 195 098 | 2 107 427 | 0,94 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 2 195 098 | 2 107 427 | 0,94 |
| Total - Autres valeurs mobilières | | | 2 195 098 | 2 107 427 | 0,94 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 218 064 303 | 220 668 562 | 98,71 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | |
|------------------------------------------|-----------------|
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 562,620 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 562,620 |
| H-I/A (SEK) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 3 299 528,414 |
| Nombre d'actions émises | 428 212,164 |
| Nombre d'actions rachetées | (17 315,018) |
| Nombre d'actions à la fin | 3 710 425,560 |
| H-S/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 93 731,030 |
| Nombre d'actions rachetées | (4 950,622) |
| Nombre d'actions à la fin | 88 780,408 |
| H-S/A (NOK) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 9 440 848,446 |
| Nombre d'actions émises | 1 665 039,067 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 148 360,388) |
| Nombre d'actions à la fin | 9 957 527,125 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 43,783 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 43,783 |
| Q/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 244 001,602 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (244 001,602) |
| Nombre d'actions à la fin | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 142 768 022 | 136 748 299 | 288 420 977 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (EUR) | 89,85 | 83,97 | 101,42 |
| H-I/A (SEK) | 90,42 | 84,50 | 101,75 |
| H-S/A (GBP) | 164,72 | - | 174,92 |
| H-S/A (NOK) | 92,58 | 86,00 | 102,60 |
| I/A (USD) | 91,78 | 83,41 | 101,40 |
| Q/A (USD) | - | 112,76 | 136,78 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Australie | | | | | |
| AusNet Services Holdings Pty Ltd 0,625 % 25/08/2030 EMTN | 1 080 000 | EUR | 940 202 | 1 005 565 | 0,70 |
| AusNet Services Holdings Pty Ltd 1,500 % 26/02/2027 EMTN | 710 000 | EUR | 707 588 | 737 910 | 0,52 |
| | | | 1 647 790 | 1 743 475 | 1,22 |
| Belgique | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV 1,500 % 18/04/2030 EMTN | 595 000 | EUR | 573 552 | 604 436 | 0,42 |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,875 % 02/04/2032 EMTN | 100 000 | EUR | 103 505 | 109 377 | 0,08 |
| | | | 677 057 | 713 813 | 0,50 |
| Canada | | | | | |
| Bank of Nova Scotia/The 1,050 % 02/03/2026 | 1 060 000 | USD | 1 059 463 | 976 789 | 0,68 |
| Canadian Government Bond 1,500 % 01/06/2026 | 490 000 | CAD | 400 881 | 354 085 | 0,25 |
| Canadian Government Bond 1,500 % 01/12/2031 | 1 805 000 | CAD | 1 191 326 | 1 215 042 | 0,85 |
| Province of Ontario Canada 4,050 % 02/02/2032 | 975 000 | CAD | 750 598 | 758 660 | 0,53 |
| | | | 3 402 268 | 3 304 576 | 2,31 |
| Îles Caïman | | | | | |
| CK Hutchison International 19 Ltd 3,625 % 11/04/2029 | 200 000 | USD | 199 297 | 188 862 | 0,13 |
| | | | 199 297 | 188 862 | 0,13 |
| France | | | | | |
| Coentreprise de Transport d'Électricité SA 1,500 % 29/07/2028 | 500 000 | EUR | 627 671 | 513 457 | 0,36 |
| Électricité de France SA 4,625 % 25/01/2043 EMTN | 400 000 | EUR | 424 572 | 464 491 | 0,33 |
| Électricité de France SA 5,125 % 22/09/2050 EMTN | 350 000 | GBP | 453 904 | 413 114 | 0,29 |
| Société Générale SA 4,750 % 24/11/2025 144A ⁽²⁾ | 365 000 | USD | 362 405 | 357 448 | 0,25 |
| | | | 1 868 552 | 1 748 510 | 1,23 |
| Allemagne | | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500 % 15/02/2028 | 1 445 000 | EUR | 1 486 085 | 1 506 967 | 1,06 |
| | | | 1 486 085 | 1 506 967 | 1,06 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Anglian Water Osprey Financing PLC 2,000 % 31/07/2028 EMTN | 910 000 | GBP | 981 171 | 946 497 | 0,66 |
| Anglo American Capital PLC 2,625 % 10/09/2030 144A ⁽²⁾ | 480 000 | USD | 452 693 | 408 326 | 0,29 |
| Anglo American Capital PLC 2,875 % 17/03/2031 144A ⁽²⁾ | 440 000 | USD | 370 638 | 374 194 | 0,26 |
| Anglo American Capital PLC 5,625 % 01/04/2030 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 220 160 | 202 997 | 0,14 |
| Coca-Cola Europacific Partners PLC 0,700 % 12/09/2031 | 1 350 000 | EUR | 1 197 064 | 1 248 039 | 0,87 |
| HSBC Holdings PLC 6,500 % 15/09/2037 | 100 000 | USD | 131 811 | 104 640 | 0,07 |
| Lloyds Bank Corporate Markets PLC 4,125 % 30/05/2027 EMTN | 175 000 | EUR | 188 702 | 197 937 | 0,14 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| National Grid Electricity Distribution South Wales PLC 1,625 % 07/10/2035 EMTN | 200 000 | GBP | 246 641 | 180 134 | 0,13 |
| National Grid Electricity Distribution West Midlands PLC 5,750 % 16/04/2032 EMTN | 100 000 | GBP | 130 158 | 135 495 | 0,10 |
| National Grid Electricity Transmission PLC 2,000 % 16/09/2038 EMTN | 1 020 000 | GBP | 1 294 369 | 887 192 | 0,62 |
| National Grid Electricity Transmission PLC 2,750 % 06/02/2035 EMTN | 175 000 | GBP | 249 233 | 179 920 | 0,13 |
| Rio Tinto Finance USA PLC 5,000 % 09/03/2033 | 760 000 | USD | 757 990 | 789 255 | 0,55 |
| United Utilities Water Finance PLC 5,750 % 26/06/2036 EMTN | 590 000 | GBP | 761 463 | 811 292 | 0,57 |
| | | | 6 982 093 | 6 465 918 | 4,53 |
| Irlande | | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3,300 % 30/01/2032 | 365 000 | USD | 365 648 | 317 671 | 0,22 |
| CRH SMW Finance DAC 4,000 % 11/07/2031 EMTN | 185 000 | EUR | 200 988 | 212 252 | 0,15 |
| | | | 566 636 | 529 923 | 0,37 |
| Italie | | | | | |
| Autostrade per l'Italia SpA 5,125 % 14/06/2033 EMTN | 165 000 | EUR | 176 035 | 190 554 | 0,13 |
| Intesa Sanpaolo SpA 4,875 % 19/05/2030 EMTN | 430 000 | EUR | 467 216 | 499 429 | 0,35 |
| | | | 643 251 | 689 983 | 0,48 |
| Jersey | | | | | |
| Heathrow Funding Ltd 4,500 % 11/07/2033 EMTN | 425 000 | EUR | 460 340 | 499 330 | 0,35 |
| | | | 460 340 | 499 330 | 0,35 |
| Luxembourg | | | | | |
| Acef Holding SCA 1,250 % 26/04/2030 | 340 000 | EUR | 393 773 | 301 163 | 0,21 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1,000 % 04/05/2028 EMTN | 360 000 | EUR | 314 267 | 332 756 | 0,23 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1,750 % 12/03/2029 EMTN | 250 000 | EUR | 217 951 | 232 063 | 0,16 |
| Logicor Financing Sarl 1,625 % 17/01/2030 EMTN | 365 000 | EUR | 337 320 | 343 693 | 0,24 |
| Logicor Financing Sarl 2,000 % 17/01/2034 EMTN | 575 000 | EUR | 639 631 | 494 665 | 0,35 |
| | | | 1 902 942 | 1 704 340 | 1,19 |
| Mexique | | | | | |
| America Movil SAB de CV 2,875 % 07/05/2030 | 1 260 000 | USD | 1 274 041 | 1 122 244 | 0,79 |
| | | | 1 274 041 | 1 122 244 | 0,79 |
| Pays-Bas | | | | | |
| ASR Nederland NV 3,625 % 12/12/2028 | 620 000 | EUR | 667 298 | 693 666 | 0,48 |
| Cooperatieve Rabobank UA 4,625 % 23/05/2029 EMTN | 250 000 | GBP | 396 642 | 308 767 | 0,22 |
| Digital Intrepid Holding BV 0,625 % 15/07/2031 | 770 000 | EUR | 877 040 | 667 155 | 0,47 |
| Enel Finance International NV 0,500 % 17/06/2030 EMTN | 550 000 | EUR | 608 002 | 508 725 | 0,36 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV 1,625 % 13/10/2031 EMTN | 120 000 | EUR | 131 300 | 83 247 | 0,06 |
| Koninklijke Philips NV 4,250 % 08/09/2031 EMTN | 530 000 | EUR | 577 768 | 599 647 | 0,42 |
| Madrilena Red de Gas Finance BV 2,250 % 11/04/2029 EMTN | 325 000 | EUR | 392 831 | 320 537 | 0,22 |
| | | | 3 650 881 | 3 181 744 | 2,23 |
| Singapour | | | | | |
| Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 4,750 % 19/05/2033 | 455 000 | USD | 453 490 | 456 021 | 0,32 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 5,300 % 19/05/2053 | 650 000 | USD | 653 847 | 663 575 | 0,46 |
| | | | 1 107 337 | 1 119 596 | 0,78 |
| Espagne | | | | | |
| Banco Santander SA 3,490 % 28/05/2030 | 400 000 | USD | 406 771 | 359 689 | 0,25 |
| Banco Santander SA 3,496 % 24/03/2025 | 600 000 | USD | 586 443 | 587 255 | 0,41 |
| EDP Servicios Financieros Espana SA 4,375 % 04/04/2032 EMTN | 520 000 | EUR | 573 618 | 612 140 | 0,43 |
| | | | 1 566 832 | 1 559 084 | 1,09 |
| Émirats arabes unis | | | | | |
| MDGH GMTN RSC Ltd 5,500 % 28/04/2033 | 755 000 | USD | 803 210 | 799 202 | 0,56 |
| | | | 803 210 | 799 202 | 0,56 |
| États-Unis | | | | | |
| AbbVie Inc 4,250 % 21/11/2049 | 1 660 000 | USD | 1 454 785 | 1 479 316 | 1,04 |
| Ally Financial Inc 5,750 % 20/11/2025 | 724 000 | USD | 760 459 | 719 489 | 0,50 |
| American International Group Inc 1,875 % 21/06/2027 | 100 000 | EUR | 111 917 | 105 591 | 0,07 |
| Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,700 % 01/02/2036 | 1 320 000 | USD | 1 318 320 | 1 315 693 | 0,92 |
| Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4,900 % 01/02/2046 | 395 000 | USD | 473 396 | 387 195 | 0,27 |
| AT&T Inc 2,750 % 01/06/2031 | 2 040 000 | USD | 1 980 553 | 1 788 420 | 1,25 |
| AT&T Inc 3,800 % 01/12/2057 | 126 000 | USD | 120 742 | 93 661 | 0,07 |
| AT&T Inc 5,400 % 15/02/2034 | 435 000 | USD | 429 626 | 448 626 | 0,31 |
| Becton Dickinson & Co 4,298 % 22/08/2032 | 730 000 | USD | 721 205 | 704 228 | 0,49 |
| Celanese US Holdings LLC 1,400 % 05/08/2026 | 470 000 | USD | 469 754 | 428 294 | 0,30 |
| Celanese US Holdings LLC 5,337 % 19/01/2029 | 265 000 | EUR | 283 082 | 306 388 | 0,21 |
| Centene Corp 2,450 % 15/07/2028 | 235 000 | USD | 235 000 | 209 291 | 0,15 |
| Centene Corp 2,500 % 01/03/2031 | 160 000 | USD | 140 869 | 133 306 | 0,09 |
| Chubb INA Holdings Inc 0,875 % 15/12/2029 | 500 000 | EUR | 560 377 | 488 583 | 0,34 |
| Chubb INA Holdings Inc 1,400 % 15/06/2031 | 130 000 | EUR | 119 775 | 126 368 | 0,09 |
| Cigna Group/The 2,375 % 15/03/2031 | 1 625 000 | USD | 1 361 932 | 1 388 880 | 0,97 |
| Coca-Cola Co/The 0,375 % 15/03/2033 | 100 000 | EUR | 84 521 | 87 908 | 0,06 |
| Coca-Cola Co/The 0,800 % 15/03/2040 | 760 000 | EUR | 549 393 | 584 280 | 0,41 |
| Constellation Brands Inc 4,900 % 01/05/2033 | 435 000 | USD | 432 184 | 437 624 | 0,31 |
| Crown Castle Inc 4,000 % 01/03/2027 | 960 000 | USD | 1 015 662 | 927 880 | 0,65 |
| Crown Castle Inc 4,300 % 15/02/2029 | 105 000 | USD | 103 149 | 101 050 | 0,07 |
| Crown Castle Inc 4,750 % 15/05/2047 | 85 000 | USD | 88 310 | 73 629 | 0,05 |
| Crown Castle Inc 5,100 % 01/05/2033 | 100 000 | USD | 99 919 | 98 988 | 0,07 |
| CVS Health Corp 1,750 % 21/08/2030 | 1 015 000 | USD | 819 032 | 838 450 | 0,59 |
| CVS Health Corp 2,125 % 15/09/2031 | 695 000 | USD | 579 682 | 575 376 | 0,40 |
| CVS Health Corp 5,300 % 01/06/2033 | 25 000 | USD | 24 928 | 25 655 | 0,02 |
| EIDP Inc 4,800 % 15/05/2033 | 520 000 | USD | 501 021 | 525 512 | 0,37 |
| Elevance Health Inc 4,750 % 15/02/2033 | 1 170 000 | USD | 1 165 437 | 1 170 403 | 0,82 |
| Energy Transfer LP 5,400 % 01/10/2047 | 175 000 | USD | 198 936 | 163 062 | 0,11 |
| Energy Transfer LP 6,000 % 15/06/2048 | 240 000 | USD | 292 042 | 241 782 | 0,17 |
| Enterprise Products Operating LLC 3,300 % 15/02/2053 | 165 000 | USD | 120 932 | 122 256 | 0,09 |
| Enterprise Products Operating LLC 3,700 % 31/01/2051 | 25 000 | USD | 22 842 | 19 891 | 0,01 |
| Enterprise Products Operating LLC 4,800 % 01/02/2049 | 250 000 | USD | 270 096 | 236 475 | 0,17 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-----------|------------|------------------|
| Enterprise Products Operating LLC 5,100 % 15/02/2045 | 60 000 | USD | 70 266 | 58 876 | 0,04 |
| Enterprise Products Operating LLC 5,350 % 31/01/2033 | 500 000 | USD | 502 495 | 523 281 | 0,37 |
| EQT Corp 5,000 % 15/01/2029 | 80 000 | USD | 78 255 | 79 250 | 0,06 |
| EQT Corp 7,000 % 01/02/2030 | 175 000 | USD | 184 927 | 187 817 | 0,13 |
| Fidelity National Financial Inc 2,450 % 15/03/2031 | 445 000 | USD | 443 907 | 368 637 | 0,26 |
| Ford Motor Credit Co LLC 7,122 % 07/11/2033 | 205 000 | USD | 205 000 | 220 874 | 0,16 |
| GATX Corp 4,900 % 15/03/2033 | 345 000 | USD | 342 151 | 337 372 | 0,24 |
| General Motors Financial Co Inc 0,600 % 20/05/2027 | 130 000 | EUR | 142 040 | 131 133 | 0,09 |
| General Motors Financial Co Inc 2,350 % 08/01/2031 | 420 000 | USD | 409 573 | 347 200 | 0,24 |
| General Motors Financial Co Inc 4,300 % 15/02/2029 EMTN | 210 000 | EUR | 216 497 | 238 791 | 0,17 |
| General Motors Financial Co Inc 5,850 % 06/04/2030 | 140 000 | USD | 139 752 | 144 376 | 0,10 |
| General Motors Financial Co Inc 6,050 % 10/10/2025 | 360 000 | USD | 362 879 | 364 098 | 0,26 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 3,800 % 15/03/2030 | 630 000 | USD | 664 822 | 591 931 | 0,42 |
| HCA Inc 4,125 % 15/06/2029 | 1 280 000 | USD | 1 328 580 | 1 223 832 | 0,86 |
| HCA Inc 5,500 % 01/06/2033 | 175 000 | USD | 174 889 | 177 748 | 0,12 |
| Home Depot Inc/The 4,900 % 15/04/2029 | 1 135 000 | USD | 1 130 055 | 1 166 131 | 0,82 |
| Huntsman International LLC 2,950 % 15/06/2031 | 505 000 | USD | 504 738 | 427 685 | 0,30 |
| Kinder Morgan Inc 5,550 % 01/06/2045 | 240 000 | USD | 285 809 | 230 847 | 0,16 |
| Lowe's Cos Inc 5,150 % 01/07/2033 | 480 000 | USD | 477 319 | 493 177 | 0,35 |
| Merck & Co Inc 4,500 % 17/05/2033 | 430 000 | USD | 429 644 | 433 178 | 0,30 |
| Merck & Co Inc 5,000 % 17/05/2053 | 580 000 | USD | 572 686 | 596 360 | 0,42 |
| Mondelez International Inc 0,750 % 17/03/2033 | 725 000 | EUR | 603 260 | 647 240 | 0,45 |
| Occidental Petroleum Corp 5,500 % 01/12/2025 | 170 000 | USD | 168 071 | 169 965 | 0,12 |
| Occidental Petroleum Corp 6,375 % 01/09/2028 | 500 000 | USD | 504 586 | 525 412 | 0,37 |
| Occidental Petroleum Corp 6,625 % 01/09/2030 | 65 000 | USD | 65 016 | 69 128 | 0,05 |
| Oracle Corp 2,875 % 25/03/2031 | 100 000 | USD | 80 932 | 88 585 | 0,06 |
| Oracle Corp 5,550 % 06/02/2053 | 900 000 | USD | 833 439 | 900 251 | 0,63 |
| Ovintiv Inc 6,250 % 15/07/2033 | 95 000 | USD | 95 870 | 98 208 | 0,07 |
| Ovintiv Inc 6,500 % 15/08/2034 | 495 000 | USD | 609 944 | 526 219 | 0,37 |
| Ovintiv Inc 7,375 % 01/11/2031 | 95 000 | USD | 117 548 | 104 651 | 0,07 |
| Targa Resources Corp 6,125 % 15/03/2033 | 325 000 | USD | 324 911 | 342 172 | 0,24 |
| Targa Resources Corp 6,500 % 30/03/2034 | 280 000 | USD | 294 767 | 302 196 | 0,21 |
| Thermo Fisher Scientific Inc 5,086 % 10/08/2033 | 770 000 | USD | 769 480 | 802 560 | 0,56 |
| T-Mobile USA Inc 2,550 % 15/02/2031 | 860 000 | USD | 878 702 | 740 730 | 0,52 |
| T-Mobile USA Inc 2,700 % 15/03/2032 | 490 000 | USD | 466 135 | 417 579 | 0,29 |
| U.S. Treasury Bond 2,250 % 15/02/2052 | 900 000 | USD | 626 767 | 623 883 | 0,44 |
| U.S. Treasury Bond 2,375 % 15/02/2042 | 3 425 000 | USD | 2 681 224 | 2 627 885 | 1,84 |
| U.S. Treasury Bond 4,125 % 15/08/2053 | 550 000 | USD | 557 531 | 555 930 | 0,39 |
| U.S. Treasury Note 4,875 % 31/10/2028 | 3 970 000 | USD | 4 049 188 | 4 143 998 | 2,90 |
| U.S. Treasury Note 5,000 % 31/10/2025 | 5 990 000 | USD | 6 008 964 | 6 058 323 | 4,24 |
| Union Pacific Corp 2,950 % 10/03/2052 | 515 000 | USD | 354 388 | 365 249 | 0,26 |
| Union Pacific Corp 3,500 % 14/02/2053 | 460 000 | USD | 355 076 | 364 302 | 0,26 |
| UnitedHealth Group Inc 2,000 % 15/05/2030 | 1 060 000 | USD | 1 075 474 | 916 156 | 0,64 |
| UnitedHealth Group Inc 3,250 % 15/05/2051 | 50 000 | USD | 37 606 | 37 866 | 0,03 |
| UnitedHealth Group Inc 4,750 % 15/05/2052 | 805 000 | USD | 755 460 | 773 891 | 0,54 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| UnitedHealth Group Inc 5,050 % 15/04/2053 | 425 000 | USD | 432 330 | 429 324 | 0,30 |
| Verizon Communications Inc 2,550 % 21/03/2031 | 835 000 | USD | 832 521 | 719 978 | 0,50 |
| Williams Cos Inc/The 3,750 % 15/06/2027 | 135 000 | USD | 139 041 | 130 118 | 0,09 |
| | | | 49 294 393 | 48 177 943 | 33,75 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 77 533 005 | 75 055 510 | 52,57 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Commonwealth Bank of Australia 6,220 % 01/11/2028 | 100 000 | GBP | 142 408 | 129 027 | 0,09 |
| | | | 142 408 | 129 027 | 0,09 |
| Danemark | | | | | |
| Danske Bank A/S 4,750 % 21/06/2030 EMTN | 805 000 | EUR | 882 765 | 937 048 | 0,66 |
| | | | 882 765 | 937 048 | 0,66 |
| Finlande | | | | | |
| Sampo Oyj 2,500 % 03/09/2052 EMTN | 210 000 | EUR | 254 826 | 195 319 | 0,14 |
| | | | 254 826 | 195 319 | 0,14 |
| France | | | | | |
| AXA SA 1,375 % 07/10/2041 EMTN | 100 000 | EUR | 78 907 | 91 148 | 0,06 |
| AXA SA 5,500 % 11/07/2043 EMTN | 235 000 | EUR | 256 632 | 278 127 | 0,20 |
| Crédit Agricole SA 4,250 % 11/07/2029 | 100 000 | EUR | 105 525 | 114 009 | 0,08 |
| Électricité de France SA 4,000 % Perpetual | 600 000 | EUR | 625 689 | 657 123 | 0,46 |
| Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2,125 % 21/06/2052 | 300 000 | EUR | 323 219 | 254 695 | 0,18 |
| | | | 1 389 972 | 1 395 102 | 0,98 |
| Allemagne | | | | | |
| Allianz SE 4,252 % 05/07/2052 EMTN | 400 000 | EUR | 412 211 | 437 269 | 0,31 |
| | | | 412 211 | 437 269 | 0,31 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Barclays PLC 5,304 % 09/08/2026 | 610 000 | USD | 609 586 | 607 472 | 0,43 |
| Barclays PLC 6,224 % 09/05/2034 | 315 000 | USD | 315 000 | 326 711 | 0,23 |
| Barclays PLC 6,369 % 31/01/2031 EMTN | 345 000 | GBP | 415 484 | 455 982 | 0,32 |
| Channel Link Enterprises Finance PLC 2,706 % 30/06/2050 | 405 000 | EUR | 478 456 | 420 814 | 0,29 |
| HSBC Holdings PLC 4,583 % 19/06/2029 | 755 000 | USD | 713 991 | 732 053 | 0,51 |
| HSBC Holdings PLC 6,800 % 14/09/2031 | 135 000 | GBP | 178 382 | 185 422 | 0,13 |
| Legal & General Group PLC 4,500 % 01/11/2050 | 405 000 | GBP | 616 452 | 475 262 | 0,33 |
| Lloyds Banking Group PLC 4,500 % 11/01/2029 EMTN | 570 000 | EUR | 603 648 | 654 172 | 0,46 |
| Lloyds Banking Group PLC 4,716 % 11/08/2026 | 1 075 000 | USD | 1 069 744 | 1 060 715 | 0,74 |
| NatWest Group PLC 4,445 % 08/05/2030 | 400 000 | USD | 421 103 | 383 273 | 0,27 |
| NatWest Group PLC 6,016 % 02/03/2034 | 235 000 | USD | 240 792 | 246 742 | 0,17 |
| Santander UK Group Holdings PLC 3,530 % 25/08/2028 EMTN | 685 000 | EUR | 700 439 | 750 745 | 0,53 |
| Standard Chartered PLC 7,018 % 08/02/2030 144A ⁽²⁾ | 365 000 | USD | 364 843 | 385 190 | 0,27 |
| Virgin Money UK PLC 4,625 % 29/10/2028 EMTN | 355 000 | EUR | 377 399 | 390 966 | 0,27 |
| | | | 7 105 319 | 7 075 519 | 4,95 |
| Irlande | | | | | |
| AIB Group PLC 4,625 % 23/07/2029 EMTN | 430 000 | EUR | 462 194 | 489 779 | 0,34 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Bank of Ireland Group PLC 2,029 % 30/09/2027 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 397 846 | 364 721 | 0,26 |
| Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 3,000 % 19/04/2051 EMTN | 220 000 | USD | 169 303 | 178 145 | 0,13 |
| Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 5,125 % 23/11/2052 EMTN | 250 000 | GBP | 285 196 | 306 596 | 0,21 |
| | | | 1 314 539 | 1 339 241 | 0,94 |
| Pays-Bas | | | | | |
| ING Groep NV 3,869 % 28/03/2026 | 970 000 | USD | 966 180 | 950 656 | 0,67 |
| ING Groep NV 6,114 % 11/09/2034 | 510 000 | USD | 519 293 | 534 871 | 0,37 |
| | | | 1 485 473 | 1 485 527 | 1,04 |
| Espagne | | | | | |
| Banco de Sabadell SA 5,500 % 08/09/2029 EMTN | 400 000 | EUR | 434 951 | 459 380 | 0,32 |
| Banco Santander SA 2,250 % 04/10/2032 EMTN | 300 000 | GBP | 404 528 | 330 174 | 0,23 |
| CaixaBank SA 5,375 % 14/11/2030 EMTN | 500 000 | EUR | 540 545 | 595 563 | 0,42 |
| | | | 1 380 024 | 1 385 117 | 0,97 |
| Suisse | | | | | |
| UBS Group AG 3,125 % 15/06/2030 EMTN | 440 000 | EUR | 437 999 | 472 655 | 0,33 |
| | | | 437 999 | 472 655 | 0,33 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 14 805 536 | 14 851 824 | 10,41 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 92 338 541 | 89 907 334 | 62,98 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Toronto-Dominion Bank/The 1,250 % 10/09/2026 | 1 195 000 | USD | 1 186 670 | 1 091 753 | 0,77 |
| | | | 1 186 670 | 1 091 753 | 0,77 |
| Chili | | | | | |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 6,500 % 07/11/2033 | 580 000 | USD | 581 647 | 614 666 | 0,43 |
| | | | 581 647 | 614 666 | 0,43 |
| Irlande | | | | | |
| Lunar Structured Aircraft Portfolio Notes 2,636 % 15/10/2046 144A ⁽²⁾ | 518 563 | USD | 518 555 | 451 764 | 0,32 |
| | | | 518 555 | 451 764 | 0,32 |
| Italie | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA 6,625 % 20/06/2033 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 199 878 | 204 947 | 0,14 |
| | | | 199 878 | 204 947 | 0,14 |
| Mexique | | | | | |
| Orbia Advance Corp SAB de CV 1,875 % 11/05/2026 | 825 000 | USD | 787 246 | 758 612 | 0,53 |
| | | | 787 246 | 758 612 | 0,53 |
| Multinational | | | | | |
| Bacardi Ltd/Bacardi-Martini BV 5,400 % 15/06/2033 144A ⁽²⁾ | 780 000 | USD | 777 246 | 783 900 | 0,55 |
| NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 2,650 % 15/02/2032 | 600 000 | USD | 480 854 | 505 493 | 0,35 |
| | | | 1 258 100 | 1 289 393 | 0,90 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Deutsche Telekom International Finance BV 8,750 % 15/06/2030 | 320 000 | USD | 360 029 | 385 395 | 0,27 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|------------------|----------------|------------------|
| EDP Finance BV 1,710 % 24/01/2028 144A ⁽²⁾ | 330 000 | USD | 286 647 | 292 913 | 0,21 |
| Enel Finance International NV 6,000 % 07/10/2039 144A ⁽²⁾ | 160 000 | USD | 145 361 | 162 595 | 0,11 |
| | | | 792 037 | 840 903 | 0,59 |
| Nouvelle-Zélande | | | | | |
| Bank of New Zealand 1,000 % 03/03/2026 144A ⁽²⁾ | 1 075 000 | USD | 1 072 200 | 987 329 | 0,69 |
| | | | 1 072 200 | 987 329 | 0,69 |
| Norvège | | | | | |
| Aker BP ASA 3,100 % 15/07/2031 144A ⁽²⁾ | 485 000 | USD | 464 808 | 414 816 | 0,29 |
| Aker BP ASA 6,000 % 13/06/2033 144A ⁽²⁾ | 260 000 | USD | 259 415 | 270 064 | 0,19 |
| | | | 724 223 | 684 880 | 0,48 |
| Singapour | | | | | |
| BOC Aviation Ltd 2,625 % 17/01/2025 EMTN | 530 000 | USD | 532 889 | 514 295 | 0,36 |
| | | | 532 889 | 514 295 | 0,36 |
| Suisse | | | | | |
| UBS AG/London 5,650 % 11/09/2028 | 200 000 | USD | 199 992 | 207 431 | 0,15 |
| | | | 199 992 | 207 431 | 0,15 |
| États-Unis | | | | | |
| Amgen Inc 5,250 % 02/03/2033 | 1 585 000 | USD | 1 583 679 | 1 624 994 | 1,14 |
| Amgen Inc 5,650 % 02/03/2053 | 350 000 | USD | 349 726 | 368 230 | 0,26 |
| Apple Inc 3,750 % 12/09/2047 | 45 000 | USD | 53 676 | 38 410 | 0,03 |
| AT&T Inc 3,500 % 15/09/2053 | 200 000 | USD | 152 317 | 145 141 | 0,10 |
| British Airways 2021-1 Class A Pass Through Trust 2,900 % 15/03/2035 144A ⁽²⁾ | 578 036 | USD | 578 036 | 493 989 | 0,35 |
| Broadcom Inc 2,450 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾ | 1 055 000 | USD | 988 506 | 902 092 | 0,63 |
| Broadcom Inc 3,419 % 15/04/2033 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 12 643 | 13 175 | 0,01 |
| Cabot Corp 5,000 % 30/06/2032 | 425 000 | USD | 422 588 | 418 364 | 0,29 |
| Centene Corp 3,375 % 15/02/2030 | 365 000 | USD | 372 184 | 327 489 | 0,23 |
| Centene Corp 4,625 % 15/12/2029 | 185 000 | USD | 191 916 | 177 365 | 0,12 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 2,800 % 01/04/2031 | 780 000 | USD | 671 105 | 657 901 | 0,46 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3,500 % 01/06/2041 | 115 000 | USD | 114 549 | 81 283 | 0,06 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3,700 % 01/04/2051 | 410 000 | USD | 358 459 | 266 676 | 0,19 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5,125 % 01/07/2049 | 80 000 | USD | 84 355 | 64 972 | 0,05 |
| Comcast Corp 2,800 % 15/01/2051 | 585 000 | USD | 566 016 | 389 842 | 0,27 |
| Comcast Corp 3,999 % 01/11/2049 | 470 000 | USD | 508 538 | 392 217 | 0,27 |
| Comcast Corp 4,250 % 15/01/2033 | 175 000 | USD | 169 646 | 170 029 | 0,12 |
| Continental Resources Inc/OK 2,875 % 01/04/2032 144A ⁽²⁾ | 205 000 | USD | 160 128 | 166 303 | 0,12 |
| Continental Resources Inc/OK 4,375 % 15/01/2028 | 567 000 | USD | 601 957 | 548 982 | 0,38 |
| Continental Resources Inc/OK 5,750 % 15/01/2031 144A ⁽²⁾ | 250 000 | USD | 279 822 | 248 865 | 0,17 |
| Cox Communications Inc 2,950 % 01/10/2050 144A ⁽²⁾ | 920 000 | USD | 913 365 | 588 368 | 0,41 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| CSMC OA LLC 3,953 % 15/09/2037 144A ⁽²⁾ | 700 000 | USD | 712 650 | 606 995 | 0,42 |
| Empower Finance 2020 LP 3,075 % 17/09/2051 144A ⁽²⁾ | 475 000 | USD | 314 417 | 326 310 | 0,23 |
| Enel Finance America LLC 7,100 % 14/10/2027 144A ⁽²⁾ | 260 000 | USD | 258 321 | 277 449 | 0,19 |
| ERAC USA Finance LLC 3,300 % 01/12/2026 144A ⁽²⁾ | 700 000 | USD | 711 313 | 670 487 | 0,47 |
| ERAC USA Finance LLC 4,200 % 01/11/2046 144A ⁽²⁾ | 125 000 | USD | 131 708 | 109 627 | 0,08 |
| ERAC USA Finance LLC 4,600 % 01/05/2028 144A ⁽²⁾ | 265 000 | USD | 264 139 | 263 347 | 0,18 |
| HCA Inc 3,625 % 15/03/2032 | 580 000 | USD | 505 880 | 518 621 | 0,36 |
| Lennar Corp 5,000 % 15/06/2027 | 115 000 | USD | 123 930 | 115 318 | 0,08 |
| Meta Platforms Inc 4,950 % 15/05/2033 | 790 000 | USD | 789 030 | 815 374 | 0,57 |
| Micron Technology Inc 4,185 % 15/02/2027 | 30 000 | USD | 28 195 | 29 425 | 0,02 |
| Micron Technology Inc 5,327 % 06/02/2029 | 405 000 | USD | 390 146 | 413 070 | 0,29 |
| Micron Technology Inc 5,875 % 09/02/2033 | 475 000 | USD | 474 711 | 493 709 | 0,35 |
| New England Power Co 5,936 % 25/11/2052 144A ⁽²⁾ | 170 000 | USD | 185 081 | 177 339 | 0,12 |
| Oncor Electric Delivery Co LLC 4,950 % 15/09/2052 | 955 000 | USD | 959 485 | 938 918 | 0,66 |
| PECO Energy Co 3,000 % 15/09/2049 | 205 000 | USD | 147 117 | 145 720 | 0,10 |
| PECO Energy Co 4,375 % 15/08/2052 | 1 080 000 | USD | 973 472 | 971 319 | 0,68 |
| Principal Life Global Funding II 1,500 % 17/11/2026 144A ⁽²⁾ | 1 125 000 | USD | 1 121 219 | 1 023 598 | 0,72 |
| Regency Centers LP 3,700 % 15/06/2030 | 450 000 | USD | 472 525 | 418 402 | 0,29 |
| Retail Opportunity Investments Partnership LP 4,000 % 15/12/2024 | 125 000 | USD | 124 684 | 122 514 | 0,09 |
| Santander Holdings USA Inc 3,244 % 05/10/2026 | 360 000 | USD | 368 054 | 339 090 | 0,24 |
| Slam Ltd 2,434 % 15/06/2046 144A ⁽²⁾ | 750 893 | USD | 750 877 | 659 080 | 0,46 |
| T-Mobile USA Inc 3,400 % 15/10/2052 | 220 000 | USD | 189 312 | 160 237 | 0,11 |
| T-Mobile USA Inc 5,050 % 15/07/2033 | 250 000 | USD | 249 603 | 251 944 | 0,18 |
| T-Mobile USA Inc 6,000 % 15/06/2054 | 220 000 | USD | 219 629 | 241 265 | 0,17 |
| United Airlines 3,700 % 01/03/2030 | 653 212 | USD | 598 978 | 570 880 | 0,40 |
| Verizon Communications Inc 2,355 % 15/03/2032 | 895 000 | USD | 719 578 | 744 435 | 0,52 |
| VMware LLC 2,200 % 15/08/2031 | 940 000 | USD | 805 059 | 778 896 | 0,55 |
| Willis Engine Structured Trust VII 8,000 % 15/10/2048 144A ⁽²⁾ | 411 856 | USD | 407 247 | 423 450 | 0,30 |
| | | | 22 129 571 | 20 691 506 | 14,49 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 29 983 008 | 28 337 479 | 19,85 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| France | | | | | |
| BNP Paribas SA 2,588 % 12/08/2035 144A ⁽²⁾ | 230 000 | USD | 222 081 | 188 060 | 0,13 |
| BNP Paribas SA 4,375 % 01/03/2033 144A ⁽²⁾ | 325 000 | USD | 344 000 | 304 195 | 0,21 |
| BNP Paribas SA 5,335 % 12/06/2029 144A ⁽²⁾ | 310 000 | USD | 310 000 | 314 391 | 0,22 |
| BNP Paribas SA 5,894 % 05/12/2034 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 000 | 209 154 | 0,15 |
| Crédit Agricole SA 4,000 % 10/01/2033 144A ⁽²⁾ | 420 000 | USD | 442 878 | 390 721 | 0,27 |
| | | | 1 518 959 | 1 406 521 | 0,98 |
| Allemagne | | | | | |
| Allianz SE 6,350 % 06/09/2053 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 000 | 207 368 | 0,14 |
| Deutsche Bank AG/New York NY 2,129 % 24/11/2026 | 450 000 | USD | 450 000 | 421 793 | 0,30 |
| | | | 650 000 | 629 161 | 0,44 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Irlande | | | | | |
| AIB Group PLC 6,608 % 13/09/2029 144A ⁽²⁾ | 305 000 | USD | 305 000 | 321 303 | 0,22 |
| | | | 305 000 | 321 303 | 0,22 |
| Italie | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA 4,198 % 01/06/2032 144A ⁽²⁾ | 320 000 | USD | 306 618 | 263 752 | 0,18 |
| UniCredit SpA 3,127 % 03/06/2032 144A ⁽²⁾ | 230 000 | USD | 186 594 | 194 360 | 0,14 |
| | | | 493 212 | 458 112 | 0,32 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Cooperatieve Rabobank UA 3,758 % 06/04/2033 144A ⁽²⁾ | 295 000 | USD | 257 089 | 264 779 | 0,19 |
| | | | 257 089 | 264 779 | 0,19 |
| Espagne | | | | | |
| CaixaBank SA 6,840 % 13/09/2034 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 000 | 211 081 | 0,15 |
| | | | 200 000 | 211 081 | 0,15 |
| Suisse | | | | | |
| UBS Group AG 3,091 % 14/05/2032 144A ⁽²⁾ | 855 000 | USD | 831 267 | 728 175 | 0,51 |
| | | | 831 267 | 728 175 | 0,51 |
| États-Unis | | | | | |
| Bank of America Corp 1,530 % 06/12/2025 | 350 000 | USD | 331 151 | 336 472 | 0,24 |
| Bank of America Corp 2,299 % 21/07/2032 | 1 230 000 | USD | 1 190 734 | 1 004 341 | 0,70 |
| Bank of America Corp 2,592 % 29/04/2031 | 625 000 | USD | 634 801 | 538 619 | 0,38 |
| Bank of America Corp 5,288 % 25/04/2034 | 780 000 | USD | 769 521 | 781 795 | 0,55 |
| Citigroup Inc 1,281 % 03/11/2025 | 1 180 000 | USD | 1 180 000 | 1 135 316 | 0,80 |
| Citigroup Inc 2,014 % 25/01/2026 | 449 000 | USD | 432 171 | 431 450 | 0,30 |
| Citigroup Inc 2,561 % 01/05/2032 | 535 000 | USD | 535 000 | 446 365 | 0,31 |
| Citigroup Inc 2,572 % 03/06/2031 | 120 000 | USD | 123 267 | 102 506 | 0,07 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 1,542 % 10/09/2027 | 450 000 | USD | 432 471 | 408 158 | 0,29 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 3,102 % 24/02/2033 | 575 000 | USD | 491 554 | 493 588 | 0,35 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 3,272 % 29/09/2025 | 720 000 | USD | 730 442 | 707 822 | 0,50 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 3,691 % 05/06/2028 | 195 000 | USD | 208 492 | 186 310 | 0,13 |
| JPMorgan Chase & Co 2,301 % 15/10/2025 | 260 000 | USD | 262 452 | 253 350 | 0,18 |
| JPMorgan Chase & Co 2,522 % 22/04/2031 | 1 175 000 | USD | 1 226 247 | 1 016 066 | 0,71 |
| JPMorgan Chase & Co 2,545 % 08/11/2032 | 430 000 | USD | 352 111 | 358 783 | 0,25 |
| JPMorgan Chase & Co 2,963 % 25/01/2033 | 535 000 | USD | 535 000 | 458 408 | 0,32 |
| JPMorgan Chase & Co 5,350 % 01/06/2034 | 285 000 | USD | 284 913 | 289 057 | 0,20 |
| Morgan Stanley 1,164 % 21/10/2025 | 300 000 | USD | 299 491 | 288 857 | 0,20 |
| Morgan Stanley 2,484 % 16/09/2036 | 615 000 | USD | 470 246 | 487 441 | 0,34 |
| Morgan Stanley 5,250 % 21/04/2034 | 340 000 | USD | 329 973 | 339 965 | 0,24 |
| Morgan Stanley 5,424 % 21/07/2034 | 370 000 | USD | 339 285 | 375 505 | 0,26 |
| Wells Fargo & Co 3,908 % 25/04/2026 | 930 000 | USD | 923 490 | 911 546 | 0,64 |
| Wells Fargo & Co 4,540 % 15/08/2026 | 405 000 | USD | 405 000 | 400 999 | 0,28 |
| Wells Fargo & Co 5,557 % 25/07/2034 | 300 000 | USD | 296 504 | 305 433 | 0,21 |
| Wells Fargo & Co 6,491 % 23/10/2034 | 175 000 | USD | 172 728 | 190 380 | 0,13 |
| | | | 12 957 044 | 12 248 532 | 8,58 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 17 212 571 | 16 267 664 | 11,39 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 47 195 579 | 44 605 143 | 31,24 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| Autres valeurs mobilières | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada 2,500 % 14/05/2030 | 2 450 000 | CAD | 1 960 051 | 1 658 319 | 1,16 |
| | | | 1 960 051 | 1 658 319 | 1,16 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 1 960 051 | 1 658 319 | 1,16 |
| Total - Autres valeurs mobilières | | | 1 960 051 | 1 658 319 | 1,16 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 141 494 171 | 136 170 796 | 95,38 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional High Income Fund⁽¹⁾

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 58 039 | 31 830 | 5 381 267 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-S/A (SGD) | 0 | 0 | 0 |
| S/A (USD) | 0 | 0 | 0 |

(1) Voir Note 1.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional High Income Fund⁽¹⁾

État des investissements
 Au 31 décembre 2023
 (exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------|---------------|------------|------------------|
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Bellatrix Exploration Ltd | 219 677 | CAD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | 0 | 0 | 0,00 |
| Total - Actions | | | 0 | 0 | 0,00 |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Bellatrix Exploration Ltd 12,500 % 15/12/2023 | 597 000 | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | 0 | 0 | 0,00 |
| États-Unis | | | | | |
| Sanchez Energy Escrow Corp 6,125 % 15/01/2023 | 70 000 | USD | 70 000 | 0 | 0,00 |
| | | | 70 000 | 0 | 0,00 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 70 000 | 0 | 0,00 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 70 000 | 0 | 0,00 |
| Autres valeurs mobilières | | | | | |
| Actions | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| Hercules Offshore Escrow Inc | 41 869 | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | 0 | 0 | 0,00 |
| Total - Actions | | | 0 | 0 | 0,00 |
| Total - Autres valeurs mobilières | | | 0 | 0 | 0,00 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 70 000 | 0 | 0,00 |

(1) Voir Note 1.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | | |
|------------------------------------------|--|---------------|
| H-I/A (CHF) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 843,000 |
| Nombre d'actions émises | | 159,388 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 2 002,388 |
| H-I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 379 025,483 |
| Nombre d'actions émises | | 235 815,703 |
| Nombre d'actions rachetées | | (786 774,313) |
| Nombre d'actions à la fin | | 828 066,873 |
| H-I/D (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 94 220,311 |
| Nombre d'actions émises | | 2 608,582 |
| Nombre d'actions rachetées | | (59 000,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 37 828,893 |
| H-N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 426,957 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 426,957 |
| H-N/D (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 600,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (600,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| H-N/D (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 900,556 |
| Nombre d'actions émises | | 993,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 893,556 |
| H-N1/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 701,427 |
| Nombre d'actions émises | | 71 339,423 |
| Nombre d'actions rachetées | | (26 341,891) |
| Nombre d'actions à la fin | | 45 698,959 |
| H-R/A (CHF) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 430,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (1 430,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| H-R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 36 528,300 |
| Nombre d'actions émises | | 21 702,732 |
| Nombre d'actions rachetées | | (16 268,311) |
| Nombre d'actions à la fin | | 41 962,721 |
| H-R/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | - |
| Nombre d'actions émises | | 409,165 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 409,165 |
| H-R/D (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 74 877,763 |
| Nombre d'actions émises | | 3 600,150 |
| Nombre d'actions rachetées | | (7 489,159) |
| Nombre d'actions à la fin | | 70 988,754 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| | |
|------------------------------------------|-----------------|
| H-RE/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 6 051,403 |
| Nombre d'actions émises | 14 494,015 |
| Nombre d'actions rachetées | (8 790,652) |
| Nombre d'actions à la fin | 11 754,766 |
| H-S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 652 320,610 |
| Nombre d'actions émises | 1 066 645,582 |
| Nombre d'actions rachetées | (2 184 287,755) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 534 678,437 |
| H-S/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 68,898 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 68,898 |
| H-S/A (JPY) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 463 406,070 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (435,781) |
| Nombre d'actions à la fin | 462 970,289 |
| H-S/D (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 910 038,682 |
| Nombre d'actions émises | 221 358,637 |
| Nombre d'actions rachetées | (95 580,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 035 817,319 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 328 903,001 |
| Nombre d'actions émises | 601 690,382 |
| Nombre d'actions rachetées | (593 949,571) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 336 643,812 |
| I/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 344 058,592 |
| Nombre d'actions émises | 58 618,438 |
| Nombre d'actions rachetées | (76 465,035) |
| Nombre d'actions à la fin | 326 211,995 |
| N/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 266,639 |
| Nombre d'actions émises | 173,553 |
| Nombre d'actions rachetées | (113,783) |
| Nombre d'actions à la fin | 326,409 |
| N/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 69 973,552 |
| Nombre d'actions émises | 14 788,252 |
| Nombre d'actions rachetées | (83 095,804) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 666,000 |
| N1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 100 188,793 |
| Nombre d'actions émises | 44 894,605 |
| Nombre d'actions rachetées | (97 928,204) |
| Nombre d'actions à la fin | 47 155,194 |
| N1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 66 561,181 |
| Nombre d'actions rachetées | (2 320,275) |
| Nombre d'actions à la fin | 64 240,906 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| | |
|------------------------------------------|---------------|
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 252 658,448 |
| Nombre d'actions émises | 257 977,240 |
| Nombre d'actions rachetées | (337 659,467) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 172 976,221 |
| R/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 301 244,815 |
| Nombre d'actions émises | 23 342,380 |
| Nombre d'actions rachetées | (97 959,394) |
| Nombre d'actions à la fin | 226 627,801 |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 50 270,892 |
| Nombre d'actions émises | 4 489,379 |
| Nombre d'actions rachetées | (10 376,927) |
| Nombre d'actions à la fin | 44 383,344 |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 478 682,144 |
| Nombre d'actions émises | 13 827,104 |
| Nombre d'actions rachetées | (301 704,013) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 190 805,235 |
| S/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 6 310,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (3 590,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 720,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 918 680 407 | 1 084 406 401 | 1 303 771 829 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (CHF) | 95,91 | 94,03 | 105,16 |
| H-I/A (EUR) | 99,57 | 95,70 | 106,53 |
| H-I/D (EUR) | 77,19 | 76,78 | 88,30 |
| H-N/A (EUR) | 93,92 | 90,19 | 100,46 |
| H-N/D (EUR) | - | 82,89 | 95,49 |
| H-N/D (GBP) | 87,90 | 86,28 | 97,01 |
| H-N1/A (EUR) | 97,89 | 94,02 | 104,59 |
| H-R/A (CHF) | - | 89,39 | 100,54 |
| H-R/A (EUR) | 96,55 | 93,31 | 104,50 |
| H-R/A (GBP) | 100,70 | - | - |
| H-R/D (EUR) | 77,37 | 77,15 | 88,74 |
| H-RE/A (EUR) | 91,36 | 88,81 | 99,99 |
| H-S/A (EUR) | 102,05 | 97,75 | 108,62 |
| H-S/A (GBP) | 108,41 | 102,45 | 112,05 |
| H-S/A (JPY) | 9 725,24 | 9 672,22 | 10 751,17 |
| H-S/D (EUR) | 78,46 | 78,09 | 89,88 |
| I/A (USD) | 124,63 | 117,28 | 127,83 |
| I/D (USD) | 89,15 | 87,01 | 97,89 |
| N/A (USD) | 103,24 | 97,19 | 105,95 |
| N/D (USD) | 90,05 | 87,93 | 98,92 |
| N1/A (USD) | 110,13 | 103,55 | 112,81 |
| N1/A (EUR) | 108,82 | - | - |
| Q/A (USD) | - | - | 134,05 |
| R/A (USD) | 112,77 | 106,75 | 117,03 |
| R/D (USD) | 90,70 | 88,54 | 99,59 |
| RE/A (USD) | 108,16 | 102,90 | 113,37 |
| S/A (USD) | 122,44 | 114,88 | 124,84 |
| S/D (USD) | 90,36 | 88,19 | 99,22 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements
au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Bermudes | | | | | |
| Ooredoo International Finance Ltd 3,750 % 22/06/2026 | 6 190 000 | USD | 6 138 742 | 6 036 141 | 0,66 |
| | | | 6 138 742 | 6 036 141 | 0,66 |
| Brésil | | | | | |
| Banco do Brasil SA/Cayman 4,625 % 15/01/2025 | 9 535 000 | USD | 9 666 889 | 9 401 459 | 1,02 |
| | | | 9 666 889 | 9 401 459 | 1,02 |
| Îles Vierges Britanniques | | | | | |
| Beijing Gas Singapore Capital Corp 1,875 % 18/01/2025 EMTN | 5 835 000 | USD | 5 829 392 | 5 634 051 | 0,61 |
| ENN Clean Energy International Investment Ltd 3,375 % 12/05/2026 | 10 250 000 | USD | 10 233 453 | 9 611 353 | 1,05 |
| Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd 5,125 % 15/05/2024 | 5 780 000 | USD | 5 803 259 | 5 746 847 | 0,63 |
| Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd 6,125 % 15/05/2029 144A ⁽²⁾ | 2 800 000 | USD | 2 824 190 | 2 873 416 | 0,31 |
| Huarong Finance 2017 Co Ltd 4,250 % 07/11/2027 EMTN | 1 775 000 | USD | 1 605 299 | 1 616 066 | 0,18 |
| Huarong Finance II Co Ltd 5,000 % 19/11/2025 EMTN | 5 200 000 | USD | 5 108 604 | 5 003 544 | 0,54 |
| TSMC Global Ltd 1,000 % 28/09/2027 | 1 500 000 | USD | 1 298 421 | 1 316 738 | 0,14 |
| Yili Holding Investment Ltd 1,625 % 19/11/2025 | 4 960 000 | USD | 4 952 680 | 4 642 750 | 0,51 |
| | | | 37 655 298 | 36 444 765 | 3,97 |
| Canada | | | | | |
| MEGlobal Canada ULC 5,000 % 18/05/2025 EMTN | 6 945 000 | USD | 6 998 877 | 6 857 493 | 0,75 |
| | | | 6 998 877 | 6 857 493 | 0,75 |
| Îles Caïman | | | | | |
| Aldar Sukuk Ltd 4,750 % 29/09/2025 | 9 375 000 | USD | 9 786 787 | 9 281 250 | 1,01 |
| CK Hutchison International 21 Ltd 1,500 % 15/04/2026 | 2 730 000 | USD | 2 727 604 | 2 529 305 | 0,28 |
| eHi Car Services Ltd 7,750 % 14/11/2024 | 2 610 000 | USD | 2 619 580 | 2 260 858 | 0,25 |
| IHS Holding Ltd 5,625 % 29/11/2026 | 5 665 000 | USD | 5 541 369 | 4 915 747 | 0,53 |
| MAF Sukuk Ltd 4,500 % 03/11/2025 | 4 995 000 | USD | 5 146 994 | 4 904 511 | 0,53 |
| Meituan 2,125 % 28/10/2025 144A ⁽²⁾ | 4 095 000 | USD | 3 841 445 | 3 852 679 | 0,42 |
| Melco Resorts Finance Ltd 5,250 % 26/04/2026 | 7 000 000 | USD | 6 514 735 | 6 737 500 | 0,73 |
| OmGrid Funding Ltd 5,196 % 16/05/2027 | 3 400 000 | USD | 3 295 920 | 3 378 308 | 0,37 |
| QNB Finance Ltd 1,625 % 22/09/2025 EMTN | 10 015 000 | USD | 9 906 222 | 9 385 557 | 1,02 |
| QNB Finance Ltd 3,500 % 28/03/2024 EMTN | 3 965 000 | USD | 3 961 668 | 3 940 568 | 0,43 |
| Sands China Ltd 5,375 % 08/08/2025 | 6 117 000 | USD | 6 355 557 | 6 032 364 | 0,66 |
| SNB Funding Ltd 2,750 % 02/10/2024 | 11 480 000 | USD | 11 516 981 | 11 192 770 | 1,22 |
| Sunny Optical Technology Group Co Ltd 5,950 % 17/07/2026 | 6 215 000 | USD | 6 246 974 | 6 285 387 | 0,68 |
| Wynn Macau Ltd 5,625 % 26/08/2028 144A ⁽²⁾ | 7 750 000 | USD | 6 897 217 | 7 177 465 | 0,78 |
| | | | 84 359 053 | 81 874 269 | 8,91 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Chili | | | | | |
| Banco de Credito e Inversiones SA 3,500 % 12/10/2027 | 2 185 000 | USD | 2 042 466 | 2 066 343 | 0,22 |
| Banco del Estado de Chile 2,704 % 09/01/2025 | 8 120 000 | USD | 8 125 699 | 7 837 005 | 0,85 |
| Cencosud SA 4,375 % 17/07/2027 | 11 150 000 | USD | 10 794 046 | 10 758 385 | 1,17 |
| Enel Generacion Chile SA 4,250 % 15/04/2024 | 4 490 000 | USD | 4 492 672 | 4 456 905 | 0,49 |
| | | | 25 454 883 | 25 118 638 | 2,73 |
| Colombie | | | | | |
| Bancolombia SA 3,000 % 29/01/2025 | 8 380 000 | USD | 8 372 400 | 8 110 493 | 0,88 |
| Colombia Government International Bond 3,875 % 25/04/2027 | 2 855 000 | USD | 2 660 084 | 2 719 859 | 0,30 |
| Colombia Government International Bond 4,500 % 15/03/2029 | 4 355 000 | USD | 4 005 770 | 4 076 367 | 0,44 |
| Ecopetrol SA 5,375 % 26/06/2026 | 6 800 000 | USD | 6 644 566 | 6 666 187 | 0,73 |
| | | | 21 682 820 | 21 572 906 | 2,35 |
| République dominicaine | | | | | |
| Dominican Republic International Bond 5,950 % 25/01/2027 144A ⁽²⁾ | 6 260 000 | USD | 6 196 975 | 6 272 833 | 0,68 |
| | | | 6 196 975 | 6 272 833 | 0,68 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Anglo American Capital PLC 3,875 % 16/03/2029 144A ⁽²⁾ | 2 000 000 | USD | 1 854 260 | 1 875 848 | 0,20 |
| Bidvest Group UK PLC/The 3,625 % 23/09/2026 | 11 330 000 | USD | 11 262 175 | 10 480 250 | 1,14 |
| | | | 13 116 435 | 12 356 098 | 1,34 |
| Hong Kong | | | | | |
| AIA Group Ltd 5,625 % 25/10/2027 | 1 330 000 | USD | 1 363 640 | 1 372 126 | 0,15 |
| GLP China Holdings Ltd 4,974 % 26/02/2024 EMTN | 2 275 000 | USD | 2 281 779 | 2 136 348 | 0,23 |
| | | | 3 645 419 | 3 508 474 | 0,38 |
| Inde | | | | | |
| Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ 6,250 % 10/12/2024 | 9 890 000 | USD | 10 121 876 | 9 763 310 | 1,06 |
| Bharti Airtel Ltd 4,375 % 10/06/2025 | 9 365 000 | USD | 9 160 383 | 9 234 015 | 1,01 |
| GMR Hyderabad International Airport Ltd 4,750 % 02/02/2026 | 4 300 000 | USD | 4 158 248 | 4 141 931 | 0,45 |
| Indian Railway Finance Corp Ltd 3,835 % 13/12/2027 | 8 870 000 | USD | 8 334 089 | 8 476 093 | 0,92 |
| REC Ltd 2,250 % 01/09/2026 EMTN | 3 305 000 | USD | 3 265 339 | 3 054 613 | 0,33 |
| REC Ltd 3,875 % 07/07/2027 EMTN | 1 100 000 | USD | 1 045 498 | 1 052 392 | 0,12 |
| Shriram Finance Ltd 4,150 % 18/07/2025 EMTN | 6 765 000 | USD | 6 605 465 | 6 477 489 | 0,71 |
| Shriram Finance Ltd 4,400 % 13/03/2024 EMTN | 5 685 000 | USD | 5 684 591 | 5 644 125 | 0,61 |
| | | | 48 375 489 | 47 843 968 | 5,21 |
| Indonésie | | | | | |
| Bank Mandiri Persero Tbk PT 5,500 % 04/04/2026 EMTN | 2 200 000 | USD | 2 198 768 | 2 210 873 | 0,24 |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 4,250 % 21/01/2025 | 9 320 000 | USD | 9 417 910 | 9 146 963 | 1,00 |
| | | | 11 616 678 | 11 357 836 | 1,24 |
| Île de Man | | | | | |
| Gohl Capital Ltd 4,250 % 24/01/2027 | 7 635 000 | USD | 7 144 705 | 7 345 920 | 0,80 |
| | | | 7 144 705 | 7 345 920 | 0,80 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Luxembourg | | | | | |
| Minerva Luxembourg SA 5,875 % 19/01/2028 | 4 985 000 | USD | 4 654 764 | 4 735 750 | 0,52 |
| | | | 4 654 764 | 4 735 750 | 0,52 |
| Malaisie | | | | | |
| Misc Capital Two Labuan Ltd 3,625 % 06/04/2025 EMTN | 11 470 000 | USD | 11 438 567 | 11 225 647 | 1,22 |
| | | | 11 438 567 | 11 225 647 | 1,22 |
| Île Maurice | | | | | |
| Axian Telecom 7,375 % 16/02/2027 | 8 084 000 | USD | 7 801 922 | 7 543 960 | 0,82 |
| Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd 4,250 % 25/03/2027 | 3 150 000 | USD | 2 875 148 | 2 870 044 | 0,31 |
| Greenko Solar Mauritius Ltd 5,550 % 29/01/2025 | 4 460 000 | USD | 4 358 519 | 4 346 716 | 0,47 |
| Greenko Solar Mauritius Ltd 5,550 % 29/01/2025 144A ⁽²⁾ | 4 780 000 | USD | 4 693 078 | 4 658 588 | 0,51 |
| HTA Group Ltd/Mauritius 7,000 % 18/12/2025 | 11 130 000 | USD | 11 243 096 | 10 928 213 | 1,19 |
| Mauritius Commercial Bank Ltd/The 7,950 % 26/04/2028 EMTN | 8 245 000 | USD | 8 258 761 | 8 684 002 | 0,95 |
| | | | 39 230 524 | 39 031 523 | 4,25 |
| Mexique | | | | | |
| BBVA Bancomer SA/Texas 1,875 % 18/09/2025 | 9 440 000 | USD | 9 237 700 | 8 909 590 | 0,97 |
| El Puerto de Liverpool SAB de CV 3,875 % 06/10/2026 144A ⁽²⁾ | 2 400 000 | USD | 2 282 788 | 2 311 592 | 0,25 |
| Grupo Televisa SAB 6,625 % 18/03/2025 | 4 946 000 | USD | 5 092 706 | 4 993 098 | 0,55 |
| Sigma Alimentos SA de CV 4,125 % 02/05/2026 | 9 725 000 | USD | 9 841 762 | 9 481 060 | 1,03 |
| | | | 26 454 956 | 25 695 340 | 2,80 |
| Maroc | | | | | |
| Morocco Government International Bond 5,950 % 08/03/2028 | 2 855 000 | USD | 2 857 789 | 2 927 414 | 0,32 |
| | | | 2 857 789 | 2 927 414 | 0,32 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Bharti Airtel International Netherlands BV 5,350 % 20/05/2024 | 540 000 | USD | 544 132 | 539 568 | 0,06 |
| Prosus NV 3,257 % 19/01/2027 | 3 250 000 | USD | 2 992 777 | 3 002 428 | 0,33 |
| Prosus NV 4,850 % 06/07/2027 | 2 000 000 | USD | 1 918 830 | 1 927 120 | 0,21 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,750 % 09/05/2027 | 10 000 000 | USD | 9 405 340 | 9 574 998 | 1,04 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,000 % 15/04/2024 | 5 204 000 | USD | 5 206 639 | 5 186 413 | 0,56 |
| | | | 20 067 718 | 20 230 527 | 2,20 |
| Nigeria | | | | | |
| United Bank for Africa PLC 6,750 % 19/11/2026 EMTN | 3 285 000 | USD | 3 285 000 | 3 002 490 | 0,33 |
| | | | 3 285 000 | 3 002 490 | 0,33 |
| Qatar | | | | | |
| QatarEnergy 1,375 % 12/09/2026 | 7 695 000 | USD | 7 691 186 | 7 059 624 | 0,77 |
| | | | 7 691 186 | 7 059 624 | 0,77 |
| Arabie saoudite | | | | | |
| Banque Saudi Fransi 4,750 % 31/05/2028 | 5 285 000 | USD | 5 269 845 | 5 205 725 | 0,57 |
| Saudi Arabian Oil Co 2,875 % 16/04/2024 EMTN | 5 565 000 | USD | 5 584 859 | 5 512 244 | 0,60 |
| | | | 10 854 704 | 10 717 969 | 1,17 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--------------------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Singapour | | | | | |
| United Overseas Bank Ltd 3,059 % 07/04/2025 EMTN | 10 245 000 | USD | 10 245 000 | 10 029 655 | 1,09 |
| | | | 10 245 000 | 10 029 655 | 1,09 |
| Corée du Sud | | | | | |
| Export-Import Bank of Korea 5,125 % 18/09/2028 | 8 060 000 | USD | 8 049 060 | 8 273 471 | 0,90 |
| Korea Gas Corp 1,125 % 13/07/2026 EMTN | 4 365 000 | USD | 4 163 442 | 3 976 415 | 0,43 |
| KT Corp 4,000 % 08/08/2025 | 9 180 000 | USD | 9 123 150 | 9 038 066 | 0,98 |
| NAVER Corp 1,500 % 29/03/2026 | 11 195 000 | USD | 11 080 198 | 10 345 411 | 1,13 |
| Shinhan Financial Group Co Ltd 1,350 % 10/01/2026 EMTN | 9 195 000 | USD | 9 188 640 | 8 548 664 | 0,93 |
| SK Hynix Inc 1,000 % 19/01/2024 | 3 400 000 | USD | 3 399 891 | 3 392 962 | 0,37 |
| SK Hynix Inc 6,375 % 17/01/2028 | 5 710 000 | USD | 5 775 006 | 5 894 222 | 0,64 |
| | | | 50 779 387 | 49 469 211 | 5,38 |
| Organisations supranationales | | | | | |
| Africa Finance Corp 2,875 % 28/04/2028 | 8 200 000 | USD | 7 054 087 | 7 154 500 | 0,78 |
| Africa Finance Corp 3,125 % 16/06/2025 | 2 055 000 | USD | 2 066 244 | 1 962 864 | 0,21 |
| African Export-Import Bank/The 2,634 % 17/05/2026 | 12 739 000 | USD | 12 150 705 | 11 746 632 | 1,28 |
| Arab Petroleum Investments Corp 1,483 % 06/10/2026 | 3 205 000 | USD | 3 205 000 | 2 913 890 | 0,32 |
| Corp. Andina de Fomento 4,750 % 01/04/2026 | 2 610 000 | USD | 2 605 976 | 2 582 968 | 0,28 |
| | | | 27 082 012 | 26 360 854 | 2,87 |
| Thaïlande | | | | | |
| Bangkok Bank PCL/Hong Kong 4,050 % 19/03/2024 EMTN | 4 624 000 | USD | 4 637 772 | 4 609 434 | 0,50 |
| Bangkok Bank PCL/Hong Kong 4,300 % 15/06/2027 EMTN | 2 580 000 | USD | 2 577 612 | 2 529 148 | 0,28 |
| Kasikornbank PCL/Hong Kong 5,458 % 07/03/2028 | 2 790 000 | USD | 2 790 000 | 2 844 309 | 0,31 |
| | | | 10 005 384 | 9 982 891 | 1,09 |
| Togo | | | | | |
| Ecobank Transnational Inc 9,500 % 18/04/2024 | 6 155 000 | USD | 6 174 163 | 6 106 375 | 0,66 |
| | | | 6 174 163 | 6 106 375 | 0,66 |
| Turquie | | | | | |
| KOC Holding AS 6,500 % 11/03/2025 | 4 045 000 | USD | 4 043 197 | 4 022 833 | 0,44 |
| TC Ziraat Bankasi AS 5,375 % 02/03/2026 | 7 380 000 | USD | 7 362 524 | 7 106 911 | 0,77 |
| Turk Telekomunikasyon AS 4,875 % 19/06/2024 | 3 035 000 | USD | 3 029 030 | 2 957 304 | 0,32 |
| Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 6,000 % 23/01/2025 | 5 215 000 | USD | 5 208 057 | 5 195 267 | 0,57 |
| | | | 19 642 808 | 19 282 315 | 2,10 |
| Émirats arabes unis | | | | | |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 3,500 % 31/03/2027 | 6 200 000 | USD | 6 004 596 | 5 898 742 | 0,64 |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 5,500 % 12/01/2029 EMTN | 5 000 000 | USD | 4 995 735 | 5 079 750 | 0,55 |
| Alpha Star Holding VII Ltd 7,750 % 27/04/2026 | 4 435 000 | USD | 4 438 425 | 4 483 031 | 0,49 |
| Alpha Star Holding VIII Ltd 8,375 % 12/04/2027 | 2 500 000 | USD | 2 500 000 | 2 602 100 | 0,28 |
| Emirates NBD Bank PJSC 5,875 % 11/10/2028 EMTN | 4 860 000 | USD | 4 854 429 | 5 020 380 | 0,55 |
| MDGH GMTN RSC Ltd 2,500 % 07/11/2024 EMTN | 6 695 000 | USD | 6 741 612 | 6 526 430 | 0,71 |
| Oztel Holdings SPC Ltd 6,625 % 24/04/2028 | 6 605 000 | USD | 6 863 833 | 6 893 969 | 0,75 |
| | | | 36 398 630 | 36 504 402 | 3,97 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| États-Unis | | | | | |
| HCL America Inc 1,375 % 10/03/2026 | 11 095 000 | USD | 10 981 809 | 10 265 945 | 1,12 |
| Hikma Finance USA LLC 3,250 % 09/07/2025 | 10 380 000 | USD | 10 400 825 | 9 929 508 | 1,08 |
| Kosmos Energy Ltd 7,500 % 01/03/2028 | 5 000 000 | USD | 4 442 698 | 4 543 673 | 0,49 |
| Stillwater Mining Co 4,000 % 16/11/2026 | 8 140 000 | USD | 8 113 787 | 7 237 681 | 0,79 |
| TSMC Arizona Corp 1,750 % 25/10/2026 | 4 480 000 | USD | 4 479 396 | 4 129 088 | 0,45 |
| TSMC Arizona Corp 3,875 % 22/04/2027 | 3 280 000 | USD | 3 172 535 | 3 207 533 | 0,35 |
| | | | 41 591 050 | 39 313 428 | 4,28 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 610 505 905 | 597 666 215 | 65,06 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Standard Chartered PLC 7,767 % 16/11/2028 | 8 800 000 | USD | 9 343 294 | 9 498 451 | 1,03 |
| | | | 9 343 294 | 9 498 451 | 1,03 |
| Hong Kong | | | | | |
| ICBCIL Finance Co Ltd 6,679 % 20/11/2024 EMTN | 7 195 000 | USD | 7 195 000 | 7 200 104 | 0,78 |
| | | | 7 195 000 | 7 200 104 | 0,78 |
| Émirats arabes unis | | | | | |
| NBK SPC Ltd 1,625 % 15/09/2027 | 11 425 000 | USD | 10 508 042 | 10 340 950 | 1,13 |
| | | | 10 508 042 | 10 340 950 | 1,13 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 27 046 336 | 27 039 505 | 2,94 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 637 552 241 | 624 705 720 | 68,00 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Bermudes | | | | | |
| Credicorp Ltd 2,750 % 17/06/2025 | 9 035 000 | USD | 9 023 213 | 8 616 361 | 0,94 |
| | | | 9 023 213 | 8 616 361 | 0,94 |
| Brésil | | | | | |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA 3,625 % 04/02/2025 | 5 880 000 | USD | 5 879 487 | 5 689 157 | 0,62 |
| Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 3,250 % 24/01/2025 | 4 280 000 | USD | 4 312 860 | 4 162 810 | 0,45 |
| | | | 10 192 347 | 9 851 967 | 1,07 |
| Îles Vierges Britanniques | | | | | |
| Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL 5,250 % 27/04/2029 | 5 000 000 | USD | 4 565 639 | 4 693 645 | 0,51 |
| | | | 4 565 639 | 4 693 645 | 0,51 |
| Îles Caïman | | | | | |
| Almarai Sukuk Ltd 4,311 % 05/03/2024 | 6 245 000 | USD | 6 256 545 | 6 213 775 | 0,68 |
| Banco Bradesco SA/Cayman Islands 4,375 % 18/03/2027 EMTN | 10 125 000 | USD | 10 124 372 | 9 805 404 | 1,07 |
| CK Hutchison International 17 II Ltd 3,250 % 29/09/2027 | 1 700 000 | USD | 1 599 410 | 1 610 872 | 0,17 |
| Goodman HK Finance 4,375 % 19/06/2024 EMTN | 6 075 000 | USD | 6 137 257 | 6 027 992 | 0,66 |
| HPHT Finance 19 Ltd 2,875 % 05/11/2024 | 8 085 000 | USD | 8 091 426 | 7 918 042 | 0,86 |
| MGM China Holdings Ltd 4,750 % 01/02/2027 | 5 030 000 | USD | 4 677 302 | 4 784 787 | 0,52 |
| Sands China Ltd 2,550 % 08/03/2027 | 7 100 000 | USD | 6 296 390 | 6 454 809 | 0,70 |
| Tingyi Cayman Islands Holding Corp 1,625 % 24/09/2025 | 9 804 000 | USD | 9 707 812 | 9 214 442 | 1,00 |
| | | | 52 890 514 | 52 030 123 | 5,66 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Chili | | | | | |
| Falabella SA 3,750 % 30/10/2027 | 3 800 000 | USD | 3 428 730 | 3 350 993 | 0,36 |
| | | | 3 428 730 | 3 350 993 | 0,36 |
| Colombie | | | | | |
| Ecopetrol SA 8,625 % 19/01/2029 | 3 000 000 | USD | 3 161 010 | 3 197 124 | 0,35 |
| SURA Asset Management SA 4,375 % 11/04/2027 | 2 210 000 | USD | 2 025 593 | 2 126 020 | 0,23 |
| | | | 5 186 603 | 5 323 144 | 0,58 |
| République tchèque | | | | | |
| Energo-Pro AS 8,500 % 04/02/2027 | 8 255 000 | USD | 8 255 000 | 8 104 954 | 0,88 |
| | | | 8 255 000 | 8 104 954 | 0,88 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Endeavour Mining PLC 5,000 % 14/10/2026 | 6 045 000 | USD | 5 908 200 | 5 545 200 | 0,60 |
| WE Soda Investments Holding PLC 9,500 % 06/10/2028 | 8 645 000 | USD | 8 645 000 | 8 902 621 | 0,97 |
| | | | 14 553 200 | 14 447 821 | 1,57 |
| Hong Kong | | | | | |
| TCCL Finance Ltd 4,000 % 26/04/2027 EMTN | 9 200 000 | USD | 9 173 764 | 8 812 637 | 0,96 |
| Yanlord Land HK Co Ltd 5,125 % 20/05/2026 | 9 880 000 | USD | 9 164 359 | 5 775 094 | 0,63 |
| | | | 18 338 123 | 14 587 731 | 1,59 |
| Inde | | | | | |
| GMR Hyderabad International Airport Ltd 5,375 % 10/04/2024 | 265 000 | USD | 265 000 | 263 894 | 0,03 |
| HDFC Bank Ltd/Gandhinagar 5,686 % 02/03/2026 EMTN | 6 760 000 | USD | 6 766 205 | 6 844 857 | 0,75 |
| REC Ltd 5,625 % 11/04/2028 EMTN | 5 620 000 | USD | 5 612 984 | 5 707 679 | 0,62 |
| | | | 12 644 189 | 12 816 430 | 1,40 |
| Indonésie | | | | | |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT 3,950 % 28/03/2024 | 5 235 000 | USD | 5 235 623 | 5 213 022 | 0,57 |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 2,800 % 02/05/2027 | 2 455 000 | USD | 2 215 022 | 2 227 525 | 0,24 |
| | | | 7 450 645 | 7 440 547 | 0,81 |
| Israël | | | | | |
| Bank Leumi Le-Israel BM 5,125 % 27/07/2027 144A ⁽²⁾ | 2 785 000 | USD | 2 797 647 | 2 740 660 | 0,30 |
| Israel Discount Bank Ltd 5,375 % 26/01/2028 144A ⁽²⁾ | 2 730 000 | USD | 2 728 556 | 2 642 935 | 0,29 |
| | | | 5 526 203 | 5 383 595 | 0,59 |
| Luxembourg | | | | | |
| Natura &Co. Luxembourg Holdings Sarl 6,000 % 19/04/2029 | 3 200 000 | USD | 2 954 137 | 3 065 663 | 0,33 |
| Raizen Fuels Finance SA 5,300 % 20/01/2027 144A ⁽²⁾ | 3 845 000 | USD | 3 788 361 | 3 834 388 | 0,42 |
| | | | 6 742 498 | 6 900 051 | 0,75 |
| Île Maurice | | | | | |
| UPL Corp Ltd 4,500 % 08/03/2028 | 2 955 000 | USD | 2 722 114 | 2 617 358 | 0,28 |
| | | | 2 722 114 | 2 617 358 | 0,28 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| Mexique | | | | | |
| Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 5,375 % 17/04/2025 | 9 865 000 | USD | 10 018 407 | 9 848 996 | 1,07 |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 3,250 % 12/03/2025 144A ⁽²⁾ | 4 400 000 | USD | 4 288 572 | 4 285 996 | 0,47 |
| Orbia Advance Corp SAB de CV 1,875 % 11/05/2026 | 2 990 000 | USD | 2 747 654 | 2 749 393 | 0,30 |
| | | | 17 054 633 | 16 884 385 | 1,84 |
| Panama | | | | | |
| Banco General SA 4,125 % 07/08/2027 | 6 000 000 | USD | 5 693 195 | 5 632 500 | 0,61 |
| | | | 5 693 195 | 5 632 500 | 0,61 |
| Pérou | | | | | |
| Banco de Credito del Peru SA 2,700 % 11/01/2025 144A ⁽²⁾ | 5 487 000 | USD | 5 351 529 | 5 324 878 | 0,58 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA 5,500 % 23/07/2026 144A ⁽²⁾ | 2 525 000 | USD | 2 513 891 | 2 410 180 | 0,26 |
| InRetail Consumer 3,250 % 22/03/2028 | 6 200 000 | USD | 5 450 981 | 5 563 481 | 0,61 |
| | | | 13 316 401 | 13 298 539 | 1,45 |
| Singapour | | | | | |
| DBS Group Holdings Ltd 5,479 % 12/09/2025 EMTN | 6 810 000 | USD | 6 810 000 | 6 889 482 | 0,75 |
| Flex Ltd 3,750 % 01/02/2026 | 4 425 000 | USD | 4 413 985 | 4 281 996 | 0,47 |
| Flex Ltd 4,750 % 15/06/2025 | 3 413 000 | USD | 3 528 270 | 3 370 069 | 0,37 |
| Flex Ltd 6,000 % 15/01/2028 | 1 600 000 | USD | 1 588 268 | 1 652 064 | 0,18 |
| GLP Pte Ltd 3,875 % 04/06/2025 EMTN | 6 490 000 | USD | 6 582 407 | 4 285 967 | 0,47 |
| Medco Bell Pte Ltd 6,375 % 30/01/2027 | 2 355 000 | USD | 2 173 346 | 2 242 012 | 0,24 |
| Medco Oak Tree Pte Ltd 7,375 % 14/05/2026 | 6 610 000 | USD | 6 388 384 | 6 548 857 | 0,71 |
| | | | 31 484 660 | 29 270 447 | 3,19 |
| Corée du Sud | | | | | |
| LG Energy Solution Ltd 5,750 % 25/09/2028 | 8 270 000 | USD | 8 263 269 | 8 517 018 | 0,93 |
| Shinhan Bank Co Ltd 4,500 % 12/04/2028 EMTN | 4 040 000 | USD | 4 025 173 | 4 002 804 | 0,43 |
| | | | 12 288 442 | 12 519 822 | 1,36 |
| Thaïlande | | | | | |
| Siam Commercial Bank PCL/Cayman Islands 3,900 % 11/02/2024 EMTN | 600 000 | USD | 601 481 | 598 962 | 0,07 |
| | | | 601 481 | 598 962 | 0,07 |
| Turquie | | | | | |
| Ulker Biskuvi Sanayi AS 6,950 % 30/10/2025 | 5 980 000 | USD | 5 940 625 | 5 877 762 | 0,64 |
| Yapi ve Kredi Bankasi AS 9,250 % 16/10/2028 EMTN | 6 150 000 | USD | 6 119 969 | 6 521 270 | 0,71 |
| | | | 12 060 594 | 12 399 032 | 1,35 |
| États-Unis | | | | | |
| Bimbo Bakeries USA Inc 6,050 % 15/01/2029 | 4 665 000 | USD | 4 663 058 | 4 908 880 | 0,53 |
| MercadoLibre Inc 2,375 % 14/01/2026 | 12 360 000 | USD | 12 191 413 | 11 528 971 | 1,26 |
| NBM US Holdings Inc 7,000 % 14/05/2026 | 6 085 000 | USD | 6 157 737 | 6 154 667 | 0,67 |
| SK Battery America Inc 1,625 % 26/01/2024 | 6 555 000 | USD | 6 554 726 | 6 535 860 | 0,71 |
| | | | 29 566 934 | 29 128 378 | 3,17 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 283 585 358 | 275 896 785 | 30,03 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 283 585 358 | 275 896 785 | 30,03 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 921 137 599 | 900 602 505 | 98,03 |

(2) Voir Note 16.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | | |
|------------------------------------------|--|-------------|
| C/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 3 442,830 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 3 442,830 |
| C/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 896,309 |
| Nombre d'actions émises | | 13,003 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 909,312 |
| H-I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 8 949,438 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (8 849,438) |
| Nombre d'actions à la fin | | 100,000 |
| H-R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 2 288,000 |
| Nombre d'actions émises | | 190,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (37,130) |
| Nombre d'actions à la fin | | 2 440,870 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30 661,028 |
| Nombre d'actions émises | | 382,614 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 31 043,642 |
| I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,000 |
| R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 17 601,992 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (9 852,937) |
| Nombre d'actions à la fin | | 7 749,055 |
| R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,000 |
| R/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 32,250 |
| Nombre d'actions émises | | 0,421 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 32,671 |
| RE/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | 638,016 |
| Nombre d'actions rachetées | | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 638,016 |
| S/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 34 164,345 |
| Nombre d'actions émises | | 5 639,249 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 39 803,594 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 11 027 568 | 11 617 494 | 26 321 286 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| C/A (USD) | 105,98 | 101,15 | 112,20 |
| C/D (USD) | 91,37 | 88,47 | 99,96 |
| H-I/A (EUR) | 94,08 | 89,89 | 100,44 |
| H-N/D (GBP) | - | - | 94,62 |
| H-R/A (EUR) | 105,07 | 101,71 | 114,45 |
| I/A (USD) | 137,55 | 129,40 | 141,48 |
| I/A (EUR) | 123,77 | 120,51 | 123,60 |
| R/A (USD) | 126,17 | 119,57 | 131,67 |
| R/A (EUR) | 92,30 | 90,57 | - |
| R/D (USD) | 97,76 | 93,87 | 103,93 |
| RE/A (USD) | 104,68 | 99,61 | 110,13 |
| S/A (USD) | 124,64 | 117,02 | 127,69 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements
au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|---------------|---------------|---------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Irlande | | | | | |
| Accenture PLC | 2 | USD | 584 | 702 | 0,01 |
| | | | 584 | 702 | 0,01 |
| Jersey | | | | | |
| Clarivate PLC Preferred Convertible | 488 | USD | 32 561 | 18 505 | 0,17 |
| | | | 32 561 | 18 505 | 0,17 |
| Mexique | | | | | |
| Cemex SAB de CV ADR | 4 784 | USD | 30 565 | 37 076 | 0,33 |
| | | | 30 565 | 37 076 | 0,33 |
| États-Unis | | | | | |
| Abbott Laboratories | 35 | USD | 3 799 | 3 852 | 0,04 |
| AbbVie Inc | 134 | USD | 19 929 | 20 766 | 0,19 |
| Altice USA Inc | 3 985 | USD | 60 602 | 12 951 | 0,12 |
| Apple Inc | 23 | USD | 2 608 | 4 428 | 0,04 |
| BlackRock Inc | 2 | USD | 1 240 | 1 624 | 0,01 |
| Bristol-Myers Squibb Co | 63 | USD | 4 122 | 3 233 | 0,03 |
| Broadcom Inc | 5 | USD | 2 874 | 5 581 | 0,05 |
| Cisco Systems Inc | 26 | USD | 1 286 | 1 313 | 0,01 |
| Coca-Cola Co/The | 89 | USD | 5 202 | 5 245 | 0,05 |
| Comcast Corp | 81 | USD | 3 160 | 3 552 | 0,03 |
| Costco Wholesale Corp | 6 | USD | 3 306 | 3 960 | 0,04 |
| Deere & Co | 8 | USD | 3 009 | 3 199 | 0,03 |
| Diamondback Energy Inc | 95 | USD | 13 748 | 14 733 | 0,13 |
| El Paso Energy Capital Trust I Preferred Convertible | 86 | USD | 3 850 | 4 051 | 0,04 |
| Elevance Health Inc | 11 | USD | 5 290 | 5 187 | 0,05 |
| Emerson Electric Co | 18 | USD | 1 605 | 1 752 | 0,02 |
| Fastenal Co | 33 | USD | 1 805 | 2 137 | 0,02 |
| Home Depot Inc/The | 10 | USD | 2 907 | 3 465 | 0,03 |
| iHeartMedia Inc | 2 133 | USD | 29 603 | 5 695 | 0,05 |
| Johnson & Johnson | 21 | USD | 3 235 | 3 292 | 0,03 |
| JPMorgan Chase & Co | 19 | USD | 2 666 | 3 232 | 0,03 |
| Linde PLC | 5 | USD | 1 830 | 2 054 | 0,02 |
| Mastercard Inc | 5 | USD | 1 911 | 2 133 | 0,02 |
| Merck & Co Inc | 23 | USD | 2 310 | 2 507 | 0,02 |
| Microchip Technology Inc | 46 | USD | 3 339 | 4 148 | 0,04 |
| Microsoft Corp | 13 | USD | 3 312 | 4 889 | 0,04 |
| Morgan Stanley | 15 | USD | 1 266 | 1 399 | 0,01 |
| Newmont Corp | 74 | USD | 4 804 | 3 063 | 0,03 |
| Packaging Corp of America | 10 | USD | 1 381 | 1 629 | 0,01 |
| Pioneer Natural Resources Co | 16 | USD | 3 646 | 3 598 | 0,03 |
| Procter & Gamble Co/The | 27 | USD | 3 782 | 3 957 | 0,04 |
| QUALCOMM Inc | 33 | USD | 4 506 | 4 773 | 0,04 |
| Starbucks Corp | 39 | USD | 3 480 | 3 744 | 0,03 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 4 | USD | 2 194 | 2 123 | 0,02 |
| Union Pacific Corp | 12 | USD | 2 865 | 2 947 | 0,03 |
| United Parcel Service Inc | 26 | USD | 4 677 | 4 088 | 0,04 |
| UnitedHealth Group Inc | 7 | USD | 3 123 | 3 685 | 0,03 |
| Walmart Inc | 20 | USD | 2 951 | 3 153 | 0,03 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|----------------|----------------|---------------------|
| Williams Cos Inc/The | 75 | USD | 2 562 | 2 612 | 0,02 |
| | | | 229 785 | 169 750 | 1,54 |
| Total - Actions | | | 293 495 | 226 033 | 2,05 |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Brésil | | | | | |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000 % 01/01/2029 | 363 000 | BRL | 73 356 | 74 548 | 0,68 |
| | | | 73 356 | 74 548 | 0,68 |
| Indonésie | | | | | |
| Indonesia Treasury Bond 6,375 % 15/08/2028 | 412 000 000 | IDR | 27 913 | 26 667 | 0,24 |
| Indonesia Treasury Bond 6,875 % 15/04/2029 | 384 000 000 | IDR | 25 056 | 25 280 | 0,23 |
| | | | 52 969 | 51 947 | 0,47 |
| Israël | | | | | |
| Leviathan Bond Ltd 6,125 % 30/06/2025 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 30 000 | 29 032 | 0,26 |
| | | | 30 000 | 29 032 | 0,26 |
| Luxembourg | | | | | |
| ArcelorMittal SA 6,800 % 29/11/2032 | 25 000 | USD | 26 105 | 27 035 | 0,24 |
| | | | 26 105 | 27 035 | 0,24 |
| Mexique | | | | | |
| Mexican Bonos 7,500 % 26/05/2033 | 943 200 | MXN | 48 069 | 50 442 | 0,46 |
| | | | 48 069 | 50 442 | 0,46 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,375 % 09/05/2030 | 100 000 | EUR | 95 794 | 103 486 | 0,94 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,150 % 01/10/2026 | 10 000 | USD | 8 933 | 9 259 | 0,08 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,100 % 01/10/2046 | 195 000 | USD | 140 668 | 131 985 | 1,20 |
| | | | 245 395 | 244 730 | 2,22 |
| Afrique du Sud | | | | | |
| Republic of South Africa Government Bond 8,875 % 28/02/2035 | 1 115 000 | ZAR | 51 070 | 51 429 | 0,47 |
| | | | 51 070 | 51 429 | 0,47 |
| États-Unis | | | | | |
| American Express Co 4,900 % 13/02/2026 | 35 000 | USD | 34 981 | 35 084 | 0,32 |
| American Tower Corp 5,900 % 15/11/2033 | 15 000 | USD | 14 948 | 15 881 | 0,14 |
| Blue Owl Capital Corp 2,875 % 11/06/2028 | 55 000 | USD | 54 651 | 48 279 | 0,44 |
| Celanese US Holdings LLC 6,550 % 15/11/2030 | 10 000 | USD | 9 631 | 10 571 | 0,10 |
| Celanese US Holdings LLC 6,700 % 15/11/2033 | 40 000 | USD | 38 508 | 43 384 | 0,39 |
| Centene Corp 3,000 % 15/10/2030 | 5 000 | USD | 3 992 | 4 330 | 0,04 |
| Elevance Health Inc 4,900 % 08/02/2026 | 60 000 | USD | 59 957 | 59 874 | 0,54 |
| EQT Corp 5,000 % 15/01/2029 | 10 000 | USD | 10 438 | 9 906 | 0,09 |
| General Motors Financial Co Inc 1,200 % 15/10/2024 | 50 000 | USD | 49 996 | 48 251 | 0,44 |
| Global Payments Inc 2,900 % 15/11/2031 | 5 000 | USD | 3 991 | 4 277 | 0,04 |
| Global Payments Inc 5,400 % 15/08/2032 | 5 000 | USD | 4 668 | 5 049 | 0,05 |
| Home Depot Inc/The 4,950 % 30/09/2026 | 50 000 | USD | 49 894 | 50 716 | 0,46 |
| Leidos Inc 5,750 % 15/03/2033 | 25 000 | USD | 24 822 | 26 070 | 0,24 |
| Lowe's Cos Inc 4,800 % 01/04/2026 | 55 000 | USD | 54 993 | 55 035 | 0,50 |
| National Health Investors Inc 3,000 % 01/02/2031 | 10 000 | USD | 9 941 | 7 993 | 0,07 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|------------------|------------------|---------------------|
| Occidental Petroleum Corp 6,125 % 01/01/2031 | 10 000 | USD | 9 752 | 10 382 | 0,09 |
| Occidental Petroleum Corp 6,625 % 01/09/2030 | 10 000 | USD | 10 100 | 10 635 | 0,10 |
| Occidental Petroleum Corp 7,500 % 01/05/2031 | 5 000 | USD | 5 277 | 5 607 | 0,05 |
| Occidental Petroleum Corp 8,875 % 15/07/2030 | 5 000 | USD | 5 760 | 5 851 | 0,05 |
| OneMain Finance Corp 3,500 % 15/01/2027 | 15 000 | USD | 14 284 | 13 882 | 0,13 |
| OneMain Finance Corp 4,000 % 15/09/2030 | 5 000 | USD | 3 702 | 4 279 | 0,04 |
| OneMain Finance Corp 5,375 % 15/11/2029 | 5 000 | USD | 4 301 | 4 682 | 0,04 |
| Ovintiv Inc 6,500 % 15/08/2034 | 5 000 | USD | 6 047 | 5 315 | 0,05 |
| Ovintiv Inc 6,500 % 01/02/2038 | 5 000 | USD | 6 003 | 5 157 | 0,05 |
| Ovintiv Inc 6,625 % 15/08/2037 | 10 000 | USD | 12 239 | 10 353 | 0,09 |
| Ovintiv Inc 8,125 % 15/09/2030 | 10 000 | USD | 12 412 | 11 250 | 0,10 |
| Pacific Gas & Electric Co 4,300 % 15/03/2045 | 30 000 | USD | 29 430 | 23 475 | 0,21 |
| Pacific Gas & Electric Co 5,450 % 15/06/2027 | 10 000 | USD | 9 988 | 10 081 | 0,09 |
| RTX Corp 5,000 % 27/02/2026 | 20 000 | USD | 19 996 | 20 081 | 0,18 |
| RTX Corp 6,100 % 15/03/2034 | 25 000 | USD | 24 953 | 27 131 | 0,25 |
| Targa Resources Corp 6,125 % 15/03/2033 | 10 000 | USD | 9 845 | 10 528 | 0,10 |
| Targa Resources Corp 6,500 % 30/03/2034 | 30 000 | USD | 29 985 | 32 378 | 0,29 |
| Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp 4,875 % 01/02/2031 | 10 000 | USD | 9 278 | 9 714 | 0,09 |
| Thermo Fisher Scientific Inc 5,000 % 05/12/2026 | 50 000 | USD | 49 966 | 50 751 | 0,46 |
| U.S. Treasury Note 4,250 % 31/12/2024 | 305 000 | USD | 303 137 | 303 372 | 2,75 |
| U.S. Treasury Note 4,375 % 31/10/2024 | 330 000 | USD | 329 851 | 328 595 | 2,98 |
| U.S. Treasury Note 4,500 % 30/11/2024 | 330 000 | USD | 330 433 | 328 788 | 2,98 |
| Western Midstream Operating LP 3,100 % 01/02/2025 | 25 000 | USD | 24 949 | 24 329 | 0,22 |
| Western Midstream Operating LP 6,350 % 15/01/2029 | 10 000 | USD | 9 979 | 10 444 | 0,09 |
| | | | 1 697 078 | 1 691 760 | 15,34 |
| Uruguay | | | | | |
| Uruguay Government International Bond 8,250 % 21/05/2031 | 1 960 000 | UYU | 46 119 | 46 299 | 0,42 |
| | | | 46 119 | 46 299 | 0,42 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 2 270 161 | 2 267 222 | 20,56 |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| Luxembourg | | | | | |
| Natixis International Funds (Lux) I - Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | 35 | USD | 352 000 | 246 974 | 2,24 |
| | | | 352 000 | 246 974 | 2,24 |
| États-Unis | | | | | |
| American Tower Corp REIT | 17 | USD | 3 818 | 3 670 | 0,03 |
| | | | 3 818 | 3 670 | 0,03 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 355 818 | 250 644 | 2,27 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 2 919 474 | 2 743 899 | 24,88 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Bermudes | | | | | |
| Aircastle Ltd 6,500 % 18/07/2028 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 9 987 | 10 197 | 0,09 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|----------------|----------------|---------------------|
| NCL Corp Ltd 1,125 % 15/02/2027 | 20 000 | USD | 19 675 | 18 388 | 0,17 |
| NCL Corp Ltd 5,875 % 15/03/2026 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 20 000 | 19 543 | 0,18 |
| NCL Corp Ltd 5,875 % 15/02/2027 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 15 000 | 14 821 | 0,13 |
| NCL Corp Ltd 8,125 % 15/01/2029 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 14 898 | 15 669 | 0,14 |
| NCL Finance Ltd 6,125 % 15/03/2028 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 10 000 | 9 572 | 0,09 |
| VOC Escrow Ltd 5,000 % 15/02/2028 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 18 566 | 19 156 | 0,17 |
| | | | 108 126 | 107 346 | 0,97 |
| Canada | | | | | |
| 1011778 BC ULC/New Red Finance Inc 4,375 % 15/01/2028 144A ⁽²⁾ | 45 000 | USD | 44 572 | 42 979 | 0,39 |
| Bausch & Lomb Escrow Corp 8,375 % 01/10/2028 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 10 000 | 10 549 | 0,10 |
| Bausch Health Cos Inc 4,875 % 01/06/2028 144A ⁽²⁾ | 55 000 | USD | 39 282 | 33 123 | 0,30 |
| Bellatrix Exploration Ltd 12,500 % 15/12/2023 | 184 000 | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| First Quantum Minerals Ltd 6,875 % 15/10/2027 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 000 | 169 969 | 1,54 |
| Open Text Corp 6,900 % 01/12/2027 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 10 000 | 10 397 | 0,09 |
| | | | 303 854 | 267 017 | 2,42 |
| Israël | | | | | |
| Energian Israel Finance Ltd 5,375 % 30/03/2028 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 25 044 | 21 944 | 0,20 |
| | | | 25 044 | 21 944 | 0,20 |
| Libéria | | | | | |
| Royal Caribbean Cruises Ltd 4,250 % 01/07/2026 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 5 000 | 4 830 | 0,04 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd 5,500 % 01/04/2028 144A ⁽²⁾ | 40 000 | USD | 40 000 | 39 490 | 0,36 |
| | | | 45 000 | 44 320 | 0,40 |
| Mexique | | | | | |
| Cemex SAB de CV 3,875 % 11/07/2031 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 204 981 | 178 873 | 1,62 |
| | | | 204 981 | 178 873 | 1,62 |
| Panama | | | | | |
| Carnival Corp 5,750 % 01/03/2027 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 19 994 | 19 509 | 0,18 |
| Carnival Corp 6,000 % 01/05/2029 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 10 000 | 9 622 | 0,09 |
| Carnival Corp 7,000 % 15/08/2029 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 5 000 | 5 220 | 0,05 |
| Carnival Corp 9,875 % 01/08/2027 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 15 330 | 15 748 | 0,14 |
| | | | 50 324 | 50 099 | 0,46 |
| États-Unis | | | | | |
| Accelerated Assets LLC 3,870 % 02/12/2033 144A ⁽²⁾ | 76 556 | USD | 76 437 | 74 820 | 0,68 |
| Accelerated Assets LLC 4,510 % 02/12/2033 144A ⁽²⁾ | 46 160 | USD | 46 152 | 45 016 | 0,41 |
| Alternative Loan Trust 5,500 % 25/02/2025 | 57 | USD | 58 | 54 | 0,00 |
| Alternative Loan Trust 5,500 % 25/07/2034 | 18 368 | USD | 18 520 | 17 942 | 0,16 |
| Alternative Loan Trust 5,500 % 25/08/2034 | 18 178 | USD | 18 330 | 17 768 | 0,16 |
| Alternative Loan Trust 5,750 % 25/12/2033 | 40 957 | USD | 41 255 | 40 455 | 0,37 |
| Alternative Loan Trust 6,000 % 25/12/2033 | 114 469 | USD | 114 932 | 111 673 | 1,01 |
| Amgen Inc 5,250 % 02/03/2025 | 45 000 | USD | 44 983 | 45 092 | 0,41 |
| Ares Capital Corp 2,875 % 15/06/2028 | 45 000 | USD | 44 866 | 39 867 | 0,36 |
| Ares Capital Corp 3,200 % 15/11/2031 | 40 000 | USD | 39 806 | 33 453 | 0,30 |
| Aviation Capital Group LLC 6,750 % 25/10/2028 144A ⁽²⁾ | 45 000 | USD | 44 624 | 46 977 | 0,43 |
| Banc of America Alternative Loan Trust 5,500 % 25/10/2033 | 6 687 | USD | 6 792 | 6 479 | 0,06 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|---------|------------|---------------------|
| Banc of America Funding Trust 5,500 % 25/11/2034 | 2 569 | USD | 2 551 | 2 167 | 0,02 |
| Banc of America Funding Trust 5,750 % 25/11/2035 | 5 180 | USD | 5 214 | 5 071 | 0,05 |
| Barings BDC Inc 3,300 % 23/11/2026 | 35 000 | USD | 34 826 | 31 913 | 0,29 |
| BioMarin Pharmaceutical Inc 0,599 % 01/08/2024 | 30 000 | USD | 29 912 | 29 568 | 0,27 |
| BioMarin Pharmaceutical Inc 1,250 % 15/05/2027 | 65 000 | USD | 64 440 | 66 748 | 0,60 |
| Blackstone Secured Lending Fund 2,125 % 15/02/2027 | 125 000 | USD | 124 156 | 111 059 | 1,01 |
| Blue Owl Technology Finance Corp 2,500 % 15/01/2027 | 25 000 | USD | 24 994 | 21 821 | 0,20 |
| Broadcom Inc 2,450 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 4 104 | 4 275 | 0,04 |
| Broadcom Inc 2,600 % 15/02/2033 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 3 902 | 4 119 | 0,04 |
| Broadcom Inc 3,137 % 15/11/2035 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 17 894 | 20 525 | 0,19 |
| Broadcom Inc 3,419 % 15/04/2033 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 16 537 | 17 566 | 0,16 |
| Broadcom Inc 3,469 % 15/04/2034 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 7 958 | 8 700 | 0,08 |
| Broadcom Inc 4,150 % 15/11/2030 | 45 000 | USD | 42 449 | 42 983 | 0,39 |
| Broadcom Inc 4,150 % 15/04/2032 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 4 548 | 4 713 | 0,04 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 5,125 % 01/05/2027 144A ⁽²⁾ | 140 000 | USD | 140 261 | 135 264 | 1,23 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 5,500 % 01/05/2026 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 9 948 | 9 933 | 0,09 |
| CDW LLC/CDW Finance Corp 3,250 % 15/02/2029 | 20 000 | USD | 18 137 | 18 288 | 0,17 |
| Centene Corp 3,375 % 15/02/2030 | 25 000 | USD | 21 164 | 22 431 | 0,20 |
| Centene Corp 4,625 % 15/12/2029 | 45 000 | USD | 40 549 | 43 143 | 0,39 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 2,300 % 01/02/2032 | 5 000 | USD | 3 952 | 3 979 | 0,04 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 2,800 % 01/04/2031 | 5 000 | USD | 4 361 | 4 217 | 0,04 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 4,400 % 01/04/2033 | 5 000 | USD | 4 724 | 4 614 | 0,04 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 4,400 % 01/12/2061 | 110 000 | USD | 110 698 | 76 012 | 0,69 |
| COMM Mortgage Trust 3,922 % 15/10/2045 144A ⁽²⁾ | 100 000 | USD | 100 000 | 77 720 | 0,70 |
| CommScope Inc 4,750 % 01/09/2029 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 7 346 | 6 714 | 0,06 |
| CommScope Inc 7,125 % 01/07/2028 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 20 028 | 9 500 | 0,09 |
| CommScope Technologies LLC 5,000 % 15/03/2027 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 14 557 | 6 244 | 0,06 |
| Continental Resources Inc/OK 2,875 % 01/04/2032 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 23 516 | 24 337 | 0,22 |
| Continental Resources Inc/OK 5,750 % 15/01/2031 144A ⁽²⁾ | 90 000 | USD | 94 539 | 89 591 | 0,81 |
| CSC Holdings LLC 4,625 % 01/12/2030 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 199 668 | 120 424 | 1,09 |
| CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates 5,750 % 25/11/2033 | 18 322 | USD | 18 820 | 18 049 | 0,16 |
| CSMC OA LLC 4,373 % 15/09/2037 144A ⁽²⁾ | 100 000 | USD | 91 474 | 58 141 | 0,53 |
| CSMC OA LLC 4,373 % 15/09/2037 144A ⁽²⁾ | 525 000 | USD | 511 114 | 246 720 | 2,24 |
| DISH DBS Corp 5,125 % 01/06/2029 | 50 000 | USD | 48 471 | 25 769 | 0,23 |
| DISH DBS Corp 5,250 % 01/12/2026 144A ⁽²⁾ | 75 000 | USD | 74 619 | 64 256 | 0,58 |
| DISH DBS Corp 5,750 % 01/12/2028 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 15 294 | 15 952 | 0,14 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|---------|------------|---------------------|
| DISH Network Corp 0,000 % 15/12/2025 | 20 000 | USD | 18 166 | 12 400 | 0,11 |
| DISH Network Corp 3,375 % 15/08/2026 | 165 000 | USD | 159 004 | 87 450 | 0,79 |
| EnLink Midstream LLC 6,500 % 01/09/2030 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 4 955 | 5 103 | 0,05 |
| Envista Holdings Corp 1,750 % 15/08/2028 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 23 354 | 22 750 | 0,21 |
| EQT Corp 3,625 % 15/05/2031 144A ⁽²⁾ | 35 000 | USD | 35 808 | 31 257 | 0,28 |
| Etsy Inc 0,125 % 01/09/2027 | 5 000 | USD | 4 069 | 4 253 | 0,04 |
| Etsy Inc 0,250 % 15/06/2028 | 5 000 | USD | 3 834 | 4 003 | 0,04 |
| Everi Holdings Inc 5,000 % 15/07/2029 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 5 000 | 4 539 | 0,04 |
| Global Atlantic Fin Co 4,400 % 15/10/2029 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 25 696 | 23 003 | 0,21 |
| GLP Capital LP/GLP Financing II Inc 6,750 % 01/12/2033 | 5 000 | USD | 4 911 | 5 394 | 0,05 |
| Go Daddy Operating Co LLC/GD Finance Co Inc 5,250 % 01/12/2027 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 15 139 | 14 699 | 0,13 |
| Guardant Health Inc 0,000 % 15/11/2027 | 20 000 | USD | 20 000 | 14 000 | 0,13 |
| Hess Midstream Operations LP 4,250 % 15/02/2030 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 15 000 | 13 800 | 0,12 |
| Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4,875 % 01/07/2031 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 10 000 | 8 852 | 0,08 |
| Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5,000 % 01/06/2029 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 10 000 | 9 225 | 0,08 |
| Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp 5,250 % 15/05/2027 | 35 000 | USD | 32 516 | 31 438 | 0,28 |
| Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp 6,375 % 15/12/2025 | 5 000 | USD | 4 939 | 4 909 | 0,04 |
| iHeartCommunications Inc 4,750 % 15/01/2028 144A ⁽²⁾ | 40 000 | USD | 40 000 | 30 772 | 0,28 |
| iHeartCommunications Inc 5,250 % 15/08/2027 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 11 225 | 11 919 | 0,11 |
| Intuit Inc 5,250 % 15/09/2026 | 50 000 | USD | 49 959 | 50 970 | 0,46 |
| Light & Wonder International Inc 7,000 % 15/05/2028 144A ⁽²⁾ | 35 000 | USD | 36 032 | 35 356 | 0,32 |
| Light & Wonder International Inc 7,250 % 15/11/2029 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 10 699 | 10 239 | 0,09 |
| Light & Wonder International Inc 7,500 % 01/09/2031 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 5 000 | 5 215 | 0,05 |
| Lithia Motors Inc 3,875 % 01/06/2029 144A ⁽²⁾ | 35 000 | USD | 32 709 | 31 735 | 0,29 |
| Livongo Health Inc 0,875 % 01/06/2025 | 10 000 | USD | 11 450 | 9 349 | 0,08 |
| Marriott International Inc/MD 5,550 % 15/10/2028 | 30 000 | USD | 29 840 | 30 938 | 0,28 |
| Marriott Ownership Resorts Inc 4,500 % 15/06/2029 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 15 000 | 13 218 | 0,12 |
| MASTR Alternative Loan Trust 5,250 % 25/11/2033 | 3 820 | USD | 3 867 | 3 699 | 0,03 |
| MASTR Alternative Loan Trust 5,500 % 25/06/2034 | 3 138 | USD | 3 176 | 3 058 | 0,03 |
| MASTR Alternative Loan Trust 6,000 % 25/06/2034 | 3 728 | USD | 3 803 | 3 699 | 0,03 |
| MASTR Alternative Loan Trust 6,000 % 25/09/2034 | 68 986 | USD | 70 705 | 66 885 | 0,61 |
| Matador Resources Co 6,875 % 15/04/2028 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 4 956 | 5 072 | 0,05 |
| Micron Technology Inc 5,875 % 09/02/2033 | 5 000 | USD | 4 997 | 5 197 | 0,05 |
| Micron Technology Inc 5,875 % 15/09/2033 | 20 000 | USD | 19 909 | 20 802 | 0,19 |
| Micron Technology Inc 6,750 % 01/11/2029 | 50 000 | USD | 49 947 | 54 029 | 0,49 |
| Molina Healthcare Inc 4,375 % 15/06/2028 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 14 862 | 14 187 | 0,13 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|---------|------------|---------------------|
| Navient Private Education Refi Loan Trust 4,220 % 16/06/2042 144A ⁽²⁾ | 100 000 | USD | 102 227 | 94 670 | 0,86 |
| Netflix Inc 4,875 % 15/04/2028 | 10 000 | USD | 10 619 | 10 134 | 0,09 |
| Netflix Inc 4,875 % 15/06/2030 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 30 897 | 30 377 | 0,28 |
| Netflix Inc 5,375 % 15/11/2029 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 20 928 | 20 662 | 0,19 |
| Netflix Inc 5,875 % 15/11/2028 | 20 000 | USD | 20 293 | 21 056 | 0,19 |
| Netflix Inc 6,375 % 15/05/2029 | 10 000 | USD | 11 531 | 10 873 | 0,10 |
| NextEra Energy Capital Holdings Inc 6,051 % 01/03/2025 | 15 000 | USD | 15 022 | 15 134 | 0,14 |
| Nordson Corp 5,600 % 15/09/2028 | 5 000 | USD | 4 999 | 5 184 | 0,05 |
| Oaktree Specialty Lending Corp 2,700 % 15/01/2027 | 10 000 | USD | 9 984 | 8 939 | 0,08 |
| OneMain Finance Corp 7,125 % 15/03/2026 | 15 000 | USD | 14 007 | 15 282 | 0,14 |
| Penn Entertainment Inc 2,750 % 15/05/2026 | 10 000 | USD | 20 859 | 12 950 | 0,12 |
| Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp 3,550 % 15/12/2029 | 20 000 | USD | 17 127 | 18 413 | 0,17 |
| Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp 3,800 % 15/09/2030 | 10 000 | USD | 8 572 | 9 202 | 0,08 |
| Rand Parent LLC 8,500 % 15/02/2030 144A ⁽²⁾ | 35 000 | USD | 33 695 | 33 476 | 0,30 |
| Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. 2,875 % 15/10/2026 144A ⁽²⁾ | 85 000 | USD | 82 770 | 78 412 | 0,71 |
| Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. 3,625 % 01/03/2029 144A ⁽²⁾ | 50 000 | USD | 49 861 | 45 254 | 0,41 |
| Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. 3,875 % 01/03/2031 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 4 034 | 4 397 | 0,04 |
| Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. 4,000 % 15/10/2033 144A ⁽²⁾ | 65 000 | USD | 64 211 | 55 219 | 0,50 |
| S&P Global Inc 5,250 % 15/09/2033 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 9 989 | 10 462 | 0,09 |
| Southwest Airlines Co 1,250 % 01/05/2025 | 45 000 | USD | 51 933 | 45 472 | 0,41 |
| Splunk Inc 1,125 % 15/06/2027 | 15 000 | USD | 14 668 | 14 528 | 0,13 |
| Spotify USA Inc 0,000 % 15/03/2026 | 20 000 | USD | 17 865 | 17 600 | 0,16 |
| Star Parent Inc 9,000 % 01/10/2030 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 25 018 | 26 346 | 0,24 |
| Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp 4,000 % 15/01/2032 | 25 000 | USD | 23 232 | 22 781 | 0,21 |
| Teladoc Health Inc 1,250 % 01/06/2027 | 50 000 | USD | 53 354 | 41 095 | 0,37 |
| Toyota Motor Credit Corp 5,600 % 11/09/2025 | 50 000 | USD | 49 993 | 50 810 | 0,46 |
| Travel + Leisure Co 4,500 % 01/12/2029 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 25 000 | 22 390 | 0,20 |
| Travel + Leisure Co 4,625 % 01/03/2030 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 20 539 | 17 886 | 0,16 |
| Trimble Inc 6,100 % 15/03/2033 | 30 000 | USD | 29 956 | 32 106 | 0,29 |
| TriNet Group Inc 3,500 % 01/03/2029 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 10 000 | 8 946 | 0,08 |
| Uber Technologies Inc 0,000 % 15/12/2025 | 35 000 | USD | 33 535 | 35 590 | 0,32 |
| Uber Technologies Inc 4,500 % 15/08/2029 144A ⁽²⁾ | 150 000 | USD | 150 000 | 143 095 | 1,30 |
| Uber Technologies Inc 7,500 % 15/09/2027 144A ⁽²⁾ | 85 000 | USD | 86 966 | 88 029 | 0,80 |
| Unity Software Inc 0,000 % 15/11/2026 | 30 000 | USD | 24 635 | 24 930 | 0,23 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC 3,875 % 01/11/2033 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 16 588 | 16 949 | 0,15 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC 4,125 % 15/08/2031 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 13 019 | 13 215 | 0,12 |
| Veralto Corp 5,450 % 18/09/2033 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 14 955 | 15 537 | 0,14 |
| VICI Properties LP/VICI Notes Co Inc 3,875 % 15/02/2029 144A ⁽²⁾ | 45 000 | USD | 45 000 | 41 338 | 0,37 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|------------------|------------------|---------------------|
| VICI Properties LP/VICI Notes Co Inc 4,250 % 01/12/2026 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 23 999 | 24 059 | 0,22 |
| VICI Properties LP/VICI Notes Co Inc 4,500 % 01/09/2026 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 14 537 | 14 519 | 0,13 |
| VICI Properties LP/VICI Notes Co Inc 4,625 % 15/06/2025 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 9 875 | 9 823 | 0,09 |
| VICI Properties LP/VICI Notes Co Inc 5,625 % 01/05/2024 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 15 024 | 14 951 | 0,14 |
| Viper Energy Inc 7,375 % 01/11/2031 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 5 000 | 5 175 | 0,05 |
| VMware LLC 2,200 % 15/08/2031 | 15 000 | USD | 12 110 | 12 429 | 0,11 |
| Warnermedia Holdings Inc 4,279 % 15/03/2032 | 30 000 | USD | 24 697 | 27 456 | 0,25 |
| WAVE Trust 3,844 % 15/11/2042 144A ⁽²⁾ | 213 262 | USD | 212 754 | 180 017 | 1,63 |
| Western Digital Corp 2,850 % 01/02/2029 | 10 000 | USD | 8 661 | 8 609 | 0,08 |
| Western Digital Corp 4,750 % 15/02/2026 | 30 000 | USD | 29 701 | 29 431 | 0,27 |
| Western Midstream Operating LP 6,150 % 01/04/2033 | 15 000 | USD | 14 242 | 15 583 | 0,14 |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust 4,378 % 15/05/2047 | 100 000 | USD | 100 681 | 77 480 | 0,70 |
| | | | 4 973 169 | 4 233 807 | 38,39 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 5 710 498 | 4 903 406 | 44,46 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Bermudes | | | | | |
| Aircastle Ltd 5,250 % Perpetual 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 20 000 | 17 146 | 0,16 |
| | | | 20 000 | 17 146 | 0,16 |
| Îles Caïman | | | | | |
| KKR CLO 23 Ltd 13,527 % 20/10/2031 144A ⁽²⁾ | 250 000 | USD | 227 393 | 215 407 | 1,95 |
| | | | 227 393 | 215 407 | 1,95 |
| Allemagne | | | | | |
| Deutsche Bank AG/New York NY 3,729 % 14/01/2032 | 200 000 | USD | 203 302 | 167 632 | 1,52 |
| | | | 203 302 | 167 632 | 1,52 |
| Japon | | | | | |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 0,962 % 11/10/2025 | 200 000 | USD | 200 000 | 192 830 | 1,75 |
| | | | 200 000 | 192 830 | 1,75 |
| États-Unis | | | | | |
| Ally Financial Inc Series B 4,700 % Perpetual | 40 000 | USD | 40 000 | 30 002 | 0,27 |
| Ally Financial Inc Series C 4,700 % Perpetual | 30 000 | USD | 30 000 | 20 354 | 0,19 |
| Bank of America Corp 2,482 % 21/09/2036 | 10 000 | USD | 7 149 | 7 921 | 0,07 |
| Bank of America Corp 3,846 % 08/03/2037 | 20 000 | USD | 16 108 | 17 560 | 0,16 |
| Citigroup Inc 1,281 % 03/11/2025 | 130 000 | USD | 130 000 | 125 077 | 1,13 |
| DSLA Mortgage Loan Trust 6,130 % 19/09/2045 | 113 928 | USD | 90 018 | 59 874 | 0,54 |
| Edison International 5,375 % Perpetual | 40 000 | USD | 40 000 | 37 832 | 0,34 |
| General Motors Financial Co Inc 5,750 % Perpetual | 30 000 | USD | 31 812 | 26 610 | 0,24 |
| General Motors Financial Co Inc 6,500 % Perpetual | 30 000 | USD | 33 125 | 27 299 | 0,25 |
| GS Mortgage Securities Corp Trust 3,721 % 10/04/2031 144A ⁽²⁾ | 52 802 | USD | 52 802 | 46 526 | 0,42 |
| IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 3,674 % 25/08/2035 | 126 254 | USD | 115 844 | 92 789 | 0,84 |
| Lehman XS Trust 5,990 % 25/02/2046 | 46 206 | USD | 37 076 | 35 714 | 0,32 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|-------------------|------------------|---------------------|
| Morgan Stanley 2,484 % 16/09/2036 | 35 000 | USD | 25 287 | 27 741 | 0,25 |
| Morgan Stanley 2,630 % 18/02/2026 | 65 000 | USD | 65 000 | 62 908 | 0,57 |
| Morgan Stanley Capital I Trust 5,211 % 15/06/2044 144A ⁽²⁾ | 445 000 | USD | 445 000 | 315 208 | 2,86 |
| SLM Private Credit Student Loan Trust 0,000 % 15/06/2032 | 50 000 | USD | 49 984 | 49 995 | 0,45 |
| SLM Private Credit Student Loan Trust 0,000 % 15/03/2033 | 240 000 | USD | 239 848 | 238 941 | 2,17 |
| SLM Private Credit Student Loan Trust 0,000 % 15/03/2033 | 25 000 | USD | 25 020 | 24 890 | 0,23 |
| Starwood Retail Property Trust 8,500 % 15/11/2027 144A ⁽²⁾ | 165 000 | USD | 164 480 | 60 440 | 0,55 |
| Starwood Retail Property Trust 8,500 % 15/11/2027 144A ⁽²⁾ | 620 000 | USD | 613 786 | 31 000 | 0,28 |
| Towd Point Mortgage Trust 3,250 % 25/07/2058 144A ⁽²⁾ | 100 000 | USD | 104 599 | 82 215 | 0,75 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 3,671 % 15/11/2059 | 100 000 | USD | 99 615 | 84 677 | 0,77 |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust 5,855 % 15/03/2044 144A ⁽²⁾ | 78 047 | USD | 78 047 | 22 618 | 0,21 |
| | | | 2 534 600 | 1 528 191 | 13,86 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 3 185 295 | 2 121 206 | 19,24 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 8 895 793 | 7 024 612 | 63,70 |
| Autres valeurs mobilières | | | | | |
| Bons du Trésor | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| United States Treasury Bill 0,000 % 14/03/2024 | 85 000 | USD | 84 100 | 84 119 | 0,77 |
| | | | 84 100 | 84 119 | 0,77 |
| Total - Bons du Trésor | | | 84 100 | 84 119 | 0,77 |
| Total - Autres valeurs mobilières | | | 84 100 | 84 119 | 0,77 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 11 899 367 | 9 852 630 | 89,35 |

(2) Voir Note 16.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | | |
|------------------------------------------|--|---------------|
| H-R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 808,000 |
| Nombre d'actions émises | | 6 029,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (2 954,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 4 883,000 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 044 771,785 |
| Nombre d'actions émises | | 1 155 299,894 |
| Nombre d'actions rachetées | | (495 523,170) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 704 548,509 |
| I/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 70 242,722 |
| Nombre d'actions émises | | 33 362,314 |
| Nombre d'actions rachetées | | (22 819,964) |
| Nombre d'actions à la fin | | 80 785,072 |
| N/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 291,041 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 291,041 |
| N1/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 25 435,056 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 25 435,056 |
| R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 308 331,452 |
| Nombre d'actions émises | | 841 687,404 |
| Nombre d'actions rachetées | | (66 081,273) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 083 937,583 |
| R/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 59 872,945 |
| Nombre d'actions émises | | 29 135,002 |
| Nombre d'actions rachetées | | (29 653,551) |
| Nombre d'actions à la fin | | 59 354,396 |
| RE/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | 342,320 |
| Nombre d'actions rachetées | | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 342,320 |
| RE/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 998,656 |
| Nombre d'actions émises | | 476,602 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 475,258 |
| S1/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 51 376,392 |
| Nombre d'actions émises | | 3 489 600,631 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 3 540 977,023 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 749 738 147 | 165 894 431 | 176 186 201 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-R/A (EUR) | 84,53 | 82,85 | 98,10 |
| I/A (USD) | 114,16 | 108,72 | 125,14 |
| I/D (USD) | 92,03 | 90,95 | 107,13 |
| N/D (USD) | 85,31 | 84,28 | 99,25 |
| N1/A (USD) | 91,67 | 87,26 | 100,37 |
| R/A (USD) | 108,72 | 104,16 | 120,60 |
| R/D (USD) | 91,76 | 90,70 | 106,81 |
| RE/A (USD) | 106,42 | 102,26 | 118,59 |
| RE/D (USD) | 89,71 | 88,61 | 104,34 |
| S1/A (USD) | 119,00 | 112,74 | 129,12 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Argentine | | | | | |
| Pan American Energy LLC/Argentina 9,125 % 30/04/2027 144A ⁽²⁾ | 110 000 | USD | 110 000 | 117 978 | 0,02 |
| | | | 110 000 | 117 978 | 0,02 |
| Autriche | | | | | |
| Klabn Austria GmbH 7,000 % 03/04/2049 144A ⁽²⁾ | 1 200 000 | USD | 1 157 015 | 1 212 655 | 0,16 |
| | | | 1 157 015 | 1 212 655 | 0,16 |
| Brésil | | | | | |
| BRF SA 5,750 % 21/09/2050 144A ⁽²⁾ | 1 445 000 | USD | 1 041 977 | 1 067 888 | 0,14 |
| | | | 1 041 977 | 1 067 888 | 0,14 |
| Canada | | | | | |
| Nutrien Ltd 5,800 % 27/03/2053 | 460 000 | USD | 464 970 | 491 748 | 0,07 |
| | | | 464 970 | 491 748 | 0,07 |
| Îles Caïman | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd 3,250 % 09/02/2061 | 200 000 | USD | 126 303 | 125 675 | 0,02 |
| | | | 126 303 | 125 675 | 0,02 |
| Chili | | | | | |
| Empresa de los Ferrocarriles del Estado 3,068 % 18/08/2050 144A ⁽²⁾ | 293 000 | USD | 190 754 | 177 353 | 0,02 |
| | | | 190 754 | 177 353 | 0,02 |
| Allemagne | | | | | |
| Deutsche Bank AG/New York NY 1,686 % 19/03/2026 | 705 000 | USD | 648 852 | 655 159 | 0,09 |
| | | | 648 852 | 655 159 | 0,09 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Anglo American Capital PLC 2,625 % 10/09/2030 144A ⁽²⁾ | 1 350 000 | USD | 1 142 123 | 1 148 417 | 0,15 |
| Anglo American Capital PLC 5,625 % 01/04/2030 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 390 614 | 405 994 | 0,06 |
| HSBC Holdings PLC 4,950 % 31/03/2030 | 1 000 000 | USD | 973 154 | 991 513 | 0,13 |
| | | | 2 505 891 | 2 545 924 | 0,34 |
| Indonésie | | | | | |
| Freeport Indonesia PT 5,315 % 14/04/2032 144A ⁽²⁾ | 1 000 000 | USD | 939 055 | 982 857 | 0,13 |
| | | | 939 055 | 982 857 | 0,13 |
| Irlande | | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3,000 % 29/10/2028 | 900 000 | USD | 809 583 | 821 690 | 0,11 |
| | | | 809 583 | 821 690 | 0,11 |
| Israël | | | | | |
| Leviathan Bond Ltd 6,125 % 30/06/2025 144A ⁽²⁾ | 835 000 | USD | 821 582 | 808 061 | 0,11 |
| | | | 821 582 | 808 061 | 0,11 |
| Japon | | | | | |
| Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3,040 % 16/07/2029 | 1 615 000 | USD | 1 467 676 | 1 470 278 | 0,20 |
| | | | 1 467 676 | 1 470 278 | 0,20 |
| Luxembourg | | | | | |
| Minerva Luxembourg SA 4,375 % 18/03/2031 144A ⁽²⁾ | 1 270 000 | USD | 1 064 251 | 1 047 013 | 0,14 |
| | | | 1 064 251 | 1 047 013 | 0,14 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Mexique | | | | | |
| Mexican Bonos 5,750 % 05/03/2026 | 91 478 000 | MXN | 4 670 427 | 4 989 223 | 0,67 |
| Mexican Bonos 8,500 % 31/05/2029 | 115 636 200 | MXN | 6 178 366 | 6 699 730 | 0,89 |
| Orbia Advance Corp SAB de CV 5,875 % 17/09/2044 144A ⁽²⁾ | 1 900 000 | USD | 1 721 328 | 1 723 655 | 0,23 |
| | | | 12 570 121 | 13 412 608 | 1,79 |
| Maroc | | | | | |
| OCP SA 3,750 % 23/06/2031 144A ⁽²⁾ | 1 000 000 | USD | 866 428 | 859 000 | 0,11 |
| | | | 866 428 | 859 000 | 0,11 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Prosus NV 3,832 % 08/02/2051 144A ⁽²⁾ | 1 105 000 | USD | 817 150 | 694 016 | 0,09 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,150 % 01/10/2026 | 1 575 000 | USD | 1 450 439 | 1 458 292 | 0,20 |
| | | | 2 267 589 | 2 152 308 | 0,29 |
| Arabie saoudite | | | | | |
| Saudi Arabian Oil Co 3,500 % 24/11/2070 144A ⁽²⁾ | 915 000 | USD | 698 887 | 627 507 | 0,08 |
| | | | 698 887 | 627 507 | 0,08 |
| Afrique du Sud | | | | | |
| Republic of South Africa Government International Bond 7,300 % 20/04/2052 | 1 615 000 | USD | 1 432 484 | 1 527 829 | 0,20 |
| | | | 1 432 484 | 1 527 829 | 0,20 |
| Corée du Sud | | | | | |
| POSCO 5,625 % 17/01/2026 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 400 601 | 403 445 | 0,05 |
| | | | 400 601 | 403 445 | 0,05 |
| Espagne | | | | | |
| Banco Santander SA 1,849 % 25/03/2026 | 800 000 | USD | 753 118 | 740 521 | 0,10 |
| Banco Santander SA 2,958 % 25/03/2031 | 600 000 | USD | 500 568 | 515 469 | 0,07 |
| | | | 1 253 686 | 1 255 990 | 0,17 |
| Suisse | | | | | |
| Credit Suisse AG/New York NY 7,500 % 15/02/2028 | 250 000 | USD | 249 538 | 273 802 | 0,04 |
| | | | 249 538 | 273 802 | 0,04 |
| Thaïlande | | | | | |
| Bangkok Bank PCL/Hong Kong 4,050 % 19/03/2024 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 400 798 | 398 740 | 0,05 |
| Thaioil Treasury Center Co Ltd 3,750 % 18/06/2050 144A ⁽²⁾ | 1 895 000 | USD | 1 300 240 | 1 334 239 | 0,18 |
| Thaioil Treasury Center Co Ltd 4,875 % 23/01/2043 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 226 086 | 173 545 | 0,02 |
| | | | 1 927 124 | 1 906 524 | 0,25 |
| États-Unis | | | | | |
| Air Lease Corp 3,750 % 01/06/2026 | 1 930 000 | USD | 1 865 614 | 1 861 962 | 0,25 |
| American Express Co 2,550 % 04/03/2027 | 490 000 | USD | 455 867 | 459 041 | 0,06 |
| American Homes 4 Rent LP 3,375 % 15/07/2051 | 35 000 | USD | 34 346 | 23 973 | 0,00 |
| AT&T Inc 1,700 % 25/03/2026 | 215 000 | USD | 202 521 | 201 149 | 0,03 |
| AT&T Inc 3,550 % 15/09/2055 | 1 793 000 | USD | 1 216 776 | 1 289 126 | 0,17 |
| AT&T Inc 3,650 % 01/06/2051 | 150 000 | USD | 151 082 | 112 960 | 0,02 |
| AT&T Inc 3,800 % 01/12/2057 | 352 000 | USD | 298 734 | 261 657 | 0,03 |
| BAT Capital Corp 2,789 % 06/09/2024 | 2 400 000 | USD | 2 365 384 | 2 351 050 | 0,31 |
| Blue Owl Capital Corp 2,625 % 15/01/2027 | 260 000 | USD | 236 527 | 234 276 | 0,03 |
| Blue Owl Capital Corp 3,400 % 15/07/2026 | 1 450 000 | USD | 1 345 471 | 1 348 050 | 0,18 |
| BOC Aviation USA Corp 1,625 % 29/04/2024 144A ⁽²⁾ | 780 000 | USD | 773 075 | 770 100 | 0,10 |
| Boeing Co/The 2,196 % 04/02/2026 | 265 000 | USD | 250 345 | 250 395 | 0,03 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|--------|------------|------------|------------------|
| Boeing Co/The 5,705 % 01/05/2040 | 1 425 000 | USD | 1 404 995 | 1 473 357 | 0,20 |
| Boeing Co/The 5,805 % 01/05/2050 | 2 060 000 | USD | 2 023 464 | 2 133 235 | 0,28 |
| Celanese US Holdings LLC 6,050 % 15/03/2025 | 163 000 | USD | 163 210 | 163 998 | 0,02 |
| Celanese US Holdings LLC 6,330 % 15/07/2029 | 455 000 | USD | 452 909 | 476 964 | 0,06 |
| Celanese US Holdings LLC 6,379 % 15/07/2032 | 775 000 | USD | 770 001 | 819 241 | 0,11 |
| Corning Inc 5,450 % 15/11/2079 | 1 355 000 | USD | 1 255 137 | 1 307 812 | 0,17 |
| Crown Castle Inc 4,150 % 01/07/2050 | 15 000 | USD | 14 855 | 12 144 | 0,00 |
| Dick's Sporting Goods Inc 4,100 % 15/01/2052 | 1 250 000 | USD | 914 050 | 891 299 | 0,12 |
| DPL Inc 4,350 % 15/04/2029 | 45 000 | USD | 48 176 | 41 879 | 0,01 |
| Edison International 4,950 % 15/04/2025 | 15 000 | USD | 14 993 | 14 894 | 0,00 |
| Energy Transfer LP 5,300 % 15/04/2047 | 880 000 | USD | 745 391 | 806 824 | 0,11 |
| Energy Transfer LP 5,400 % 01/10/2047 | 975 000 | USD | 885 170 | 908 488 | 0,12 |
| Energy Transfer LP 6,500 % 01/02/2042 | 95 000 | USD | 103 405 | 100 310 | 0,01 |
| Entergy Corp 2,800 % 15/06/2030 | 460 000 | USD | 407 215 | 404 777 | 0,05 |
| EQT Corp 3,900 % 01/10/2027 | 685 000 | USD | 653 577 | 655 303 | 0,09 |
| Equifax Inc 2,600 % 15/12/2025 | 735 000 | USD | 704 119 | 701 255 | 0,09 |
| Federal National Mortgage Association 6,625 % 15/11/2030 | 475 000 | USD | 581 328 | 546 719 | 0,07 |
| Ford Motor Credit Co LLC 4,271 % 09/01/2027 | 315 000 | USD | 289 670 | 302 100 | 0,04 |
| Ford Motor Credit Co LLC 6,800 % 12/05/2028 | 915 000 | USD | 912 621 | 955 672 | 0,13 |
| Ford Motor Credit Co LLC 6,950 % 06/03/2026 | 615 000 | USD | 615 545 | 630 039 | 0,08 |
| Ford Motor Credit Co LLC 7,122 % 07/11/2033 | 525 000 | USD | 525 000 | 565 654 | 0,08 |
| FS KKR Capital Corp 2,625 % 15/01/2027 | 195 000 | USD | 172 493 | 175 029 | 0,02 |
| FS KKR Capital Corp 3,400 % 15/01/2026 | 1 645 000 | USD | 1 551 821 | 1 556 619 | 0,21 |
| General Motors Co 5,000 % 01/04/2035 | 1 645 000 | USD | 1 537 961 | 1 569 600 | 0,21 |
| General Motors Financial Co Inc 2,350 % 08/01/2031 | 750 000 | USD | 583 332 | 620 001 | 0,08 |
| General Motors Financial Co Inc 2,900 % 26/02/2025 | 295 000 | USD | 287 419 | 286 215 | 0,04 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 6,750 % 01/10/2037 | 1 210 000 | USD | 1 345 707 | 1 331 890 | 0,18 |
| Hewlett Packard Enterprise Co 6,200 % 15/10/2035 | 1 485 000 | USD | 1 575 551 | 1 628 407 | 0,22 |
| IPALCO Enterprises Inc 4,250 % 01/05/2030 | 605 000 | USD | 547 389 | 558 973 | 0,07 |
| Jabil Inc 3,000 % 15/01/2031 | 255 000 | USD | 233 540 | 221 033 | 0,03 |
| Lear Corp 3,550 % 15/01/2052 | 1 360 000 | USD | 884 702 | 948 556 | 0,13 |
| Lear Corp 5,250 % 15/05/2049 | 325 000 | USD | 333 743 | 299 734 | 0,04 |
| Mohawk Industries Inc 3,625 % 15/05/2030 | 875 000 | USD | 805 699 | 809 474 | 0,11 |
| Mohawk Industries Inc 5,850 % 18/09/2028 | 140 000 | USD | 144 825 | 145 128 | 0,02 |
| NVR Inc 3,000 % 15/05/2030 | 920 000 | USD | 827 951 | 819 657 | 0,11 |
| Oracle Corp 4,100 % 25/03/2061 | 1 450 000 | USD | 1 110 918 | 1 104 741 | 0,15 |
| Tennessee Valley Authority 4,250 % 15/09/2065 | 2 780 000 | USD | 2 695 788 | 2 554 225 | 0,34 |
| Tennessee Valley Authority 4,625 % 15/09/2060 | 235 000 | USD | 322 481 | 229 690 | 0,03 |
| U.S. Treasury Bond 1,750 % 15/08/2041 | 2 295 000 | USD | 2 054 650 | 1 596 101 | 0,21 |
| U.S. Treasury Bond 2,000 % 15/11/2041 | 22 925 000 | USD | 18 214 348 | 16 582 118 | 2,21 |
| U.S. Treasury Bond 2,375 % 15/02/2042 | 660 000 | USD | 629 228 | 506 395 | 0,07 |
| U.S. Treasury Bond 3,250 % 15/05/2042 | 1 670 000 | USD | 1 626 572 | 1 465 164 | 0,20 |
| U.S. Treasury Bond 3,375 % 15/08/2042 | 12 205 000 | USD | 11 169 575 | 10 882 951 | 1,45 |
| U.S. Treasury Bond 3,625 % 15/02/2053 | 3 805 000 | USD | 3 669 760 | 3 513 680 | 0,47 |
| U.S. Treasury Bond 3,625 % 15/05/2053 | 3 045 000 | USD | 2 589 560 | 2 815 198 | 0,38 |
| U.S. Treasury Bond 3,875 % 15/02/2043 | 8 810 000 | USD | 8 741 762 | 8 399 784 | 1,12 |
| U.S. Treasury Bond 3,875 % 15/05/2043 | 11 410 000 | USD | 11 021 627 | 10 876 939 | 1,45 |
| U.S. Treasury Bond 4,125 % 15/08/2053 | 1 590 000 | USD | 1 592 797 | 1 607 142 | 0,21 |
| U.S. Treasury Bond 4,375 % 15/08/2043 | 9 160 000 | USD | 8 386 891 | 9 350 356 | 1,25 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| U.S. Treasury Bond 4,750 % 15/11/2043 | 1 385 000 | USD | 1 487 501 | 1 485 629 | 0,20 |
| U.S. Treasury Bond 4,750 % 15/11/2053 | 2 720 000 | USD | 2 965 834 | 3 050 225 | 0,41 |
| U.S. Treasury Note 2,875 % 15/05/2032 | 20 000 | USD | 19 788 | 18 533 | 0,00 |
| U.S. Treasury Note 3,125 % 31/08/2027 | 65 000 | USD | 64 138 | 63 172 | 0,01 |
| U.S. Treasury Note 3,125 % 31/08/2029 | 7 465 000 | USD | 7 359 745 | 7 169 608 | 0,96 |
| U.S. Treasury Note 3,375 % 15/05/2033 | 18 170 000 | USD | 17 525 179 | 17 437 522 | 2,33 |
| U.S. Treasury Note 3,500 % 30/04/2028 | 705 000 | USD | 706 475 | 693 792 | 0,09 |
| U.S. Treasury Note 3,500 % 30/04/2030 | 2 290 000 | USD | 2 304 910 | 2 238 207 | 0,30 |
| U.S. Treasury Note 3,500 % 15/02/2033 | 21 285 000 | USD | 21 154 203 | 20 640 630 | 2,75 |
| U.S. Treasury Note 3,625 % 31/03/2028 | 1 480 000 | USD | 1 482 793 | 1 463 870 | 0,20 |
| U.S. Treasury Note 3,750 % 31/12/2028 | 9 555 000 | USD | 9 532 985 | 9 510 957 | 1,27 |
| U.S. Treasury Note 3,750 % 31/05/2030 | 8 205 000 | USD | 8 180 726 | 8 132 245 | 1,08 |
| U.S. Treasury Note 3,750 % 30/06/2030 | 45 000 | USD | 43 821 | 44 596 | 0,01 |
| U.S. Treasury Note 3,875 % 30/04/2025 | 1 315 000 | USD | 1 314 516 | 1 303 185 | 0,17 |
| U.S. Treasury Note 3,875 % 30/11/2027 | 2 075 000 | USD | 2 082 396 | 2 070 623 | 0,28 |
| U.S. Treasury Note 3,875 % 31/12/2027 | 180 000 | USD | 181 139 | 179 705 | 0,02 |
| U.S. Treasury Note 3,875 % 30/11/2029 | 1 590 000 | USD | 1 607 548 | 1 586 957 | 0,21 |
| U.S. Treasury Note 3,875 % 31/12/2029 | 50 000 | USD | 50 609 | 49 912 | 0,01 |
| U.S. Treasury Note 3,875 % 15/08/2033 | 18 175 000 | USD | 17 124 684 | 18 152 281 | 2,42 |
| U.S. Treasury Note 4,000 % 29/02/2028 | 15 390 000 | USD | 15 454 555 | 15 440 498 | 2,06 |
| U.S. Treasury Note 4,000 % 30/06/2028 | 2 270 000 | USD | 2 260 749 | 2 280 729 | 0,30 |
| U.S. Treasury Note 4,000 % 28/02/2030 | 19 285 000 | USD | 19 514 350 | 19 376 152 | 2,58 |
| U.S. Treasury Note 4,125 % 30/09/2027 | 350 000 | USD | 349 090 | 352 215 | 0,05 |
| U.S. Treasury Note 4,125 % 31/10/2027 | 980 000 | USD | 979 717 | 986 163 | 0,13 |
| U.S. Treasury Note 4,375 % 30/11/2028 | 1 595 000 | USD | 1 611 019 | 1 632 134 | 0,22 |
| U.S. Treasury Note 4,500 % 15/11/2033 | 10 255 000 | USD | 10 661 295 | 10 766 148 | 1,44 |
| U.S. Treasury Note 4,625 % 30/09/2028 | 5 235 000 | USD | 5 222 130 | 5 403 502 | 0,72 |
| U.S. Treasury Note 4,625 % 30/09/2030 | 4 575 000 | USD | 4 528 543 | 4 769 080 | 0,64 |
| U.S. Treasury Note 4,875 % 31/10/2028 | 8 995 000 | USD | 9 094 184 | 9 389 234 | 1,25 |
| | | | 272 203 285 | 271 218 007 | 36,17 |
| Uruguay | | | | | |
| Uruguay Government International Bond 8,250 % 21/05/2031 | 453 145 000 | UYU | 10 532 723 | 10 704 158 | 1,43 |
| Uruguay Government International Bond 8,500 % 15/03/2028 | 1 690 000 | UYU | 40 027 | 41 656 | 0,00 |
| Uruguay Government International Bond 8,500 % 15/03/2028 144A ⁽²⁾ | 11 045 000 | UYU | 290 648 | 272 247 | 0,04 |
| | | | 10 863 398 | 11 018 061 | 1,47 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 316 081 050 | 316 179 360 | 42,17 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Barclays PLC 3,811 % 10/03/2042 | 890 000 | USD | 777 007 | 665 834 | 0,09 |
| Barclays PLC 6,224 % 09/05/2034 | 865 000 | USD | 855 591 | 897 157 | 0,12 |
| HSBC Holdings PLC 0,976 % 24/05/2025 | 460 000 | USD | 451 207 | 450 648 | 0,06 |
| Standard Chartered PLC 2,819 % 30/01/2026 144A ⁽²⁾ | 2 095 000 | USD | 2 034 035 | 2 025 513 | 0,27 |
| Standard Chartered PLC 3,603 % 12/01/2033 144A ⁽²⁾ | 485 000 | USD | 451 699 | 402 129 | 0,05 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| Standard Chartered PLC 4,866 % 15/03/2033 144A ⁽²⁾ | 245 000 | USD | 229 173 | 230 379 | 0,03 |
| Standard Chartered PLC 6,296 % 06/07/2034 144A ⁽²⁾ | 1 030 000 | USD | 1 020 132 | 1 080 929 | 0,15 |
| | | | 5 818 844 | 5 752 589 | 0,77 |
| Japon | | | | | |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2,309 % 20/07/2032 | 1 155 000 | USD | 868 018 | 958 359 | 0,13 |
| | | | 868 018 | 958 359 | 0,13 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 6 686 862 | 6 710 948 | 0,90 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 322 767 912 | 322 890 308 | 43,07 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Australie | | | | | |
| FMG Resources August 2006 Pty Ltd 4,375 % 01/04/2031 144A ⁽²⁾ | 1 090 000 | USD | 965 431 | 996 820 | 0,13 |
| Macquarie Bank Ltd 3,231 % 21/03/2025 144A ⁽²⁾ | 650 000 | USD | 640 723 | 635 893 | 0,09 |
| NBN Co Ltd 1,450 % 05/05/2026 144A ⁽²⁾ | 1 120 000 | USD | 1 052 626 | 1 033 326 | 0,14 |
| | | | 2 658 780 | 2 666 039 | 0,36 |
| Bermudes | | | | | |
| Aircastle Ltd 2,850 % 26/01/2028 144A ⁽²⁾ | 1 940 000 | USD | 1 733 257 | 1 730 527 | 0,23 |
| Ascot Group Ltd 4,250 % 15/12/2030 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 000 | 161 065 | 0,02 |
| | | | 1 933 257 | 1 891 592 | 0,25 |
| Canada | | | | | |
| Toronto-Dominion Bank/The 5,523 % 17/07/2028 | 1 220 000 | USD | 1 216 669 | 1 256 039 | 0,17 |
| | | | 1 216 669 | 1 256 039 | 0,17 |
| Îles Caïman | | | | | |
| Avolon Holdings Funding Ltd 2,750 % 21/02/2028 144A ⁽²⁾ | 1 570 000 | USD | 1 381 581 | 1 394 692 | 0,19 |
| Baidu Inc 2,375 % 09/10/2030 | 600 000 | USD | 530 670 | 506 016 | 0,07 |
| Baidu Inc 3,075 % 07/04/2025 | 200 000 | USD | 194 043 | 193 502 | 0,02 |
| Tencent Holdings Ltd 3,290 % 03/06/2060 144A ⁽²⁾ | 1 200 000 | USD | 835 520 | 757 316 | 0,10 |
| | | | 2 941 814 | 2 851 526 | 0,38 |
| Chili | | | | | |
| Banco Santander Chile 2,700 % 10/01/2025 144A ⁽²⁾ | 835 000 | USD | 824 757 | 812 221 | 0,11 |
| Enel Americas SA 4,000 % 25/10/2026 | 195 000 | USD | 191 294 | 189 737 | 0,02 |
| Falabella SA 3,375 % 15/01/2032 144A ⁽²⁾ | 815 000 | USD | 676 260 | 605 140 | 0,08 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 3,500 % 10/09/2051 144A ⁽²⁾ | 1 415 000 | USD | 1 076 034 | 957 900 | 0,13 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 6,500 % 07/11/2033 144A ⁽²⁾ | 1 555 000 | USD | 1 553 776 | 1 647 940 | 0,22 |
| | | | 4 322 121 | 4 212 938 | 0,56 |
| France | | | | | |
| Société Générale SA 2,625 % 22/01/2025 144A ⁽²⁾ | 2 310 000 | USD | 2 246 061 | 2 238 199 | 0,30 |
| | | | 2 246 061 | 2 238 199 | 0,30 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Fresnillo PLC 4,250 % 02/10/2050 144A ⁽²⁾ | 1 400 000 | USD | 1 137 707 | 1 060 433 | 0,14 |
| | | | 1 137 707 | 1 060 433 | 0,14 |
| Inde | | | | | |
| Bharti Airtel Ltd 4,375 % 10/06/2025 144A ⁽²⁾ | 1 745 000 | USD | 1 728 941 | 1 720 593 | 0,23 |
| | | | 1 728 941 | 1 720 593 | 0,23 |
| Irlande | | | | | |
| Lunar Structured Aircraft Portfolio Notes 2,636 % 15/10/2046 144A ⁽²⁾ | 202 564 | USD | 202 560 | 176 470 | 0,02 |
| | | | 202 560 | 176 470 | 0,02 |
| Italie | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA 7,200 % 28/11/2033 144A ⁽²⁾ | 1 065 000 | USD | 1 064 659 | 1 136 601 | 0,15 |
| | | | 1 064 659 | 1 136 601 | 0,15 |
| Luxembourg | | | | | |
| Kenbourne Invest SA 4,700 % 22/01/2028 144A ⁽²⁾ | 1 300 000 | USD | 885 251 | 695 402 | 0,09 |
| Millicom International Cellular SA 4,500 % 27/04/2031 144A ⁽²⁾ | 385 000 | USD | 300 233 | 320 094 | 0,04 |
| Millicom International Cellular SA 6,625 % 15/10/2026 144A ⁽²⁾ | 180 000 | USD | 182 346 | 175 809 | 0,03 |
| Natura &Co. Luxembourg Holdings Sarl 6,000 % 19/04/2029 144A ⁽²⁾ | 307 000 | USD | 278 484 | 292 317 | 0,04 |
| | | | 1 646 314 | 1 483 622 | 0,20 |
| Mexique | | | | | |
| BBVA Bancomer SA/Texas 1,875 % 18/09/2025 144A ⁽²⁾ | 505 000 | USD | 488 790 | 476 625 | 0,06 |
| Cemex SAB de CV 3,875 % 11/07/2031 144A ⁽²⁾ | 1 055 000 | USD | 926 816 | 943 556 | 0,13 |
| Cometa Energia SA de CV 6,375 % 24/04/2035 144A ⁽²⁾ | 2 083 596 | USD | 2 040 529 | 2 021 324 | 0,27 |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 2,431 % 01/07/2031 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 167 490 | 171 680 | 0,02 |
| Sitios Latinoamerica SAB de CV 5,375 % 04/04/2032 144A ⁽²⁾ | 1 650 000 | USD | 1 509 772 | 1 529 653 | 0,21 |
| | | | 5 133 397 | 5 142 838 | 0,69 |
| Multinational | | | | | |
| American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd 5,500 % 20/04/2026 144A ⁽²⁾ | 316 667 | USD | 312 065 | 314 382 | 0,04 |
| American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd 5,750 % 20/04/2029 144A ⁽²⁾ | 800 000 | USD | 769 492 | 779 810 | 0,10 |
| Delta Air Lines Inc/SkyMiles IP Ltd 4,750 % 20/10/2028 144A ⁽²⁾ | 1 395 000 | USD | 1 356 870 | 1 371 967 | 0,18 |
| JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co/JBS Luxembourg Sarl 7,250 % 15/11/2053 144A ⁽²⁾ | 2 375 000 | USD | 2 343 227 | 2 580 776 | 0,35 |
| | | | 4 781 654 | 5 046 935 | 0,67 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Prosus NV 3,680 % 21/01/2030 144A ⁽²⁾ | 1 400 000 | USD | 1 215 998 | 1 225 369 | 0,16 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,125 % 31/01/2025 | 200 000 | USD | 200 000 | 201 775 | 0,03 |
| | | | 1 415 998 | 1 427 144 | 0,19 |
| États-Unis | | | | | |
| AES Corp/The 3,300 % 15/07/2025 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 19 997 | 19 262 | 0,00 |
| AES Corp/The 3,950 % 15/07/2030 144A ⁽²⁾ | 405 000 | USD | 379 783 | 373 935 | 0,05 |
| American Builders & Contractors Supply Co Inc 3,875 % 15/11/2029 144A ⁽²⁾ | 1 625 000 | USD | 1 428 780 | 1 448 382 | 0,19 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-----------|------------|------------------|
| Amgen Inc 5,750 % 02/03/2063 | 1 245 000 | USD | 1 230 808 | 1 306 184 | 0,17 |
| Antares Holdings LP 3,950 % 15/07/2026 144A ⁽²⁾ | 835 000 | USD | 758 651 | 776 603 | 0,10 |
| Ares Capital Corp 2,150 % 15/07/2026 | 2 295 000 | USD | 2 088 713 | 2 092 061 | 0,28 |
| AT&T Inc 3,650 % 15/09/2059 | 1 212 000 | USD | 879 324 | 868 631 | 0,12 |
| BANK 3,518 % 15/07/2060 | 1 155 000 | USD | 1 092 877 | 1 093 235 | 0,15 |
| BBCMS Mortgage Trust 3,674 % 15/02/2050 | 300 000 | USD | 317 290 | 285 296 | 0,04 |
| Blue Owl Technology Finance Corp 3,750 % 17/06/2026 144A ⁽²⁾ | 830 000 | USD | 771 529 | 758 879 | 0,10 |
| Blue Owl Technology Finance Corp 4,750 % 15/12/2025 144A ⁽²⁾ | 145 000 | USD | 136 383 | 137 119 | 0,02 |
| Boston Gas Co 3,001 % 01/08/2029 144A ⁽²⁾ | 125 000 | USD | 115 359 | 111 916 | 0,02 |
| Braskem America Finance Co 7,125 % 22/07/2041 144A ⁽²⁾ | 2 155 000 | USD | 2 070 571 | 1 666 260 | 0,22 |
| Brighthouse Financial Inc 5,625 % 15/05/2030 | 1 465 000 | USD | 1 447 784 | 1 483 623 | 0,20 |
| Broadcom Inc 3,137 % 15/11/2035 144A ⁽²⁾ | 694 000 | USD | 553 620 | 569 763 | 0,08 |
| Calpine Corp 3,750 % 01/03/2031 144A ⁽²⁾ | 55 000 | USD | 47 435 | 48 240 | 0,01 |
| Calpine Corp 5,000 % 01/02/2031 144A ⁽²⁾ | 925 000 | USD | 807 666 | 847 962 | 0,11 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 4,250 % 15/01/2034 144A ⁽²⁾ | 1 715 000 | USD | 1 381 838 | 1 393 655 | 0,19 |
| Centene Corp 3,375 % 15/02/2030 | 840 000 | USD | 759 248 | 753 673 | 0,10 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5,500 % 01/04/2063 | 2 080 000 | USD | 1 712 904 | 1 735 702 | 0,23 |
| Clearway Energy Operating LLC 3,750 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾ | 1 380 000 | USD | 1 202 982 | 1 215 519 | 0,16 |
| COMM Mortgage Trust 3,350 % 10/02/2048 | 1 080 000 | USD | 1 055 147 | 1 046 786 | 0,14 |
| COMM Mortgage Trust 3,694 % 10/08/2047 | 50 000 | USD | 50 119 | 48 986 | 0,01 |
| COMM Mortgage Trust 3,759 % 10/08/2048 | 700 000 | USD | 681 268 | 676 981 | 0,09 |
| Continental Airlines Pass Through Trust 4,000 % 29/10/2024 | 32 682 | USD | 32 779 | 32 037 | 0,00 |
| CSMC OA LLC 3,304 % 15/09/2037 144A ⁽²⁾ | 89 311 | USD | 91 507 | 76 794 | 0,01 |
| CSMC OA LLC 3,953 % 15/09/2037 144A ⁽²⁾ | 345 000 | USD | 333 721 | 299 162 | 0,04 |
| DB Master Finance LLC 2,493 % 20/11/2051 144A ⁽²⁾ | 225 400 | USD | 225 400 | 197 469 | 0,03 |
| DB Master Finance LLC 4,030 % 20/11/2047 144A ⁽²⁾ | 688 025 | USD | 639 099 | 652 206 | 0,09 |
| Devon Energy Corp 4,500 % 15/01/2030 | 979 000 | USD | 931 358 | 939 958 | 0,13 |
| Domino's Pizza Master Issuer LLC 4,116 % 25/07/2048 144A ⁽²⁾ | 57 000 | USD | 55 012 | 55 378 | 0,01 |
| Domino's Pizza Master Issuer LLC 4,118 % 25/07/2047 144A ⁽²⁾ | 1 163 988 | USD | 1 101 844 | 1 110 176 | 0,15 |
| EPR Properties 3,600 % 15/11/2031 | 380 000 | USD | 307 751 | 315 160 | 0,04 |
| EQM Midstream Partners LP 6,500 % 01/07/2027 144A ⁽²⁾ | 300 000 | USD | 293 851 | 305 470 | 0,04 |
| EQT Corp 3,125 % 15/05/2026 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 30 000 | 28 464 | 0,00 |
| Expedia Group Inc 6,250 % 01/05/2025 144A ⁽²⁾ | 436 000 | USD | 438 871 | 440 176 | 0,06 |
| Fannie Mae Pool 2,000 % 01/03/2051 | 502 449 | USD | 441 120 | 410 613 | 0,05 |
| Fannie Mae Pool 2,000 % 01/05/2051 | 4 575 359 | USD | 4 591 437 | 3 739 449 | 0,50 |
| Fannie Mae Pool 2,000 % 01/07/2051 | 4 141 709 | USD | 4 138 106 | 3 385 015 | 0,45 |
| Fannie Mae Pool 2,000 % 01/11/2051 | 4 790 530 | USD | 4 772 061 | 3 915 293 | 0,52 |
| Fannie Mae Pool 2,000 % 01/02/2052 | 3 367 528 | USD | 3 274 559 | 2 751 797 | 0,37 |
| Fannie Mae Pool 2,000 % 01/04/2052 | 4 665 718 | USD | 3 823 372 | 3 817 526 | 0,51 |
| Fannie Mae Pool 2,000 % 01/05/2052 | 8 718 277 | USD | 6 536 037 | 7 133 379 | 0,95 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|------------------------------------|-----------------|--------|------------|------------|------------------|
| Fannie Mae Pool 2,250 % 01/11/2026 | 22 573 | USD | 21 063 | 21 212 | 0,00 |
| Fannie Mae Pool 2,500 % 01/04/2045 | 10 395 | USD | 10 019 | 9 049 | 0,00 |
| Fannie Mae Pool 2,500 % 01/02/2052 | 8 963 424 | USD | 7 351 034 | 7 626 190 | 1,02 |
| Fannie Mae Pool 2,500 % 01/04/2052 | 7 748 | USD | 6 355 | 6 704 | 0,00 |
| Fannie Mae Pool 2,500 % 01/03/2061 | 2 046 855 | USD | 1 735 474 | 1 695 002 | 0,23 |
| Fannie Mae Pool 2,500 % 01/12/2061 | 29 719 050 | USD | 24 275 467 | 24 610 281 | 3,28 |
| Fannie Mae Pool 2,500 % 01/03/2062 | 41 225 680 | USD | 34 582 986 | 34 122 934 | 4,55 |
| Fannie Mae Pool 3,000 % 01/07/2046 | 14 370 | USD | 14 423 | 12 958 | 0,00 |
| Fannie Mae Pool 3,000 % 01/11/2046 | 18 662 | USD | 18 693 | 16 792 | 0,00 |
| Fannie Mae Pool 3,000 % 01/04/2048 | 10 818 | USD | 10 486 | 9 602 | 0,00 |
| Fannie Mae Pool 3,000 % 01/10/2049 | 15 434 | USD | 15 637 | 13 779 | 0,00 |
| Fannie Mae Pool 3,000 % 01/11/2049 | 276 247 | USD | 280 035 | 247 225 | 0,03 |
| Fannie Mae Pool 3,000 % 01/05/2052 | 8 771 859 | USD | 7 874 404 | 7 760 921 | 1,04 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/03/2046 | 9 543 | USD | 9 791 | 8 845 | 0,00 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/06/2046 | 9 037 | USD | 9 272 | 8 375 | 0,00 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/07/2046 | 11 123 | USD | 11 436 | 10 309 | 0,00 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/10/2046 | 21 865 | USD | 22 507 | 20 433 | 0,00 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/06/2047 | 9 247 | USD | 9 478 | 8 671 | 0,00 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/09/2047 | 8 821 | USD | 9 079 | 8 346 | 0,00 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/01/2048 | 25 951 | USD | 26 338 | 24 301 | 0,00 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/10/2048 | 43 242 | USD | 44 282 | 40 329 | 0,01 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/03/2049 | 90 265 | USD | 92 442 | 84 015 | 0,01 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/11/2049 | 82 437 | USD | 83 684 | 74 384 | 0,01 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/05/2052 | 403 212 | USD | 363 355 | 361 319 | 0,05 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/07/2052 | 1 982 012 | USD | 1 694 734 | 1 818 634 | 0,24 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/08/2052 | 8 419 481 | USD | 7 818 935 | 7 721 143 | 1,03 |
| Fannie Mae Pool 3,650 % 01/05/2033 | 30 000 | USD | 27 593 | 28 058 | 0,00 |
| Fannie Mae Pool 3,820 % 01/05/2034 | 1 461 000 | USD | 1 411 566 | 1 373 848 | 0,18 |
| Fannie Mae Pool 3,940 % 01/09/2032 | 40 000 | USD | 38 611 | 38 436 | 0,01 |
| Fannie Mae Pool 4,000 % 01/12/2045 | 191 312 | USD | 199 092 | 183 729 | 0,02 |
| Fannie Mae Pool 4,000 % 01/02/2047 | 55 437 | USD | 56 615 | 53 445 | 0,01 |
| Fannie Mae Pool 4,000 % 01/03/2053 | 4 863 264 | USD | 4 644 129 | 4 599 753 | 0,61 |
| Fannie Mae Pool 4,000 % 01/06/2053 | 2 265 481 | USD | 2 129 906 | 2 142 554 | 0,29 |
| Fannie Mae Pool 4,000 % 01/10/2053 | 1 909 158 | USD | 1 692 966 | 1 805 570 | 0,24 |
| Fannie Mae Pool 4,500 % 01/10/2043 | 18 470 | USD | 19 732 | 18 332 | 0,00 |
| Fannie Mae Pool 4,500 % 01/02/2044 | 10 682 | USD | 11 496 | 10 602 | 0,00 |
| Fannie Mae Pool 4,500 % 01/05/2044 | 76 006 | USD | 80 451 | 75 438 | 0,01 |
| Fannie Mae Pool 4,500 % 01/05/2047 | 15 523 | USD | 16 411 | 15 367 | 0,00 |
| Fannie Mae Pool 4,500 % 01/03/2053 | 1 744 788 | USD | 1 716 628 | 1 690 672 | 0,23 |
| Fannie Mae Pool 5,000 % 01/07/2048 | 21 203 | USD | 22 491 | 21 311 | 0,00 |
| Fannie Mae Pool 5,000 % 01/08/2048 | 8 912 | USD | 9 489 | 8 957 | 0,00 |
| Fannie Mae Pool 5,000 % 01/05/2053 | 1 029 876 | USD | 1 012 052 | 1 022 652 | 0,14 |
| Fannie Mae Pool 5,500 % 01/05/2053 | 2 370 231 | USD | 2 357 161 | 2 415 936 | 0,32 |
| Fannie Mae Pool 5,500 % 01/07/2053 | 515 932 | USD | 518 808 | 524 551 | 0,07 |
| Fannie Mae Pool 6,000 % 01/05/2053 | 983 103 | USD | 1 001 804 | 1 018 719 | 0,14 |
| Fannie Mae Pool 6,000 % 01/07/2053 | 804 471 | USD | 818 257 | 834 773 | 0,11 |
| Fannie Mae Pool 6,000 % 01/08/2053 | 1 172 043 | USD | 1 184 518 | 1 198 180 | 0,16 |
| Fannie Mae Pool 6,500 % 01/05/2053 | 8 150 942 | USD | 8 352 194 | 8 352 408 | 1,11 |
| Fannie Mae Pool 6,500 % 01/06/2053 | 98 289 | USD | 101 459 | 102 601 | 0,01 |
| Fannie Mae Pool 6,500 % 01/07/2053 | 208 061 | USD | 212 744 | 215 929 | 0,03 |
| Fannie Mae Pool 6,500 % 01/08/2053 | 3 273 038 | USD | 3 339 242 | 3 360 466 | 0,45 |
| Fannie Mae Pool 6,500 % 01/10/2053 | 993 462 | USD | 1 007 933 | 1 028 958 | 0,14 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-----------|------------|------------------|
| Fannie Mae Pool 7,000 % 01/01/2053 | 454 917 | USD | 476 419 | 472 333 | 0,06 |
| Fannie Mae Pool 7,000 % 01/11/2053 | 548 442 | USD | 566 289 | 571 444 | 0,08 |
| Fannie Mae REMICS 6,500 % 25/11/2053 | 870 000 | USD | 899 354 | 900 033 | 0,12 |
| Federal Home Loan Banks 4,500 % 03/10/2024 | 4 100 000 | USD | 4 084 547 | 4 085 256 | 0,55 |
| Federal National Mortgage Association 5,625 % 15/07/2037 | 225 000 | USD | 283 635 | 254 568 | 0,03 |
| Ford Credit Auto Owner Trust 3,340 % 15/07/2031 144A ⁽²⁾ | 335 000 | USD | 328 120 | 326 822 | 0,04 |
| Forestar Group Inc 3,850 % 15/05/2026 144A ⁽²⁾ | 575 000 | USD | 544 754 | 547 730 | 0,07 |
| Freddie Mac Gold Pool 3,000 % 01/01/2047 | 11 689 | USD | 11 387 | 10 597 | 0,00 |
| Freddie Mac Gold Pool 3,500 % 01/01/2046 | 46 746 | USD | 48 003 | 44 170 | 0,01 |
| Freddie Mac Gold Pool 3,500 % 01/03/2047 | 15 253 | USD | 15 692 | 14 255 | 0,00 |
| Freddie Mac Gold Pool 3,500 % 01/07/2047 | 9 407 | USD | 9 657 | 8 791 | 0,00 |
| Freddie Mac Gold Pool 3,500 % 01/11/2047 | 20 720 | USD | 21 248 | 19 197 | 0,00 |
| Freddie Mac Gold Pool 4,500 % 01/04/2044 | 23 748 | USD | 25 079 | 23 450 | 0,00 |
| Freddie Mac Pool 2,000 % 01/02/2051 | 256 439 | USD | 225 143 | 209 551 | 0,03 |
| Freddie Mac Pool 2,000 % 01/02/2052 | 6 092 092 | USD | 5 659 885 | 4 978 192 | 0,66 |
| Freddie Mac Pool 2,240 % 01/09/2036 | 834 774 | USD | 669 340 | 660 851 | 0,09 |
| Freddie Mac Pool 2,500 % 01/07/2050 | 7 641 | USD | 6 277 | 6 554 | 0,00 |
| Freddie Mac Pool 2,500 % 01/12/2051 | 10 152 | USD | 8 329 | 8 725 | 0,00 |
| Freddie Mac Pool 2,500 % 01/02/2052 | 1 756 761 | USD | 1 485 281 | 1 494 971 | 0,20 |
| Freddie Mac Pool 3,000 % 01/10/2049 | 46 791 | USD | 47 233 | 41 869 | 0,01 |
| Freddie Mac Pool 3,000 % 01/03/2052 | 508 503 | USD | 441 178 | 449 746 | 0,06 |
| Freddie Mac Pool 3,000 % 01/07/2052 | 8 030 928 | USD | 6 557 924 | 7 104 815 | 0,95 |
| Freddie Mac Pool 3,500 % 01/07/2037 | 103 346 | USD | 92 837 | 92 128 | 0,01 |
| Freddie Mac Pool 3,750 % 01/05/2037 | 197 314 | USD | 191 133 | 180 162 | 0,02 |
| Freddie Mac Pool 3,750 % 01/06/2037 | 88 677 | USD | 81 726 | 81 737 | 0,01 |
| Freddie Mac Pool 4,000 % 01/09/2052 | 2 349 026 | USD | 2 196 858 | 2 221 498 | 0,30 |
| Freddie Mac Pool 4,500 % 01/08/2052 | 2 987 807 | USD | 2 997 280 | 2 897 225 | 0,39 |
| Freddie Mac Pool 4,500 % 01/07/2053 | 1 852 140 | USD | 1 693 980 | 1 795 941 | 0,24 |
| Freddie Mac Pool 5,000 % 01/07/2048 | 53 549 | USD | 56 743 | 53 782 | 0,01 |
| Freddie Mac Pool 5,000 % 01/10/2048 | 32 256 | USD | 34 322 | 32 412 | 0,00 |
| Freddie Mac Pool 5,500 % 01/05/2053 | 213 456 | USD | 213 851 | 217 320 | 0,03 |
| Freddie Mac Pool 5,500 % 01/06/2053 | 481 879 | USD | 483 947 | 492 674 | 0,07 |
| Freddie Mac Pool 5,500 % 01/07/2053 | 550 794 | USD | 552 322 | 563 938 | 0,08 |
| Freddie Mac Pool 6,000 % 01/05/2053 | 802 949 | USD | 820 404 | 831 028 | 0,11 |
| Freddie Mac Pool 6,000 % 01/06/2053 | 762 322 | USD | 772 639 | 786 310 | 0,10 |
| Freddie Mac Pool 6,000 % 01/07/2053 | 322 752 | USD | 325 472 | 334 030 | 0,04 |
| Freddie Mac Pool 6,500 % 01/02/2053 | 265 296 | USD | 275 978 | 277 492 | 0,04 |
| Freddie Mac Pool 6,500 % 01/07/2053 | 250 874 | USD | 257 901 | 259 239 | 0,03 |
| Freddie Mac Pool 6,500 % 01/08/2053 | 1 459 723 | USD | 1 484 209 | 1 495 803 | 0,20 |
| Freddie Mac Pool 6,500 % 01/09/2053 | 430 394 | USD | 438 239 | 445 772 | 0,06 |
| Freddie Mac Pool 7,000 % 01/10/2053 | 780 170 | USD | 797 210 | 804 912 | 0,11 |
| Freddie Mac REMICS 6,500 % 25/12/2053 | 5 050 000 | USD | 5 124 742 | 5 378 774 | 0,72 |
| Georgetown University/The 5,215 % 01/10/2118 | 75 000 | USD | 73 575 | 71 966 | 0,01 |
| Glencore Funding LLC 2,500 % 01/09/2030 144A ⁽²⁾ | 2 490 000 | USD | 2 138 701 | 2 131 816 | 0,28 |
| Glencore Funding LLC 6,375 % 06/10/2030 144A ⁽²⁾ | 265 000 | USD | 269 007 | 284 505 | 0,04 |
| Goodyear Tire & Rubber Co/The 5,625 % 30/04/2033 | 745 000 | USD | 658 953 | 667 809 | 0,09 |
| Government National Mortgage Association 5,500 % 20/06/2053 | 3 448 000 | USD | 3 407 135 | 3 482 677 | 0,46 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-----------|------------|------------------|
| Gray Oak Pipeline LLC 2,600 % 15/10/2025 144A ⁽²⁾ | 55 000 | USD | 54 104 | 52 129 | 0,01 |
| Gray Oak Pipeline LLC 3,450 % 15/10/2027 144A ⁽²⁾ | 160 000 | USD | 148 562 | 148 772 | 0,02 |
| GS Mortgage Securities Trust 3,506 % 10/10/2048 | 2 005 000 | USD | 1 935 107 | 1 906 819 | 0,25 |
| GS Mortgage Securities Trust 3,764 % 10/07/2048 | 305 000 | USD | 311 236 | 295 975 | 0,04 |
| HCA Inc 4,625 % 15/03/2052 | 1 280 000 | USD | 1 076 535 | 1 088 524 | 0,15 |
| Hilton Domestic Operating Co Inc 3,625 % 15/02/2032 144A ⁽²⁾ | 755 000 | USD | 650 025 | 658 895 | 0,09 |
| Hyundai Capital America 2,375 % 15/10/2027 144A ⁽²⁾ | 1 015 000 | USD | 912 891 | 914 157 | 0,12 |
| Hyundai Capital America 2,650 % 10/02/2025 144A ⁽²⁾ | 160 000 | USD | 159 933 | 155 212 | 0,02 |
| Hyundai Capital America 3,000 % 10/02/2027 144A ⁽²⁾ | 245 000 | USD | 246 264 | 228 959 | 0,03 |
| Hyundai Capital America 5,600 % 30/03/2028 144A ⁽²⁾ | 705 000 | USD | 709 461 | 715 432 | 0,10 |
| Hyundai Capital America 6,100 % 21/09/2028 144A ⁽²⁾ | 1 440 000 | USD | 1 433 194 | 1 496 357 | 0,20 |
| Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp 4,375 % 01/02/2029 | 325 000 | USD | 294 667 | 271 395 | 0,04 |
| Iron Mountain Inc 4,500 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾ | 1 325 000 | USD | 1 165 750 | 1 199 811 | 0,16 |
| Jabil Inc 5,450 % 01/02/2029 | 515 000 | USD | 514 406 | 526 182 | 0,07 |
| Jack in the Box Funding LLC 3,445 % 26/02/2052 144A ⁽²⁾ | 159 225 | USD | 159 225 | 146 467 | 0,02 |
| Jack in the Box Funding LLC 4,136 % 26/02/2052 144A ⁽²⁾ | 265 375 | USD | 265 375 | 226 061 | 0,03 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 3,775 % 15/08/2047 | 425 000 | USD | 427 546 | 419 454 | 0,06 |
| Liberty Mutual Group Inc 3,950 % 15/05/2060 144A ⁽²⁾ | 750 000 | USD | 560 985 | 539 062 | 0,07 |
| Lithia Motors Inc 4,375 % 15/01/2031 144A ⁽²⁾ | 725 000 | USD | 639 275 | 659 043 | 0,09 |
| MercadoLibre Inc 3,125 % 14/01/2031 | 600 000 | USD | 514 777 | 513 878 | 0,07 |
| Molex Electronic Technologies LLC 3,900 % 15/04/2025 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 24 941 | 24 295 | 0,00 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 3,102 % 15/11/2049 | 1 925 000 | USD | 1 814 613 | 1 792 732 | 0,24 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 3,306 % 15/04/2048 | 430 000 | USD | 434 514 | 414 597 | 0,06 |
| Morgan Stanley Capital I Trust 4,310 % 15/12/2051 | 775 000 | USD | 736 908 | 745 963 | 0,10 |
| MSBAM Commercial Mortgage Securities Trust 3,277 % 15/10/2030 144A ⁽²⁾ | 109 865 | USD | 109 865 | 94 531 | 0,01 |
| Navient Corp 5,000 % 15/03/2027 | 1 285 000 | USD | 1 185 511 | 1 240 609 | 0,17 |
| Navient Private Education Refi Loan Trust 3,680 % 18/02/2042 144A ⁽²⁾ | 461 109 | USD | 439 007 | 439 452 | 0,06 |
| Navigator Aircraft ABS Ltd 2,771 % 15/11/2046 144A ⁽²⁾ | 213 542 | USD | 213 533 | 188 508 | 0,03 |
| Nissan Motor Acceptance Co LLC 7,050 % 15/09/2028 144A ⁽²⁾ | 575 000 | USD | 576 773 | 606 642 | 0,08 |
| NRG Energy Inc 3,875 % 15/02/2032 144A ⁽²⁾ | 37 000 | USD | 30 453 | 31 674 | 0,00 |
| OneAmerica Financial Partners Inc 4,250 % 15/10/2050 144A ⁽²⁾ | 45 000 | USD | 44 723 | 32 424 | 0,00 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp 4,250 % 15/01/2029 144A ⁽²⁾ | 630 000 | USD | 554 888 | 568 493 | 0,08 |
| Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp 7,375 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾ | 105 000 | USD | 105 000 | 110 265 | 0,01 |
| Pattern Energy Operations LP/Pattern Energy Operations Inc 4,500 % 15/08/2028 144A ⁽²⁾ | 375 000 | USD | 347 513 | 354 697 | 0,05 |
| Planet Fitness Master Issuer LLC 3,251 % 05/12/2051 144A ⁽²⁾ | 98 250 | USD | 98 250 | 91 027 | 0,01 |
| Planet Fitness Master Issuer LLC 4,008 % 05/12/2051 144A ⁽²⁾ | 240 713 | USD | 240 713 | 206 436 | 0,03 |
| Post Holdings Inc 4,500 % 15/09/2031 144A ⁽²⁾ | 845 000 | USD | 740 738 | 757 244 | 0,10 |
| Qorvo Inc 1,750 % 15/12/2024 | 110 000 | USD | 109 367 | 105 540 | 0,01 |
| Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. 3,875 % 01/03/2031 144A ⁽²⁾ | 770 000 | USD | 657 612 | 677 212 | 0,09 |
| Sabre GBLB Inc 8,625 % 01/06/2027 144A ⁽²⁾ | 355 000 | USD | 311 961 | 323 057 | 0,04 |
| SBA Communications Corp 3,125 % 01/02/2029 | 1 370 000 | USD | 1 208 005 | 1 230 940 | 0,16 |
| Sempra Global 3,250 % 15/01/2032 144A ⁽²⁾ | 1 335 000 | USD | 1 139 385 | 1 096 807 | 0,15 |
| Sensata Technologies Inc 3,750 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾ | 430 000 | USD | 380 427 | 378 714 | 0,05 |
| SMB Private Education Loan Trust 2,820 % 15/10/2035 144A ⁽²⁾ | 425 488 | USD | 406 823 | 409 970 | 0,05 |
| SMB Private Education Loan Trust 3,250 % 15/11/2040 144A ⁽²⁾ | 895 000 | USD | 852 521 | 838 817 | 0,11 |
| SMB Private Education Loan Trust 3,960 % 15/07/2042 144A ⁽²⁾ | 475 000 | USD | 437 802 | 447 400 | 0,06 |
| Smithfield Foods Inc 3,000 % 15/10/2030 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 19 841 | 16 418 | 0,00 |
| SunCoke Energy Inc 4,875 % 30/06/2029 144A ⁽²⁾ | 370 000 | USD | 332 238 | 332 785 | 0,04 |
| Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp 6,500 % 15/07/2027 | 10 000 | USD | 10 250 | 10 132 | 0,00 |
| Time Warner Cable LLC 4,500 % 15/09/2042 | 1 895 000 | USD | 1 459 125 | 1 487 074 | 0,20 |
| Time Warner Cable LLC 5,500 % 01/09/2041 | 160 000 | USD | 161 473 | 138 414 | 0,02 |
| TransDigm Inc 7,125 % 01/12/2031 144A ⁽²⁾ | 990 000 | USD | 982 661 | 1 037 436 | 0,14 |
| United Airlines Inc 4,375 % 15/04/2026 144A ⁽²⁾ | 105 000 | USD | 102 229 | 102 313 | 0,01 |
| United Airlines Inc 4,625 % 15/04/2029 144A ⁽²⁾ | 620 000 | USD | 564 917 | 579 846 | 0,08 |
| University of Virginia 3,227 % 01/09/2119 | 220 000 | USD | 222 789 | 145 198 | 0,02 |
| Viatis Inc 4,000 % 22/06/2050 | 175 000 | USD | 130 402 | 123 098 | 0,02 |
| Volkswagen Group of America Finance LLC 6,450 % 16/11/2030 144A ⁽²⁾ | 3 425 000 | USD | 3 430 461 | 3 646 783 | 0,49 |
| Warnermedia Holdings Inc 5,391 % 15/03/2062 | 2 000 000 | USD | 1 637 682 | 1 712 781 | 0,23 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 4,212 % 15/05/2051 | 1 250 000 | USD | 1 155 454 | 1 200 289 | 0,16 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 4,302 % 15/01/2052 | 1 000 000 | USD | 953 731 | 964 480 | 0,13 |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust 4,176 % 15/05/2047 | 125 000 | USD | 125 898 | 117 036 | 0,02 |
| Willis Engine Structured Trust VII 8,000 % 15/10/2048 144A ⁽²⁾ | 1 582 917 | USD | 1 565 203 | 1 627 477 | 0,22 |
| Ziff Davis Inc 4,625 % 15/10/2030 144A ⁽²⁾ | 1 419 000 | USD | 1 260 215 | 1 301 833 | 0,17 |
| | | | 258 772 389 | 256 876 066 | 34,26 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| Uruguay | | | | | |
| Uruguay Government International Bond 9,750 % 20/07/2033 | 58 195 000 | UYU | 1 499 883 | 1 513 452 | 0,20 |
| | | | 1 499 883 | 1 513 452 | 0,20 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 292 702 204 | 290 700 487 | 38,77 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Îles Caïman | | | | | |
| AIMCO CLO 7,414 % 17/04/2031 144A ⁽²⁾ | 500 000 | USD | 484 525 | 493 969 | 0,07 |
| AMMC CLO 18 Ltd 7,241 % 26/05/2031 144A ⁽²⁾ | 650 000 | USD | 635 969 | 649 216 | 0,09 |
| AMMC CLO 22 Ltd 8,340 % 25/04/2031 144A ⁽²⁾ | 250 000 | USD | 243 481 | 243 537 | 0,03 |
| Ares XLVIII CLO Ltd 7,257 % 20/07/2030 144A ⁽²⁾ | 250 000 | USD | 238 424 | 249 260 | 0,03 |
| Ares XXXIR CLO Ltd 7,240 % 24/05/2030 144A ⁽²⁾ | 890 000 | USD | 885 575 | 886 525 | 0,12 |
| Atrium XIII 6,854 % 21/11/2030 144A ⁽²⁾ | 410 619 | USD | 408 987 | 410 207 | 0,05 |
| Atrium XIII 7,474 % 21/11/2030 144A ⁽²⁾ | 850 000 | USD | 824 941 | 833 543 | 0,11 |
| Atrium XIII 8,374 % 21/11/2030 144A ⁽²⁾ | 500 000 | USD | 458 472 | 492 378 | 0,07 |
| Atrium XV 8,674 % 23/01/2031 144A ⁽²⁾ | 505 000 | USD | 480 340 | 500 696 | 0,07 |
| Barings CLO Ltd 7,267 % 20/10/2030 144A ⁽²⁾ | 500 000 | USD | 492 638 | 496 541 | 0,07 |
| Betony CLO 2 Ltd 7,252 % 30/04/2031 144A ⁽²⁾ | 250 000 | USD | 248 399 | 249 000 | 0,03 |
| BlueMountain CLO Ltd 7,352 % 30/07/2030 144A ⁽²⁾ | 272 725 | USD | 265 131 | 270 680 | 0,04 |
| Buttermilk Park CLO Ltd 7,755 % 15/10/2031 144A ⁽²⁾ | 500 000 | USD | 484 365 | 498 259 | 0,07 |
| Canyon CLO Ltd 7,355 % 15/07/2031 144A ⁽²⁾ | 250 000 | USD | 248 769 | 249 771 | 0,03 |
| Carlyle US CLO Ltd 7,127 % 20/10/2027 144A ⁽²⁾ | 450 000 | USD | 447 143 | 449 769 | 0,06 |
| CarVal CLO I Ltd 8,545 % 16/07/2031 144A ⁽²⁾ | 500 000 | USD | 473 867 | 488 440 | 0,07 |
| CIFC Funding Ltd 7,057 % 18/04/2031 144A ⁽²⁾ | 500 000 | USD | 492 072 | 496 258 | 0,07 |
| Cook Park CLO Ltd 7,064 % 17/04/2030 144A ⁽²⁾ | 750 000 | USD | 733 911 | 746 723 | 0,10 |
| Gilbert Park CLO Ltd 8,605 % 15/10/2030 144A ⁽²⁾ | 250 000 | USD | 247 286 | 247 264 | 0,03 |
| Goldentree Loan Management US CLO 3 Ltd 7,577 % 20/04/2030 144A ⁽²⁾ | 740 000 | USD | 730 459 | 734 971 | 0,10 |
| GREYWOLF CLO VI Ltd 7,270 % 26/04/2031 144A ⁽²⁾ | 250 000 | USD | 245 011 | 249 476 | 0,03 |
| Grippen Park CLO Ltd 7,327 % 20/01/2030 144A ⁽²⁾ | 750 000 | USD | 744 505 | 748 468 | 0,10 |
| Hayfin US XII Ltd 7,452 % 28/04/2031 144A ⁽²⁾ | 500 000 | USD | 487 824 | 499 471 | 0,07 |
| KKR CLO 10 Ltd 7,346 % 15/09/2029 144A ⁽²⁾ | 500 000 | USD | 497 765 | 499 836 | 0,07 |
| KKR CLO 21 Ltd 7,055 % 15/04/2031 144A ⁽²⁾ | 500 000 | USD | 486 682 | 493 859 | 0,07 |
| Madison Park Funding XVII Ltd 9,274 % 21/07/2030 144A ⁽²⁾ | 500 000 | USD | 485 858 | 498 749 | 0,07 |
| Madison Park Funding XXIX Ltd 7,407 % 18/10/2030 144A ⁽²⁾ | 250 000 | USD | 248 776 | 248 884 | 0,03 |
| Madison Park Funding XXX Ltd 8,155 % 15/04/2029 144A ⁽²⁾ | 500 000 | USD | 477 375 | 485 113 | 0,06 |
| Magnetite XVIII Ltd 7,141 % 15/11/2028 144A ⁽²⁾ | 250 000 | USD | 245 352 | 249 768 | 0,03 |
| MP CLO III Ltd 6,927 % 20/10/2030 144A ⁽²⁾ | 381 107 | USD | 378 889 | 380 487 | 0,05 |
| Octagon Investment Partners 39 Ltd 8,627 % 20/10/2030 144A ⁽²⁾ | 500 000 | USD | 471 297 | 487 132 | 0,06 |
| Octagon Investment Partners XVII Ltd 6,640 % 25/01/2031 144A ⁽²⁾ | 225 543 | USD | 224 375 | 225 076 | 0,03 |
| OHA Credit Partners XI Ltd 7,327 % 20/01/2032 144A ⁽²⁾ | 845 000 | USD | 842 249 | 843 431 | 0,11 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Palmer Square CLO Ltd 6,755 % 16/07/2031 144A ⁽²⁾ | 462 942 | USD | 458 810 | 463 171 | 0,06 |
| Park Avenue Institutional Advisers CLO Ltd 6,840 % 23/08/2031 144A ⁽²⁾ | 243 987 | USD | 243 295 | 244 058 | 0,03 |
| Regatta IX Funding Ltd 7,464 % 17/04/2030 144A ⁽²⁾ | 750 000 | USD | 744 823 | 749 585 | 0,10 |
| RR 3 Ltd 7,055 % 15/01/2030 144A ⁽²⁾ | 435 000 | USD | 429 325 | 430 722 | 0,06 |
| Sounds Point CLO IV-R Ltd 6,807 % 18/04/2031 144A ⁽²⁾ | 936 000 | USD | 927 812 | 934 105 | 0,12 |
| Symphony CLO XVII Ltd 6,535 % 15/04/2028 144A ⁽²⁾ | 15 990 | USD | 15 951 | 15 988 | 0,00 |
| THL Credit Wind River CLO Ltd 7,079 % 20/11/2030 144A ⁽²⁾ | 1 000 000 | USD | 989 457 | 995 987 | 0,13 |
| TICP CLO V Ltd 7,864 % 17/07/2031 144A ⁽²⁾ | 500 000 | USD | 493 569 | 500 014 | 0,07 |
| Voya CLO Ltd 6,907 % 18/01/2029 144A ⁽²⁾ | 1 000 000 | USD | 993 678 | 992 770 | 0,13 |
| Voya CLO Ltd 6,958 % 19/04/2031 144A ⁽²⁾ | 500 000 | USD | 484 640 | 494 033 | 0,07 |
| | | | 21 142 072 | 21 417 190 | 2,86 |
| France | | | | | |
| BNP Paribas SA 1,323 % 13/01/2027 144A ⁽²⁾ | 2 425 000 | USD | 2 223 652 | 2 236 136 | 0,30 |
| BNP Paribas SA 2,819 % 19/11/2025 144A ⁽²⁾ | 1 485 000 | USD | 1 449 674 | 1 446 994 | 0,19 |
| | | | 3 673 326 | 3 683 130 | 0,49 |
| Allemagne | | | | | |
| Deutsche Bank AG/New York NY 2,129 % 24/11/2026 | 1 025 000 | USD | 957 595 | 960 752 | 0,13 |
| Deutsche Bank AG/New York NY 3,729 % 14/01/2032 | 640 000 | USD | 566 443 | 536 423 | 0,07 |
| Deutsche Bank AG/New York NY 3,742 % 07/01/2033 | 200 000 | USD | 156 846 | 164 183 | 0,02 |
| Deutsche Bank AG/New York NY 7,079 % 10/02/2034 | 955 000 | USD | 883 739 | 982 070 | 0,13 |
| | | | 2 564 623 | 2 643 428 | 0,35 |
| Italie | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA 4,198 % 01/06/2032 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 355 411 | 329 689 | 0,04 |
| UniCredit SpA 1,982 % 03/06/2027 144A ⁽²⁾ | 1 545 000 | USD | 1 420 313 | 1 412 740 | 0,19 |
| | | | 1 775 724 | 1 742 429 | 0,23 |
| Suisse | | | | | |
| UBS Group AG 6,373 % 15/07/2026 144A ⁽²⁾ | 500 000 | USD | 493 980 | 505 555 | 0,07 |
| UBS Group AG 6,442 % 11/08/2028 144A ⁽²⁾ | 750 000 | USD | 733 539 | 778 064 | 0,10 |
| UBS Group AG 9,016 % 15/11/2033 144A ⁽²⁾ | 250 000 | USD | 250 000 | 307 309 | 0,04 |
| | | | 1 477 519 | 1 590 928 | 0,21 |
| États-Unis | | | | | |
| Bank of America Corp 0,976 % 22/04/2025 | 445 000 | USD | 442 053 | 437 866 | 0,06 |
| Bank of America Corp 3,559 % 23/04/2027 | 1 595 000 | USD | 1 562 211 | 1 535 104 | 0,20 |
| Bank of America Corp 3,705 % 24/04/2028 | 1 720 000 | USD | 1 623 238 | 1 642 436 | 0,22 |
| Bank of America Corp 5,288 % 25/04/2034 | 1 755 000 | USD | 1 740 090 | 1 759 039 | 0,23 |
| Bank of America Corp 6,204 % 10/11/2028 | 1 200 000 | USD | 1 215 383 | 1 251 769 | 0,17 |
| Capital One Financial Corp 6,377 % 08/06/2034 | 2 360 000 | USD | 2 332 601 | 2 428 906 | 0,32 |
| CenterPoint Energy Inc 6,046 % 13/05/2024 | 63 000 | USD | 63 000 | 63 001 | 0,01 |
| Citigroup Inc 0,981 % 01/05/2025 | 215 000 | USD | 213 933 | 211 351 | 0,03 |
| Citigroup Inc 3,668 % 24/07/2028 | 1 070 000 | USD | 1 012 550 | 1 019 742 | 0,14 |
| Fannie Mae Pool 3,121 % 01/10/2029 | 203 335 | USD | 188 982 | 192 291 | 0,03 |
| Freddie Mac Strips 6,787 % 25/10/2053 | 3 703 887 | USD | 3 703 887 | 3 736 784 | 0,50 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 3,691 % 05/06/2028 | 895 000 | USD | 846 565 | 855 116 | 0,11 |
| GS Mortgage Securities Trust 4,885 % 10/01/2047 | 50 000 | USD | 49 992 | 46 587 | 0,01 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| JPMorgan Chase & Co 2,739 % 15/10/2030 | 2 735 000 | USD | 2 411 468 | 2 431 754 | 0,32 |
| JPMorgan Chase & Co 2,956 % 13/05/2031 | 1 380 000 | USD | 1 221 337 | 1 212 708 | 0,16 |
| Morgan Stanley 3,591 % 22/07/2028 | 1 245 000 | USD | 1 175 856 | 1 188 531 | 0,16 |
| Morgan Stanley 5,164 % 20/04/2029 | 1 240 000 | USD | 1 228 801 | 1 247 088 | 0,17 |
| National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 8,562 % 30/04/2043 | 150 000 | USD | 150 000 | 148 432 | 0,02 |
| OBX Trust 4,000 % 25/04/2048 144A ⁽²⁾ | 8 631 | USD | 8 612 | 7 886 | 0,00 |
| PNC Financial Services Group Inc/The 5,068 % 24/01/2034 | 655 000 | USD | 634 301 | 640 892 | 0,09 |
| Santander Holdings USA Inc 2,490 % 06/01/2028 | 1 165 000 | USD | 1 043 291 | 1 066 531 | 0,14 |
| Sequoia Mortgage Trust 4,000 % 25/08/2048 144A ⁽²⁾ | 7 408 | USD | 7 433 | 7 191 | 0,00 |
| SMB Private Education Loan Trust 6,376 % 15/09/2034 144A ⁽²⁾ | 217 940 | USD | 215 751 | 217 160 | 0,03 |
| Towd Point Mortgage Trust 3,750 % 25/05/2058 144A ⁽²⁾ | 614 026 | USD | 590 134 | 592 909 | 0,08 |
| Towd Point Mortgage Trust 4,448 % 25/10/2053 144A ⁽²⁾ | 100 000 | USD | 101 612 | 99 263 | 0,01 |
| Truist Financial Corp 5,867 % 08/06/2034 | 745 000 | USD | 740 701 | 759 970 | 0,10 |
| | | | 24 523 782 | 24 800 307 | 3,31 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 55 157 046 | 55 877 412 | 7,45 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 347 859 250 | 346 577 899 | 46,22 |
| Autres valeurs mobilières | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| Fannie Mae Discount Notes 0,000 % 02/01/2024 | 11 875 000 | USD | 11 873 278 | 11 873 278 | 1,58 |
| Federal Home Loan Bank Discount Notes 0,000 % 04/01/2024 | 1 325 000 | USD | 1 324 617 | 1 324 617 | 0,18 |
| Federal Home Loan Bank Discount Notes 0,000 % 08/01/2024 | 8 645 000 | USD | 8 637 494 | 8 637 494 | 1,15 |
| Federal Home Loan Bank Discount Notes 0,000 % 13/03/2024 | 15 000 000 | USD | 14 842 350 | 14 838 593 | 1,98 |
| Federal Home Loan Bank Discount Notes 0,000 % 15/03/2024 | 29 500 000 | USD | 29 178 007 | 29 174 103 | 3,90 |
| | | | 65 855 746 | 65 848 085 | 8,79 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 65 855 746 | 65 848 085 | 8,79 |
| Bons du Trésor | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| United States Treasury Bill 0,000 % 02/01/2024 | 1 730 000 | USD | 1 729 750 | 1 729 750 | 0,23 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 04/01/2024 | 1 535 000 | USD | 1 534 315 | 1 534 315 | 0,20 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|------------------------------------------------|-----------------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| United States Treasury Bill 0,000 % 09/01/2024 | 6 315 000 | USD | 6 308 627 | 6 308 627 | 0,84 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 16/01/2024 | 6 140 000 | USD | 6 127 487 | 6 127 488 | 0,82 |
| | | | 15 700 179 | 15 700 180 | 2,09 |
| Total - Bons du Trésor | | | 15 700 179 | 15 700 180 | 2,09 |
| Total - Autres valeurs mobilières | | | 81 555 925 | 81 548 265 | 10,88 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 752 183 087 | 751 016 472 | 100,17 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | |
|------------------------------------------|---------------|
| EI/DIVM (USD)* | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 88 599,443 |
| Nombre d'actions émises | 320,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (5 794,490) |
| Nombre d'actions à la fin | 83 124,953 |
| H-EI/DIVM (EUR)** | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 191 363,728 |
| Nombre d'actions émises | 57 555,355 |
| Nombre d'actions rachetées | (197 520,057) |
| Nombre d'actions à la fin | 51 399,026 |
| H-R/DIVM (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 7 042,306 |
| Nombre d'actions émises | 1 206,009 |
| Nombre d'actions rachetées | (4 817,841) |
| Nombre d'actions à la fin | 3 430,474 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 3 626,612 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (1 250,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 376,612 |
| I/DIVM (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 49,919 |
| Nombre d'actions émises | 3,629 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 53,548 |
| Q/DIVM (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 707,699 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (10,634) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 697,065 |
| R/DIVM (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 947,702 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (598,138) |
| Nombre d'actions à la fin | 349,564 |
| R/DIVM (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 442,093 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (1 309,862) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 132,231 |

* La nouvelle dénomination EI/DIVM (USD) a remplacé la dénomination de la classe d'actions Q/DIVM (USD) lors de la mise à jour du Prospectus de novembre 2021.

** La nouvelle dénomination H-EI/DIVM (EUR) a remplacé la dénomination de la classe d'actions H-Q/DIVM (EUR) lors de la mise à jour du Prospectus de novembre 2021.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 20 645 587 | 32 541 798 | 49 178 260 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| EI/DIVM (USD)* | 60,28 | 64,73 | 84,99 |
| H-EI/DIVM (EUR)** | 58,84 | 64,56 | 86,63 |
| H-R/DIVM (SGD) | 54,93 | 60,71 | 80,97 |
| I/A (USD) | 72,76 | 73,26 | 90,22 |
| I/DIVM (USD) | 59,11 | 63,83 | 83,74 |
| Q/DIVM (USD) | 7 016,31 | 7 533,13 | 9 874,96 |
| R/DIVM (USD) | 56,40 | 61,43 | 81,83 |
| R/DIVM (HKD) | - | - | 81,18 |
| R/DIVM (SGD) | 55,56 | 61,53 | 82,39 |

* La nouvelle dénomination EI/DIVM (USD) a remplacé la dénomination de la classe d'actions Q/DIVM (USD) lors de la mise à jour du Prospectus de novembre 2021.

** La nouvelle dénomination H-EI/DIVM (EUR) a remplacé la dénomination de la classe d'actions H-Q/DIVM (EUR) lors de la mise à jour du Prospectus de novembre 2021.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements
au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Bermudes | | | | | |
| Star Energy Geothermal Darajat II/Star Energy Geothermal Salak 4,850 % 14/10/2038 | 290 000 | USD | 280 299 | 265 585 | 1,29 |
| | | | 280 299 | 265 585 | 1,29 |
| Îles Vierges Britanniques | | | | | |
| ENN Clean Energy International Investment Ltd 3,375 % 12/05/2026 | 400 000 | USD | 399 355 | 375 077 | 1,82 |
| Expand Lead Ltd 4,950 % 22/07/2026 | 500 000 | USD | 500 000 | 444 807 | 2,15 |
| Huarong Finance 2017 Co Ltd 4,250 % 07/11/2027 EMTN | 595 000 | USD | 522 657 | 541 723 | 2,62 |
| Huarong Finance 2019 Co Ltd 4,500 % 29/05/2029 EMTN | 200 000 | USD | 175 312 | 176 624 | 0,85 |
| New Metro Global Ltd 4,625 % 15/10/2025 | 270 000 | USD | 223 950 | 75 707 | 0,37 |
| Studio City Finance Ltd 6,500 % 15/01/2028 | 265 000 | USD | 233 512 | 244 794 | 1,19 |
| | | | 2 054 786 | 1 858 732 | 9,00 |
| Îles Caïman | | | | | |
| AAC Technologies Holdings Inc 2,625 % 02/06/2026 | 400 000 | USD | 345 710 | 355 434 | 1,72 |
| CFLD Cayman Investment Ltd 0,000 % 31/01/2031 | 46 222 | USD | 41 915 | 300 | 0,00 |
| CFLD Cayman Investment Ltd 2,500 % 31/01/2031 | 351 200 | USD | 318 444 | 26 847 | 0,13 |
| eHi Car Services Ltd 7,750 % 14/11/2024 | 200 000 | USD | 200 673 | 173 246 | 0,84 |
| KWG Group Holdings Ltd defaulted 6,000 % 14/08/2026 | 230 000 | USD | 210 253 | 13 398 | 0,06 |
| Longfor Group Holdings Ltd 4,500 % 16/01/2028 | 250 000 | USD | 144 990 | 129 204 | 0,63 |
| Meituan 3,050 % 28/10/2030 | 200 000 | USD | 159 020 | 168 833 | 0,82 |
| Melco Resorts Finance Ltd 5,250 % 26/04/2026 | 270 000 | USD | 271 123 | 259 875 | 1,26 |
| Sunac China Holdings Ltd 1,000 % 30/09/2032 144A ⁽²⁾ | 199 911 | USD | 26 218 | 14 993 | 0,07 |
| Sunac China Holdings Ltd 6,000 % 30/09/2025 144A ⁽²⁾ | 161 723 | USD | 28 000 | 19 779 | 0,10 |
| Sunac China Holdings Ltd 6,250 % 30/09/2026 144A ⁽²⁾ | 161 723 | USD | 23 442 | 17 170 | 0,08 |
| Sunac China Holdings Ltd 6,500 % 30/09/2027 144A ⁽²⁾ | 323 447 | USD | 40 815 | 30 195 | 0,15 |
| Sunac China Holdings Ltd 6,750 % 30/09/2028 144A ⁽²⁾ | 485 172 | USD | 55 049 | 38 454 | 0,19 |
| Sunac China Holdings Ltd 7,000 % 30/09/2029 144A ⁽²⁾ | 485 172 | USD | 80 677 | 36 047 | 0,17 |
| Sunac China Holdings Ltd 7,250 % 30/09/2030 144A ⁽²⁾ | 227 914 | USD | 21 105 | 14 528 | 0,07 |
| Wynn Macau Ltd 5,500 % 15/01/2026 | 200 000 | USD | 193 093 | 195 202 | 0,95 |
| Wynn Macau Ltd 5,500 % 01/10/2027 144A ⁽²⁾ | 265 000 | USD | 238 159 | 250 325 | 1,21 |
| Yuzhou Group Holdings Co Ltd defaulted 7,850 % 12/08/2026 | 500 000 | USD | 500 000 | 31 888 | 0,15 |
| | | | 2 898 686 | 1 775 718 | 8,60 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Liquid Telecommunications Financing PLC 5,500 % 04/09/2026 | 200 000 | USD | 200 000 | 116 492 | 0,56 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Vedanta Resources Finance II PLC 8,950 % 11/03/2025 | 460 000 | USD | 345 657 | 342 125 | 1,66 |
| | | | 545 657 | 458 617 | 2,22 |
| Hong Kong | | | | | |
| Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 3,975 % 09/11/2027 EMTN | 400 000 | USD | 267 772 | 262 156 | 1,27 |
| Xiaomi Best Time International Ltd 2,875 % 14/07/2031 | 200 000 | USD | 158 848 | 166 276 | 0,81 |
| | | | 426 620 | 428 432 | 2,08 |
| Inde | | | | | |
| Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ 6,250 % 10/12/2024 | 330 000 | USD | 322 979 | 325 772 | 1,58 |
| JSW Hydro Energy Ltd 4,125 % 18/05/2031 | 434 700 | USD | 382 098 | 377 611 | 1,83 |
| JSW Steel Ltd 5,050 % 05/04/2032 | 325 000 | USD | 272 589 | 279 703 | 1,35 |
| Shriram Finance Ltd 4,400 % 13/03/2024 EMTN | 200 000 | USD | 199 999 | 198 562 | 0,96 |
| Summit Digital Infrastructure Ltd 2,875 % 12/08/2031 | 200 000 | USD | 197 655 | 164 286 | 0,80 |
| | | | 1 375 320 | 1 345 934 | 6,52 |
| Indonésie | | | | | |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 4,250 % 21/01/2025 | 200 000 | USD | 200 000 | 196 287 | 0,95 |
| | | | 200 000 | 196 287 | 0,95 |
| Malaisie | | | | | |
| GENM Capital Labuan Ltd 3,882 % 19/04/2031 | 305 000 | USD | 278 284 | 260 200 | 1,26 |
| | | | 278 284 | 260 200 | 1,26 |
| Île Maurice | | | | | |
| Axian Telecom 7,375 % 16/02/2027 | 200 000 | USD | 192 946 | 186 639 | 0,91 |
| Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd 4,250 % 25/03/2027 | 207 000 | USD | 207 000 | 188 603 | 0,91 |
| Greenko Solar Mauritius Ltd 5,950 % 29/07/2026 | 400 000 | USD | 382 988 | 386 200 | 1,87 |
| HTA Group Ltd/Mauritius 7,000 % 18/12/2025 | 250 000 | USD | 249 502 | 245 468 | 1,19 |
| India Green Power Holdings 4,000 % 22/02/2027 | 380 000 | USD | 333 621 | 347 225 | 1,68 |
| | | | 1 366 057 | 1 354 135 | 6,56 |
| Mongolie | | | | | |
| Mongolia Government International Bond 7,875 % 05/06/2029 | 220 000 | USD | 217 867 | 225 827 | 1,09 |
| | | | 217 867 | 225 827 | 1,09 |
| Nouvelle-Guinée | | | | | |
| Papua New Guinea Government International 8,375 % 04/10/2028 | 200 000 | USD | 183 498 | 189 800 | 0,92 |
| | | | 183 498 | 189 800 | 0,92 |
| Nigeria | | | | | |
| SEPLAT Energy PLC 7,750 % 01/04/2026 | 360 000 | USD | 360 000 | 329 508 | 1,60 |
| | | | 360 000 | 329 508 | 1,60 |
| Pakistan | | | | | |
| Pakistan Government International Bond 6,000 % 08/04/2026 EMTN | 380 000 | USD | 328 449 | 266 623 | 1,29 |
| Pakistan Government International Bond 7,375 % 08/04/2031 EMTN | 790 000 | USD | 579 105 | 478 867 | 2,32 |
| | | | 907 554 | 745 490 | 3,61 |
| Sri Lanka | | | | | |
| Sri Lanka Government International Bond 6,825 % 18/07/2026 | 1 840 000 | USD | 1 027 355 | 934 989 | 4,53 |
| | | | 1 027 355 | 934 989 | 4,53 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Émirats arabes unis | | | | | |
| Alpha Star Holding VIII Ltd 8,375 % 12/04/2027 | 275 000 | USD | 275 000 | 286 231 | 1,39 |
| | | | 275 000 | 286 231 | 1,39 |
| États-Unis | | | | | |
| Stillwater Mining Co 4,500 % 16/11/2029 | 220 000 | USD | 218 660 | 173 916 | 0,84 |
| | | | 218 660 | 173 916 | 0,84 |
| Ouzbékistan | | | | | |
| Republic of Uzbekistan International Bond 7,850 % 12/10/2028 EMTN | 200 000 | USD | 197 875 | 208 876 | 1,01 |
| | | | 197 875 | 208 876 | 1,01 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 12 813 518 | 11 038 277 | 53,47 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Îles Vierges Britanniques | | | | | |
| CAS Capital No 1 Ltd 4,000 % Perpetual | 400 000 | USD | 335 026 | 344 960 | 1,67 |
| NWD Finance BVI Ltd 5,250 % Perpetual | 545 000 | USD | 470 040 | 361 840 | 1,76 |
| | | | 805 066 | 706 800 | 3,43 |
| Îles Caïman | | | | | |
| DP World Salaam 6,000 % Perpetual | 260 000 | USD | 258 539 | 258 954 | 1,25 |
| Geely Automobile Holdings Ltd 4,000 % Perpetual | 200 000 | USD | 191 926 | 193 765 | 0,94 |
| | | | 450 465 | 452 719 | 2,19 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Standard Chartered PLC 3,516 % 12/02/2030 EMTN | 200 000 | USD | 189 544 | 191 898 | 0,93 |
| Standard Chartered PLC 3,603 % 12/01/2033 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 158 149 | 165 827 | 0,80 |
| | | | 347 693 | 357 725 | 1,73 |
| Île Maurice | | | | | |
| Network i2i Ltd 3,975 % Perpetual | 335 000 | USD | 334 631 | 310 712 | 1,50 |
| UPL Corp Ltd 5,250 % Perpetual | 200 000 | USD | 184 777 | 152 107 | 0,74 |
| | | | 519 408 | 462 819 | 2,24 |
| Singapour | | | | | |
| GLP Pte Ltd 4,500 % Perpetual | 400 000 | USD | 337 635 | 124 016 | 0,60 |
| | | | 337 635 | 124 016 | 0,60 |
| Thaïlande | | | | | |
| Kasikornbank PCL/Hong Kong 3,343 % 02/10/2031 EMTN | 200 000 | USD | 181 902 | 184 298 | 0,89 |
| | | | 181 902 | 184 298 | 0,89 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 2 642 169 | 2 288 377 | 11,08 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 15 455 687 | 13 326 654 | 64,55 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Mineral Resources Ltd 9,250 % 01/10/2028 | 140 000 | USD | 140 168 | 148 928 | 0,72 |
| | | | 140 168 | 148 928 | 0,72 |
| Bermudes | | | | | |
| China Oil & Gas Group Ltd 4,700 % 30/06/2026 | 350 000 | USD | 350 000 | 309 466 | 1,50 |
| | | | 350 000 | 309 466 | 1,50 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Îles Vierges Britanniques | | | | | |
| Easy Tactic Ltd 7,500 % 11/07/2027 | 636 973 | USD | 616 954 | 26 485 | 0,13 |
| Greenland Global Investment Ltd 8,250 % 22/01/2031 EMTN | 400 000 | USD | 398 613 | 56 416 | 0,27 |
| LS Finance 2025 Ltd 4,500 % 26/06/2025 | 400 000 | USD | 363 971 | 339 214 | 1,64 |
| NWD MTN Ltd 4,125 % 18/07/2029 | 415 000 | USD | 293 861 | 313 653 | 1,52 |
| Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd defaulted 3,250 % 05/05/2026 | 430 000 | USD | 428 310 | 36 660 | 0,18 |
| Studio City Finance Ltd 5,000 % 15/01/2029 144A ⁽²⁾ | 320 000 | USD | 320 194 | 268 348 | 1,30 |
| | | | 2 421 903 | 1 040 776 | 5,04 |
| Îles Caïman | | | | | |
| Agile Group Holdings Ltd 5,500 % 17/05/2026 | 200 000 | USD | 196 264 | 21 949 | 0,11 |
| Country Garden Holdings Co Ltd defaulted 3,875 % 22/10/2030 | 925 000 | USD | 411 327 | 68 135 | 0,33 |
| Logan Group Co Ltd defaulted 4,850 % 14/12/2026 | 595 000 | USD | 557 590 | 38 675 | 0,19 |
| Longfor Group Holdings Ltd 3,950 % 16/09/2029 | 200 000 | USD | 98 714 | 91 592 | 0,44 |
| Melco Resorts Finance Ltd 4,875 % 06/06/2025 | 245 000 | USD | 242 667 | 237 650 | 1,15 |
| MGM China Holdings Ltd 4,750 % 01/02/2027 144A ⁽²⁾ | 450 000 | USD | 417 785 | 428 062 | 2,07 |
| Shimao Group Holdings Ltd defaulted 5,200 % 16/01/2027 | 400 000 | USD | 399 493 | 12 908 | 0,06 |
| Times China Holdings Ltd defaulted 6,600 % 02/03/2023 | 200 000 | USD | 196 830 | 4 190 | 0,02 |
| Times China Holdings Ltd defaulted 6,750 % 16/07/2023 | 200 000 | USD | 200 000 | 4 500 | 0,02 |
| Wynn Macau Ltd 5,125 % 15/12/2029 144A ⁽²⁾ | 420 000 | USD | 377 819 | 373 157 | 1,81 |
| Yuzhou Group Holdings Co Ltd defaulted 6,350 % 13/01/2027 | 215 000 | USD | 186 054 | 13 292 | 0,07 |
| | | | 3 284 543 | 1 294 110 | 6,27 |
| République tchèque | | | | | |
| Energo-Pro AS 8,500 % 04/02/2027 | 200 000 | USD | 195 969 | 196 365 | 0,95 |
| | | | 195 969 | 196 365 | 0,95 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Endeavour Mining PLC 5,000 % 14/10/2026 | 235 000 | USD | 226 305 | 215 570 | 1,04 |
| WE Soda Investments Holding PLC 9,500 % 06/10/2028 | 200 000 | USD | 202 659 | 205 960 | 1,00 |
| | | | 428 964 | 421 530 | 2,04 |
| Hong Kong | | | | | |
| Yanlord Land HK Co Ltd 5,125 % 20/05/2026 | 735 000 | USD | 650 379 | 429 625 | 2,08 |
| | | | 650 379 | 429 625 | 2,08 |
| Inde | | | | | |
| ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries 4,500 % 14/07/2028 | 200 000 | USD | 199 980 | 177 750 | 0,86 |
| | | | 199 980 | 177 750 | 0,86 |
| Indonésie | | | | | |
| Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT 5,375 % 23/03/2026 | 200 000 | USD | 199 520 | 174 818 | 0,85 |
| Pakuwon Jati Tbk PT 4,875 % 29/04/2028 | 400 000 | USD | 393 451 | 372 896 | 1,80 |
| | | | 592 971 | 547 714 | 2,65 |
| Île Maurice | | | | | |
| India Airport Infra 6,250 % 25/10/2025 | 480 000 | USD | 479 987 | 471 388 | 2,28 |
| | | | 479 987 | 471 388 | 2,28 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Philippines | | | | | |
| PLDT Inc 3,450 % 23/06/2050 | 385 000 | USD | 270 024 | 262 674 | 1,27 |
| | | | 270 024 | 262 674 | 1,27 |
| Singapour | | | | | |
| Medco Laurel Tree Pte Ltd 6,950 % 12/11/2028 | 491 000 | USD | 476 978 | 464 013 | 2,25 |
| | | | 476 978 | 464 013 | 2,25 |
| Turquie | | | | | |
| Ulker Biskuvi Sanayi AS 6,950 % 30/10/2025 | 400 000 | USD | 400 000 | 393 161 | 1,91 |
| | | | 400 000 | 393 161 | 1,91 |
| États-Unis | | | | | |
| SK Battery America Inc 2,125 % 26/01/2026 | 200 000 | USD | 194 964 | 184 692 | 0,90 |
| | | | 194 964 | 184 692 | 0,90 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 10 086 830 | 6 342 192 | 30,72 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Inde | | | | | |
| HDFC Bank Ltd 3,700 % Perpetual | 200 000 | USD | 200 000 | 182 381 | 0,88 |
| | | | 200 000 | 182 381 | 0,88 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 200 000 | 182 381 | 0,88 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 10 286 830 | 6 524 573 | 31,60 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 25 742 517 | 19 851 227 | 96,15 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | | |
|------------------------------------------|--|---------------|
| H-I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 4 501,178 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (475,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 4 026,178 |
| H-I/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 140,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (1 140,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| H-R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 231,447 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (231,447) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| H-R/D (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 13 969,833 |
| Nombre d'actions émises | | 734,189 |
| Nombre d'actions rachetées | | (13 950,003) |
| Nombre d'actions à la fin | | 754,019 |
| H-RE/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 507,666 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 507,666 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 26,434 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 26,434 |
| I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 741 884,284 |
| Nombre d'actions émises | | 81 437,254 |
| Nombre d'actions rachetées | | (231 568,121) |
| Nombre d'actions à la fin | | 591 753,417 |
| I/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 33,212 |
| Nombre d'actions émises | | 1,254 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 34,466 |
| I/D (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 180 645,951 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (29 780,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 150 865,951 |
| N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 23 593,812 |
| Nombre d'actions émises | | 965,964 |
| Nombre d'actions rachetées | | (22 143,431) |
| Nombre d'actions à la fin | | 2 416,345 |
| N/D (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 5 050,000 |
| Nombre d'actions émises | | 1 896,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (600,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 6 346,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023 (suite)

| | | |
|------------------------------------------|--|---------------|
| N1/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 128 802,024 |
| Nombre d'actions émises | | 13 430,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (99 988,634) |
| Nombre d'actions à la fin | | 42 243,390 |
| Q/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 642,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (642,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 3 849,914 |
| Nombre d'actions émises | | 3 928,931 |
| Nombre d'actions rachetées | | (970,289) |
| Nombre d'actions à la fin | | 6 808,556 |
| R/D (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 779,157 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 779,157 |
| RE/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 783,790 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (84,702) |
| Nombre d'actions à la fin | | 699,088 |
| S/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 196 439,206 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (119 492,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 76 947,206 |
| S/D (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 631 656,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (25 958,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 605 698,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | EUR | EUR | EUR |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 195 500 037 | 235 952 325 | 353 177 821 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (USD) | 157,78 | 138,49 | 152,79 |
| H-I/D (USD) | - | 108,55 | 122,84 |
| H-R/A (USD) | - | 118,68 | 131,98 |
| H-R/D (SGD) | 53,40 | 49,63 | 56,04 |
| H-RE/A (USD) | 133,23 | 118,21 | 131,87 |
| I/A (USD) | 119,47 | 103,51 | 124,53 |
| I/A (EUR) | 172,49 | 154,63 | 174,58 |
| I/D (USD) | 91,64 | 82,39 | 100,45 |
| I/D (EUR) | 91,77 | 85,97 | 99,49 |
| N/A (EUR) | 109,15 | 97,94 | 110,73 |
| N/D (EUR) | 94,90 | 88,89 | 102,87 |
| N1/A (EUR) | 110,49 | 99,04 | 111,80 |
| Q/A (EUR) | - | 161,67 | 182,07 |
| R/A (USD) | - | - | 107,21 |
| R/A (EUR) | 154,72 | 139,74 | 158,94 |
| R/D (USD) | - | - | 100,34 |
| R/D (EUR) | 87,66 | 82,11 | 94,99 |
| RE/A (EUR) | 145,55 | 131,83 | 150,39 |
| S/A (EUR) | 174,90 | 156,62 | 176,66 |
| S/D (EUR) | 96,91 | 90,78 | 105,07 |

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

État des investissements
au 31 décembre 2023
(exprimé en EUR)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Autriche | | | | | |
| ams-OSRAM AG 10,500 % 30/03/2029 | 1 500 000 | EUR | 1 485 748 | 1 627 125 | 0,83 |
| Sappi Papier Holding GmbH 3,625 % 15/03/2028 | 1 500 000 | EUR | 1 366 912 | 1 434 798 | 0,74 |
| | | | 2 852 660 | 3 061 923 | 1,57 |
| France | | | | | |
| Atos SE 1,000 % 12/11/2029 | 2 500 000 | EUR | 1 601 106 | 1 325 000 | 0,68 |
| Forvia SE 7,250 % 15/06/2026 | 2 000 000 | EUR | 2 012 833 | 2 117 500 | 1,08 |
| iliad SA 5,375 % 15/02/2029 | 2 200 000 | EUR | 2 199 411 | 2 256 814 | 1,16 |
| iliad SA 5,625 % 15/02/2030 | 1 000 000 | EUR | 988 510 | 1 033 400 | 0,53 |
| Loxam SAS 6,375 % 31/05/2029 | 1 800 000 | EUR | 1 800 000 | 1 864 910 | 0,96 |
| Mobilux Finance SAS 4,250 % 15/07/2028 | 500 000 | EUR | 411 984 | 452 000 | 0,23 |
| Paprec Holding SA 6,500 % 17/11/2027 | 700 000 | EUR | 700 000 | 747 880 | 0,38 |
| Paprec Holding SA 7,250 % 17/11/2029 | 800 000 | EUR | 800 000 | 857 000 | 0,44 |
| Parts Europe SA 6,500 % 16/07/2025 | 2 000 000 | EUR | 2 001 006 | 1 999 800 | 1,02 |
| SNF Group SACA 2,625 % 01/02/2029 | 2 500 000 | EUR | 2 525 093 | 2 293 880 | 1,17 |
| | | | 15 039 943 | 14 948 184 | 7,65 |
| Allemagne | | | | | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7,500 % 15/05/2030 | 2 000 000 | EUR | 2 009 444 | 2 127 132 | 1,09 |
| Mahle GmbH 2,375 % 14/05/2028 EMTN | 1 800 000 | EUR | 1 404 505 | 1 532 196 | 0,78 |
| ZF Finance GmbH 3,750 % 21/09/2028 EMTN | 1 000 000 | EUR | 1 029 077 | 963 214 | 0,49 |
| | | | 4 443 026 | 4 622 542 | 2,36 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Allwyn Entertainment Financing UK PLC 7,250 % 30/04/2030 | 1 200 000 | EUR | 1 200 000 | 1 260 492 | 0,65 |
| Virgin Media Secured Finance PLC 5,250 % 15/05/2029 | 4 000 000 | GBP | 4 780 341 | 4 281 454 | 2,19 |
| | | | 5 980 341 | 5 541 946 | 2,84 |
| Italie | | | | | |
| Nexi SpA 2,125 % 30/04/2029 | 1 500 000 | EUR | 1 272 745 | 1 320 792 | 0,67 |
| Telecom Italia SpA/Milano 5,250 % 17/03/2055 EMTN | 2 000 000 | EUR | 1 614 623 | 1 842 720 | 0,94 |
| Telecom Italia SpA/Milano 6,875 % 15/02/2028 | 4 500 000 | EUR | 4 514 439 | 4 782 168 | 2,45 |
| | | | 7 401 807 | 7 945 680 | 4,06 |
| Jersey | | | | | |
| Avis Budget Finance PLC 7,250 % 31/07/2030 | 2 000 000 | EUR | 2 000 000 | 2 139 672 | 1,09 |
| | | | 2 000 000 | 2 139 672 | 1,09 |
| Luxembourg | | | | | |
| Altice France Holding SA 8,000 % 15/05/2027 | 3 500 000 | EUR | 2 935 828 | 1 984 381 | 1,02 |
| ARD Finance SA 5,000 % 30/06/2027 | 2 202 600 | EUR | 2 172 582 | 1 084 781 | 0,55 |
| Kleopatra Finco Sarl 4,250 % 01/03/2026 | 1 500 000 | EUR | 1 502 881 | 1 232 370 | 0,63 |
| | | | 6 611 291 | 4 301 532 | 2,20 |
| Multinational | | | | | |
| Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc 2,125 % 15/08/2026 | 1 500 000 | EUR | 1 496 735 | 1 333 706 | 0,68 |
| | | | 1 496 735 | 1 333 706 | 0,68 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Boels Topholding BV 6,250 % 15/02/2029 | 1 000 000 | EUR | 1 000 000 | 1 042 584 | 0,53 |
| Dufry One BV 3,625 % 15/04/2026 | 4 000 000 | CHF | 3 955 666 | 4 268 207 | 2,18 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,375 % 09/05/2030 | 6 000 000 | EUR | 5 382 319 | 5 620 920 | 2,88 |
| United Group BV 3,625 % 15/02/2028 | 1 000 000 | EUR | 842 516 | 922 735 | 0,47 |
| United Group BV 4,000 % 15/11/2027 | 2 000 000 | EUR | 1 697 934 | 1 885 780 | 0,97 |
| Wp/ap Telecom Holdings III BV 5,500 % 15/01/2030 | 2 500 000 | EUR | 2 271 976 | 2 275 300 | 1,16 |
| ZF Europe Finance BV 6,125 % 13/03/2029 EMTN | 500 000 | EUR | 497 533 | 530 770 | 0,27 |
| | | | 15 647 944 | 16 546 296 | 8,46 |
| Espagne | | | | | |
| Cellnex Finance Co SA 1,000 % 15/09/2027 EMTN | 4 000 000 | EUR | 3 947 840 | 3 660 800 | 1,87 |
| Cellnex Finance Co SA 2,000 % 15/09/2032 EMTN | 1 500 000 | EUR | 1 442 897 | 1 282 554 | 0,66 |
| Lorca Telecom Bondco SA 4,000 % 18/09/2027 | 2 000 000 | EUR | 1 868 016 | 1 949 980 | 1,00 |
| | | | 7 258 753 | 6 893 334 | 3,53 |
| Suède | | | | | |
| Intrum AB 3,000 % 15/09/2027 | 2 000 000 | EUR | 1 435 922 | 1 519 800 | 0,78 |
| | | | 1 435 922 | 1 519 800 | 0,78 |
| États-Unis | | | | | |
| Chemours Co/The 4,000 % 15/05/2026 | 1 000 000 | EUR | 1 002 525 | 981 250 | 0,50 |
| Ford Motor Credit Co LLC 2,748 % 14/06/2024 EMTN | 4 000 000 | GBP | 4 398 497 | 4 550 529 | 2,33 |
| | | | 5 401 022 | 5 531 779 | 2,83 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 75 569 444 | 74 386 394 | 38,05 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| France | | | | | |
| Accor SA 2,625 % Perpetual | 2 000 000 | EUR | 1 891 173 | 1 941 552 | 0,99 |
| BNP Paribas SA 7,375 % Perpetual | 1 500 000 | USD | 1 330 197 | 1 360 977 | 0,70 |
| BNP Paribas SA 7,375 % Perpetual | 1 000 000 | EUR | 974 107 | 1 064 836 | 0,54 |
| Électricité de France SA 2,625 % Perpetual | 1 000 000 | EUR | 992 275 | 887 424 | 0,45 |
| Électricité de France SA 2,875 % Perpetual | 5 000 000 | EUR | 4 938 484 | 4 626 540 | 2,37 |
| Électricité de France SA 4,000 % Perpetual | 2 000 000 | EUR | 2 009 536 | 1 982 900 | 1,01 |
| RCI Banque SA 2,625 % 18/02/2030 | 4 500 000 | EUR | 4 296 805 | 4 351 500 | 2,23 |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE 7,250 % Perpetual | 2 600 000 | EUR | 2 511 351 | 2 597 655 | 1,33 |
| Veolia Environnement SA 2,500 % Perpetual | 1 500 000 | EUR | 1 256 845 | 1 340 826 | 0,69 |
| | | | 20 200 773 | 20 154 210 | 10,31 |
| Allemagne | | | | | |
| Commerzbank AG 6,125 % Perpetual | 1 000 000 | EUR | 909 985 | 965 241 | 0,49 |
| Deutsche Bank AG 6,750 % Perpetual | 1 000 000 | EUR | 897 887 | 929 477 | 0,47 |
| Deutsche Bank AG 10,000 % Perpetual | 2 000 000 | EUR | 1 982 808 | 2 180 825 | 1,12 |
| Infineon Technologies AG 2,875 % Perpetual EMTN | 3 000 000 | EUR | 2 847 006 | 2 925 000 | 1,50 |
| | | | 6 637 686 | 7 000 543 | 3,58 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Vodafone Group PLC 2,625 % 27/08/2080 | 1 000 000 | EUR | 913 895 | 949 688 | 0,48 |
| Vodafone Group PLC 6,500 % 30/08/2084 EMTN | 1 900 000 | EUR | 1 888 993 | 2 030 290 | 1,04 |
| | | | 2 802 888 | 2 979 978 | 1,52 |
| Italie | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA 6,184 % 20/02/2034 EMTN | 1 000 000 | EUR | 1 000 000 | 1 055 478 | 0,54 |
| Intesa Sanpaolo SpA 7,750 % Perpetual | 2 000 000 | EUR | 2 143 453 | 2 050 574 | 1,05 |
| Lottomatica SpA/Roma 7,928 % 15/12/2030 | 1 000 000 | EUR | 995 035 | 1 006 524 | 0,52 |
| UniCredit SpA 7,500 % Perpetual | 2 000 000 | EUR | 2 075 207 | 2 059 070 | 1,05 |
| | | | 6 213 695 | 6 171 646 | 3,16 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Abertis Infraestructuras Finance BV 3,248 % Perpetual | 3 000 000 | EUR | 2 720 978 | 2 871 948 | 1,47 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Repsol International Finance BV 2,500 % Perpetual | 2 500 000 | EUR | 2 500 000 | 2 334 375 | 1,19 |
| Telefónica Europe BV 2,376 % Perpetual | 4 000 000 | EUR | 3 928 693 | 3 470 512 | 1,77 |
| Telefónica Europe BV 6,750 % Perpetual | 1 900 000 | EUR | 1 900 000 | 2 026 616 | 1,04 |
| Volkswagen International Finance NV 3,875 % Perpetual | 2 000 000 | EUR | 1 635 470 | 1 830 307 | 0,94 |
| | | | 12 685 141 | 12 533 758 | 6,41 |
| Portugal | | | | | |
| Banco Comercial Portugues SA 4,000 % 17/05/2032 | 4 500 000 | EUR | 3 732 656 | 4 132 566 | 2,11 |
| Banco Comercial Portugues SA 9,250 % Perpetual | 1 000 000 | EUR | 955 242 | 1 000 335 | 0,51 |
| EDP - Energias de Portugal SA 1,500 % 14/03/2082 | 6 500 000 | EUR | 6 159 604 | 5 838 625 | 2,99 |
| Novo Banco SA 9,875 % 01/12/2033 | 1 000 000 | EUR | 1 000 000 | 1 105 000 | 0,57 |
| | | | 11 847 502 | 12 076 526 | 6,18 |
| Espagne | | | | | |
| Abanca Corp. Bancaria SA 4,625 % 07/04/2030 | 1 400 000 | EUR | 1 305 711 | 1 375 304 | 0,70 |
| Abanca Corp. Bancaria SA 8,375 % 23/09/2033 EMTN | 1 000 000 | EUR | 1 000 000 | 1 075 000 | 0,55 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 6,000 % Perpetual | 3 000 000 | EUR | 2 903 806 | 2 977 579 | 1,52 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 6,000 % Perpetual | 800 000 | EUR | 766 182 | 798 000 | 0,41 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA 7,500 % 14/09/2029 EMTN | 2 000 000 | EUR | 2 000 000 | 2 094 744 | 1,07 |
| Banco de Sabadell SA 5,750 % Perpetual | 3 000 000 | EUR | 2 744 997 | 2 843 998 | 1,46 |
| Bankinter SA 6,250 % Perpetual | 3 800 000 | EUR | 3 668 484 | 3 785 420 | 1,94 |
| CaixaBank SA 5,875 % Perpetual | 3 600 000 | EUR | 3 416 199 | 3 485 131 | 1,78 |
| CaixaBank SA 6,750 % Perpetual | 200 000 | EUR | 198 707 | 199 757 | 0,10 |
| Ibercaja Banco SA 9,125 % Perpetual | 2 000 000 | EUR | 1 968 627 | 2 076 808 | 1,06 |
| Unicaja Banco SA 7,250 % 15/11/2027 EMTN | 1 500 000 | EUR | 1 498 246 | 1 587 246 | 0,81 |
| | | | 21 470 959 | 22 298 987 | 11,40 |
| Suède | | | | | |
| Heimstaden Bostad AB 2,625 % Perpetual | 4 000 000 | EUR | 3 283 268 | 1 342 000 | 0,68 |
| Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2,624 % Perpetual | 2 000 000 | EUR | 2 003 837 | 306 320 | 0,16 |
| Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2,875 % Perpetual | 2 500 000 | EUR | 2 484 659 | 387 500 | 0,20 |
| | | | 7 771 764 | 2 035 820 | 1,04 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 89 630 408 | 85 251 468 | 43,60 |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| France | | | | | |
| Natixis Investment Managers International - Ostrum SRI Money Plus | 128 | EUR | 13 489 769 | 13 553 615 | 6,93 |
| | | | 13 489 769 | 13 553 615 | 6,93 |
| Luxembourg | | | | | |
| Natixis International Funds (Lux) I - Ostrum Short Term Global High Income Fund | 40 000 | EUR | 4 410 117 | 4 799 200 | 2,46 |
| | | | 4 410 117 | 4 799 200 | 2,46 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 17 899 886 | 18 352 815 | 9,39 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 183 099 738 | 177 990 677 | 91,04 |

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| France | | | | | |
| Altice France SA/France 8,125 % 01/02/2027 144A ⁽²⁾ | 2 000 000 | USD | 1 908 200 | 1 669 000 | 0,85 |
| | | | 1 908 200 | 1 669 000 | 0,85 |
| Suisse | | | | | |
| Credit Suisse Group AG 7,500 % Perpetual | 2 000 000 | USD | 1 918 722 | 55 486 | 0,03 |
| | | | 1 918 722 | 55 486 | 0,03 |
| États-Unis | | | | | |
| IQVIA Inc 5,000 % 15/10/2026 144A ⁽²⁾ | 3 500 000 | USD | 3 180 012 | 3 138 154 | 1,61 |
| | | | 3 180 012 | 3 138 154 | 1,61 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 7 006 934 | 4 862 640 | 2,49 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Italie | | | | | |
| Banco BPM SpA 6,000 % 14/06/2028 EMTN | 1 500 000 | EUR | 1 499 399 | 1 569 177 | 0,80 |
| | | | 1 499 399 | 1 569 177 | 0,80 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 1 499 399 | 1 569 177 | 0,80 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 8 506 333 | 6 431 817 | 3,29 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 191 606 071 | 184 422 494 | 94,33 |

(2) Voir Note 16.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | |
|------------------------------------------|--------------|
| DH-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 57 601,186 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (1 628,095) |
| Nombre d'actions à la fin | 55 973,091 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 181 037,033 |
| Nombre d'actions émises | 3,865 |
| Nombre d'actions rachetées | (21 123,524) |
| Nombre d'actions à la fin | 159 917,374 |
| I/D (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30 000,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30 000,000 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 139,431 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 2 139,431 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 27 770,362 |
| Nombre d'actions émises | 1 843,934 |
| Nombre d'actions rachetées | (13 194,468) |
| Nombre d'actions à la fin | 16 419,828 |
| R/D (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 24 509,075 |
| Nombre d'actions émises | 229,672 |
| Nombre d'actions rachetées | (3 393,566) |
| Nombre d'actions à la fin | 21 345,181 |

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | EUR | EUR | EUR |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 33 963 429 | 38 805 694 | 65 103 608 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| DH-I/A (EUR) | 93,92 | 93,19 | 84,20 |
| I/A (EUR) | 143,08 | 142,52 | 173,32 |
| I/D (EUR) | 69,81 | 71,93 | 92,52 |
| N/A (EUR) | 94,72 | 94,58 | 115,29 |
| R/A (EUR) | 131,13 | 131,40 | 160,73 |
| R/D (EUR) | 64,46 | 66,40 | 85,40 |

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Australia Government Bond 0,250 % 21/11/2032 | 450 000 | AUD | 269 875 | 287 324 | 0,85 |
| Australia Government Bond 1,000 % 21/02/2050 | 50 000 | AUD | 38 933 | 32 133 | 0,09 |
| Australia Government Bond 1,250 % 21/08/2040 | 50 000 | AUD | 39 502 | 37 293 | 0,11 |
| Australia Government Bond 2,000 % 21/08/2035 | 25 000 | AUD | 22 739 | 21 486 | 0,06 |
| Australia Government Bond 2,500 % 20/09/2030 | 75 000 | AUD | 61 680 | 70 707 | 0,21 |
| | | | 432 729 | 448 943 | 1,32 |
| Canada | | | | | |
| Canadian Government Real Return Bond 1,250 % 01/12/2047 | 171 090 | CAD | 134 626 | 110 553 | 0,32 |
| | | | 134 626 | 110 553 | 0,32 |
| France | | | | | |
| French Republic Government Bond OAT 0,100 % 25/07/2031 144A ⁽²⁾ | 1 242 087 | EUR | 1 247 549 | 1 224 842 | 3,61 |
| French Republic Government Bond OAT 0,100 % 25/07/2038 144A ⁽²⁾ | 116 148 | EUR | 117 474 | 108 883 | 0,32 |
| French Republic Government Bond OAT 0,100 % 25/07/2047 144A ⁽²⁾ | 197 902 | EUR | 227 398 | 174 625 | 0,51 |
| French Republic Government Bond OAT 0,100 % 25/07/2053 144A ⁽²⁾ | 81 304 | EUR | 100 195 | 70 814 | 0,21 |
| French Republic Government Bond OAT 0,250 % 25/07/2024 | 62 947 | EUR | 62 935 | 62 533 | 0,18 |
| French Republic Government Bond OAT 0,700 % 25/07/2030 144A ⁽²⁾ | 1 056 346 | EUR | 1 063 160 | 1 089 210 | 3,21 |
| French Republic Government Bond OAT 1,800 % 25/07/2040 144A ⁽²⁾ | 237 092 | EUR | 341 413 | 281 746 | 0,83 |
| French Republic Government Bond OAT 3,150 % 25/07/2032 | 689 508 | EUR | 936 515 | 850 903 | 2,51 |
| | | | 4 096 639 | 3 863 556 | 11,38 |
| Allemagne | | | | | |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,100 % 15/04/2046 | 207 626 | EUR | 291 410 | 207 083 | 0,61 |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,500 % 15/04/2030 | 1 001 816 | EUR | 1 031 958 | 1 029 154 | 3,03 |
| | | | 1 323 368 | 1 236 237 | 3,64 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125 % 22/03/2026 | 1 477 600 | GBP | 1 693 901 | 1 698 803 | 5,00 |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125 % 10/08/2031 | 64 339 | GBP | 77 176 | 75 354 | 0,22 |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125 % 10/08/2041 | 141 647 | GBP | 232 766 | 147 028 | 0,43 |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125 % 22/03/2044 | 361 558 | GBP | 521 916 | 359 715 | 1,06 |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125 % 10/08/2048 | 384 958 | GBP | 708 754 | 364 733 | 1,07 |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125 % 22/11/2056 | 185 418 | GBP | 383 935 | 166 225 | 0,49 |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125 % 22/03/2058 | 507 892 | GBP | 1 034 622 | 447 049 | 1,32 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------|------------------|------------------|
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125 % 22/11/2065 | 132 009 | GBP | 317 230 | 113 906 | 0,34 |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125 % 22/03/2068 | 301 091 | GBP | 520 217 | 259 755 | 0,77 |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125 % 22/03/2073 | 24 507 | GBP | 94 112 | 22 607 | 0,07 |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,250 % 22/03/2052 | 452 641 | GBP | 676 658 | 430 182 | 1,27 |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,375 % 22/03/2062 | 296 372 | GBP | 698 331 | 283 141 | 0,83 |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,500 % 22/03/2050 | 393 024 | GBP | 625 068 | 404 191 | 1,19 |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,625 % 22/03/2040 | 226 831 | GBP | 332 546 | 259 437 | 0,76 |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,750 % 22/11/2047 | 263 667 | GBP | 501 823 | 291 173 | 0,86 |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1,125 % 22/11/2037 | 382 950 | GBP | 551 223 | 479 368 | 1,41 |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1,250 % 22/11/2027 | 710 564 | GBP | 890 094 | 865 299 | 2,55 |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1,250 % 22/11/2032 | 461 087 | GBP | 622 120 | 588 800 | 1,73 |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1,250 % 22/11/2055 | 16 708 | GBP | 39 463 | 20 841 | 0,06 |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2,000 % 26/01/2035 | 220 000 | GBP | 718 436 | 641 456 | 1,89 |
| | | | 11 240 391 | 7 919 063 | 23,32 |
| Italie | | | | | |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,150 % 15/05/2051 144A ⁽²⁾ | 356 496 | EUR | 355 821 | 226 203 | 0,66 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % 15/09/2035 144A ⁽²⁾ | 248 895 | EUR | 277 445 | 264 530 | 0,78 |
| | | | 633 266 | 490 733 | 1,44 |
| Japon | | | | | |
| Japanese Government CPI Linked Bond 0,100 % 10/03/2028 | 107 997 000 | JPY | 816 819 | 729 595 | 2,15 |
| Japanese Government CPI Linked Bond 0,100 % 10/03/2029 | 107 251 000 | JPY | 814 357 | 727 395 | 2,14 |
| | | | 1 631 176 | 1 456 990 | 4,29 |
| Nouvelle-Zélande | | | | | |
| New Zealand Government Inflation Linked Bond 2,000 % 20/09/2025 | 100 000 | NZD | 69 443 | 74 997 | 0,22 |
| New Zealand Government Inflation Linked Bond 3,000 % 20/09/2030 | 65 000 | NZD | 49 086 | 50 561 | 0,15 |
| | | | 118 529 | 125 558 | 0,37 |
| Espagne | | | | | |
| Spain Government Inflation Linked Bond 0,700 % 30/11/2033 144A ⁽²⁾ | 486 820 | EUR | 507 678 | 471 035 | 1,39 |
| | | | 507 678 | 471 035 | 1,39 |
| États-Unis | | | | | |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 15/02/2051 | 129 993 | USD | 130 508 | 73 900 | 0,22 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 15/02/2043 | 1 538 953 | USD | 1 350 676 | 1 098 509 | 3,23 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750 % 15/02/2042 | 1 304 150 | USD | 1 103 915 | 966 371 | 2,85 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750 % 15/02/2045 | 253 473 | USD | 233 095 | 181 257 | 0,53 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000 % 15/02/2046 | 179 062 | USD | 175 039 | 133 954 | 0,39 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000 % 15/02/2049 | 287 332 | USD | 293 173 | 211 755 | 0,62 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 2,000 % 15/01/2026 | 1 395 144 | USD | 1 249 685 | 1 253 227 | 3,69 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 15/02/2040 | 304 625 | USD | 289 547 | 285 218 | 0,84 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 15/02/2041 | 554 955 | USD | 533 510 | 520 250 | 1,53 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 3,625 % 15/04/2028 | 1 331 582 | USD | 1 287 240 | 1 292 381 | 3,81 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 3,875 % 15/04/2029 | 1 628 249 | USD | 1 530 423 | 1 626 776 | 4,79 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,125 % 15/07/2026 | 385 068 | USD | 334 320 | 332 172 | 0,98 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,125 % 15/01/2030 | 1 258 024 | USD | 1 117 304 | 1 034 099 | 3,05 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,125 % 15/01/2032 | 332 973 | USD | 292 033 | 265 429 | 0,78 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,250 % 15/01/2025 | 649 495 | USD | 591 963 | 570 715 | 1,68 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,375 % 15/01/2027 | 1 553 902 | USD | 1 354 304 | 1 337 234 | 3,94 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,500 % 15/01/2028 | 1 434 418 | USD | 1 309 132 | 1 228 996 | 3,62 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,625 % 15/07/2032 | 105 893 | USD | 95 887 | 87 823 | 0,26 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,750 % 15/07/2028 | 741 549 | USD | 670 418 | 642 796 | 1,89 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Note 1,125 % 15/01/2033 | 206 576 | USD | 188 722 | 177 445 | 0,52 |
| | | | 14 130 894 | 13 320 307 | 39,22 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 34 249 296 | 29 442 975 | 86,69 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 34 249 296 | 29 442 975 | 86,69 |
| Autres valeurs mobilières | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Canadian Government Real Return Bond 0,500 % 01/12/2050 | 61 016 | CAD | 43 578 | 33 293 | 0,10 |
| Canadian Government Real Return Bond 1,500 % 01/12/2044 | 71 342 | CAD | 58 862 | 48 140 | 0,14 |
| Canadian Government Real Return Bond 2,000 % 01/12/2041 | 212 477 | CAD | 181 090 | 154 327 | 0,45 |
| | | | 283 530 | 235 760 | 0,69 |

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Nouvelle-Zélande | | | | | |
| New Zealand Government Inflation Linked Bond 2,500 % 20/09/2040 | 46 000 | NZD | 35 485 | 32 851 | 0,10 |
| | | | 35 485 | 32 851 | 0,10 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 319 015 | 268 611 | 0,79 |
| Total - Autres valeurs mobilières | | | 319 015 | 268 611 | 0,79 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 34 568 311 | 29 711 586 | 87,48 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | | |
|------------------------------------------|--|--------------|
| H-I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 284 627,000 |
| Nombre d'actions émises | | 55 610,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (42 722,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 297 515,000 |
| H-R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 11 694,951 |
| Nombre d'actions émises | | 1 459,034 |
| Nombre d'actions rachetées | | (1 266,034) |
| Nombre d'actions à la fin | | 11 887,951 |
| H-RE/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 953,106 |
| Nombre d'actions émises | | 458,386 |
| Nombre d'actions rachetées | | (275,225) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 136,267 |
| H-S/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 98 492,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (15 000,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 83 492,000 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 2 535,000 |
| Nombre d'actions émises | | 12 977,263 |
| Nombre d'actions rachetées | | (12 977,263) |
| Nombre d'actions à la fin | | 2 535,000 |
| R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 2 133,530 |
| Nombre d'actions émises | | 2 857,540 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 4 991,070 |
| R/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 3 344,389 |
| Nombre d'actions émises | | 117,008 |
| Nombre d'actions rachetées | | (96,302) |
| Nombre d'actions à la fin | | 3 365,095 |
| RE/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 460,458 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 460,458 |

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 52 524 964 | 46 811 426 | 57 521 146 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (EUR) | 119,99 | 111,23 | 115,28 |
| H-R/A (EUR) | 109,39 | 102,20 | 106,74 |
| H-RE/A (EUR) | 108,27 | 101,35 | 106,25 |
| H-S/A (EUR) | 109,65 | 101,63 | 105,27 |
| I/A (USD) | 141,11 | 128,21 | 129,93 |
| I/D (USD) | - | - | 107,08 |
| R/A (USD) | 126,17 | 115,51 | 117,92 |
| R/D (USD) | 106,77 | 100,79 | 104,22 |
| RE/A (USD) | 122,51 | 112,49 | 115,19 |

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

État des investissements
au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|------------------|------------------|---------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Autriche | | | | | |
| Sappi Papier Holding GmbH 3,625 % 15/03/2028 | 300 000 | EUR | 291 723 | 316 990 | 0,60 |
| | | | 291 723 | 316 990 | 0,60 |
| France | | | | | |
| Afflelou SAS 4,250 % 19/05/2026 | 200 000 | EUR | 199 617 | 219 273 | 0,42 |
| Air France-KLM 7,250 % 31/05/2026 EMTN | 400 000 | EUR | 428 731 | 470 907 | 0,90 |
| Atos SE 1,750 % 07/05/2025 | 200 000 | EUR | 155 378 | 167 876 | 0,32 |
| Crown European Holdings SA 2,625 % 30/09/2024 | 300 000 | EUR | 309 578 | 326 921 | 0,62 |
| Crown European Holdings SA 3,375 % 15/05/2025 | 300 000 | EUR | 312 500 | 328 495 | 0,63 |
| Forvia SE 3,125 % 15/06/2026 | 400 000 | EUR | 444 422 | 433 023 | 0,82 |
| Forvia SE 7,250 % 15/06/2026 | 300 000 | EUR | 299 985 | 350 864 | 0,67 |
| iliad SA 0,750 % 11/02/2024 | 400 000 | EUR | 402 205 | 438 226 | 0,83 |
| iliad SA 5,375 % 14/06/2027 | 300 000 | EUR | 315 825 | 339 680 | 0,65 |
| Loxam SAS 3,750 % 15/07/2026 | 300 000 | EUR | 318 275 | 327 104 | 0,62 |
| Loxam SAS 6,000 % 15/04/2025 | 149 728 | EUR | 170 053 | 165 132 | 0,31 |
| Paprec Holding SA 6,500 % 17/11/2027 | 300 000 | EUR | 321 195 | 354 062 | 0,67 |
| Parts Europe SA 6,500 % 16/07/2025 | 800 000 | EUR | 916 090 | 883 632 | 1,68 |
| Rexel SA 2,125 % 15/06/2028 | 600 000 | EUR | 572 592 | 624 050 | 1,19 |
| SNF Group SACA 2,000 % 01/02/2026 | 700 000 | EUR | 793 230 | 745 429 | 1,42 |
| | | | 5 959 676 | 6 174 674 | 11,75 |
| Allemagne | | | | | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3,500 % 11/02/2027 | 300 000 | EUR | 297 084 | 320 206 | 0,61 |
| Deutsche Bank AG 4,500 % 01/04/2025 | 1 000 000 | USD | 975 743 | 981 321 | 1,87 |
| Deutsche Lufthansa AG 2,000 % 14/07/2024 EMTN | 200 000 | EUR | 235 577 | 217 354 | 0,41 |
| Mahle GmbH 2,375 % 14/05/2028 EMTN | 300 000 | EUR | 259 209 | 282 090 | 0,54 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH 7,500 % 21/08/2026 | 600 000 | EUR | 625 710 | 681 837 | 1,30 |
| Schaeffler AG 2,750 % 12/10/2025 EMTN | 500 000 | EUR | 530 765 | 540 969 | 1,03 |
| ZF Finance GmbH 3,000 % 21/09/2025 EMTN | 1 000 000 | EUR | 1 164 309 | 1 079 354 | 2,05 |
| | | | 4 088 397 | 4 103 131 | 7,81 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| International Game Technology PLC 3,500 % 15/06/2026 | 600 000 | EUR | 650 258 | 657 481 | 1,25 |
| Rolls-Royce PLC 0,875 % 09/05/2024 EMTN | 1 100 000 | EUR | 1 197 562 | 1 199 719 | 2,29 |
| | | | 1 847 820 | 1 857 200 | 3,54 |
| Italie | | | | | |
| Nexi SpA 1,625 % 30/04/2026 | 500 000 | EUR | 548 530 | 523 637 | 1,00 |
| Telecom Italia SpA/Milano 5,303 % 30/05/2024 144A ⁽²⁾ | 800 000 | USD | 793 876 | 796 279 | 1,51 |
| Telecom Italia SpA/Milano 6,875 % 15/02/2028 | 200 000 | EUR | 223 259 | 234 783 | 0,45 |
| | | | 1 565 665 | 1 554 699 | 2,96 |
| Jersey | | | | | |
| Adient Global Holdings Ltd 3,500 % 15/08/2024 | 74 727 | EUR | 87 879 | 81 823 | 0,16 |
| Avis Budget Finance PLC 4,750 % 30/01/2026 | 300 000 | EUR | 326 443 | 330 548 | 0,63 |
| | | | 414 322 | 412 371 | 0,79 |
| Luxembourg | | | | | |
| Altice France Holding SA 8,000 % 15/05/2027 | 300 000 | EUR | 259 175 | 187 890 | 0,36 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|------------------|------------------|---------------------|
| ARD Finance SA 5,000 % 30/06/2027 | 200 000 | EUR | 238 903 | 108 808 | 0,20 |
| Cirsa Finance International Sarl 4,750 % 22/05/2025 | 300 000 | EUR | 355 007 | 330 732 | 0,63 |
| Kleopatra Finco Sarl 4,250 % 01/03/2026 | 400 000 | EUR | 477 359 | 363 023 | 0,69 |
| | | | 1 330 444 | 990 453 | 1,88 |
| Multinational | | | | | |
| Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc 2,125 % 15/08/2026 | 400 000 | EUR | 455 408 | 392 874 | 0,75 |
| | | | 455 408 | 392 874 | 0,75 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Dufry One BV 3,625 % 15/04/2026 | 1 100 000 | CHF | 1 203 944 | 1 296 591 | 2,47 |
| OI European Group BV 2,875 % 15/02/2025 | 600 000 | EUR | 669 967 | 654 372 | 1,24 |
| Phoenix PIB Dutch Finance BV 2,375 % 05/08/2025 | 400 000 | EUR | 475 654 | 429 289 | 0,82 |
| PPF Telecom Group BV 2,125 % 31/01/2025 EMTN | 400 000 | EUR | 488 024 | 431 978 | 0,82 |
| Summer BidCo BV 9,000 % 15/11/2025 | 253 741 | EUR | 384 524 | 278 021 | 0,53 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3,750 % 09/05/2027 | 200 000 | EUR | 200 339 | 212 645 | 0,40 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6,000 % 31/01/2025 | 500 000 | EUR | 539 025 | 556 935 | 1,06 |
| United Group BV 4,000 % 15/11/2027 | 200 000 | EUR | 183 963 | 208 313 | 0,40 |
| | | | 4 145 440 | 4 068 144 | 7,74 |
| Norvège | | | | | |
| Adevinta ASA 2,625 % 15/11/2025 | 200 000 | EUR | 207 307 | 218 637 | 0,42 |
| | | | 207 307 | 218 637 | 0,42 |
| Roumanie | | | | | |
| RCS & RDS SA 2,500 % 05/02/2025 | 500 000 | EUR | 552 935 | 539 207 | 1,03 |
| | | | 552 935 | 539 207 | 1,03 |
| Espagne | | | | | |
| Banco de Sabadell SA 5,625 % 06/05/2026 EMTN | 500 000 | EUR | 548 474 | 563 764 | 1,07 |
| Cellnex Finance Co SA 1,000 % 15/09/2027 EMTN | 500 000 | EUR | 470 805 | 505 488 | 0,96 |
| Cellnex Finance Co SA 2,250 % 12/04/2026 EMTN | 200 000 | EUR | 207 370 | 214 378 | 0,41 |
| Grifols SA 1,625 % 15/02/2025 | 400 000 | EUR | 446 606 | 431 393 | 0,82 |
| Lorca Telecom Bondco SA 4,000 % 18/09/2027 | 700 000 | EUR | 710 108 | 753 916 | 1,44 |
| | | | 2 383 363 | 2 468 939 | 4,70 |
| Suède | | | | | |
| Volvo Car AB 2,125 % 02/04/2024 EMTN | 200 000 | EUR | 214 967 | 219 079 | 0,42 |
| | | | 214 967 | 219 079 | 0,42 |
| États-Unis | | | | | |
| Ball Corp 5,250 % 01/07/2025 | 1 000 000 | USD | 995 596 | 998 750 | 1,90 |
| Berry Global Inc 1,000 % 15/01/2025 | 400 000 | EUR | 417 582 | 428 273 | 0,81 |
| Chemours Co/The 4,000 % 15/05/2026 | 600 000 | EUR | 688 277 | 650 363 | 1,24 |
| Coty Inc 3,875 % 15/04/2026 | 800 000 | EUR | 945 544 | 880 279 | 1,68 |
| Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp V 4,250 % 30/09/2026 | 200 000 | USD | 193 349 | 194 000 | 0,37 |
| Ford Motor Credit Co LLC 1,744 % 19/07/2024 EMTN | 200 000 | EUR | 222 486 | 217 778 | 0,41 |
| Ford Motor Credit Co LLC 2,748 % 14/06/2024 EMTN | 300 000 | GBP | 399 510 | 377 006 | 0,72 |
| Ford Motor Credit Co LLC 4,687 % 09/06/2025 | 400 000 | USD | 390 474 | 392 643 | 0,75 |
| General Motors Financial Co Inc 5,150 % 15/08/2026 EMTN | 300 000 | GBP | 361 964 | 384 117 | 0,73 |
| General Motors Financial Co Inc 5,400 % 06/04/2026 | 100 000 | USD | 99 135 | 100 634 | 0,19 |
| HCA Inc 5,375 % 01/02/2025 | 500 000 | USD | 507 736 | 499 265 | 0,95 |
| Howmet Aerospace Inc 5,900 % 01/02/2027 | 500 000 | USD | 500 929 | 512 830 | 0,98 |
| IQVIA Inc 2,875 % 15/09/2025 | 400 000 | EUR | 452 665 | 434 768 | 0,83 |
| MGM Resorts International 5,750 % 15/06/2025 | 700 000 | USD | 697 947 | 697 298 | 1,33 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|-------------------|-------------------|---------------------|
| MGM Resorts International 6,750 % 01/05/2025 | 450 000 | USD | 449 287 | 451 407 | 0,86 |
| Silgan Holdings Inc 3,250 % 15/03/2025 | 300 000 | EUR | 347 498 | 328 083 | 0,62 |
| | | | 7 669 979 | 7 547 494 | 14,37 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 31 127 446 | 30 863 892 | 58,76 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| France | | | | | |
| Accor SA 2,625 % Perpetual | 300 000 | EUR | 299 848 | 321 710 | 0,61 |
| BNP Paribas SA 7,375 % Perpetual | 400 000 | USD | 392 835 | 400 908 | 0,77 |
| Électricité de France SA 5,375 % Perpetual EMTN | 400 000 | EUR | 426 554 | 442 549 | 0,84 |
| RCI Banque SA 2,625 % 18/02/2030 | 900 000 | EUR | 918 145 | 961 377 | 1,83 |
| | | | 2 037 382 | 2 126 544 | 4,05 |
| Allemagne | | | | | |
| Infineon Technologies AG 2,875 % Perpetual EMTN | 300 000 | EUR | 308 464 | 323 110 | 0,62 |
| | | | 308 464 | 323 110 | 0,62 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Allwyn Entertainment Financing UK PLC 8,127 % 15/02/2028 | 300 000 | EUR | 337 703 | 337 194 | 0,64 |
| Vodafone Group PLC 2,625 % 27/08/2080 | 300 000 | EUR | 290 182 | 314 722 | 0,60 |
| | | | 627 885 | 651 916 | 1,24 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Abertis Infraestructuras Finance BV 3,248 % Perpetual | 400 000 | EUR | 392 939 | 423 000 | 0,80 |
| Telefónica Europe BV 4,375 % Perpetual | 300 000 | EUR | 309 535 | 328 645 | 0,63 |
| Trivium Packaging Finance BV 7,752 % 15/08/2026 | 300 000 | EUR | 332 428 | 330 235 | 0,63 |
| Volkswagen International Finance NV 3,500 % Perpetual | 300 000 | EUR | 298 652 | 321 867 | 0,61 |
| | | | 1 333 554 | 1 403 747 | 2,67 |
| Portugal | | | | | |
| Banco Comercial Portugues SA 6,888 % 07/12/2027 EMTN | 500 000 | EUR | 545 550 | 560 361 | 1,07 |
| Banco Comercial Portugues SA 9,250 % Perpetual | 200 000 | EUR | 212 196 | 221 004 | 0,42 |
| EDP - Energias de Portugal SA 1,875 % 02/08/2081 | 400 000 | EUR | 387 601 | 410 930 | 0,78 |
| | | | 1 145 347 | 1 192 295 | 2,27 |
| Espagne | | | | | |
| Abanca Corp. Bancaria SA 4,625 % 07/04/2030 | 400 000 | EUR | 410 649 | 434 066 | 0,83 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 6,000 % Perpetual | 400 000 | EUR | 422 250 | 440 755 | 0,84 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA 7,500 % 14/09/2029 EMTN | 500 000 | EUR | 538 071 | 578 490 | 1,10 |
| Bankinter SA 6,250 % Perpetual | 400 000 | EUR | 416 970 | 440 165 | 0,84 |
| CaixaBank SA 6,750 % Perpetual | 400 000 | EUR | 425 597 | 441 323 | 0,84 |
| Ibercaja Banco SA 2,750 % 23/07/2030 | 600 000 | EUR | 588 377 | 632 162 | 1,20 |
| Unicaja Banco SA 7,250 % 15/11/2027 EMTN | 500 000 | EUR | 543 758 | 584 450 | 1,11 |
| | | | 3 345 672 | 3 551 411 | 6,76 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 8 798 304 | 9 249 023 | 17,61 |

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Fonds d'investissement | | | | | |
| Luxembourg | | | | | |
| Natixis AM Funds-Ostrum Global Subordinated Debt | 0 | USD | 0 | 1 | 0,00 |
| | | | 0 | 1 | 0,00 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 0 | 1 | 0,00 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 39 925 750 | 40 112 916 | 76,37 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| France | | | | | |
| Altice France SA/France 8,125 % 01/02/2027 144A ⁽²⁾ | 500 000 | USD | 502 375 | 460 915 | 0,88 |
| Iliad Holding SASU 6,500 % 15/10/2026 | 400 000 | USD | 380 045 | 399 108 | 0,76 |
| SNF Group SACA 3,125 % 15/03/2027 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 178 096 | 181 977 | 0,34 |
| | | | 1 060 516 | 1 042 000 | 1,98 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| International Game Technology PLC 4,125 % 15/04/2026 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 190 544 | 194 386 | 0,37 |
| International Game Technology PLC 6,250 % 15/01/2027 144A ⁽²⁾ | 600 000 | USD | 592 740 | 608 906 | 1,16 |
| | | | 783 284 | 803 292 | 1,53 |
| Multinational | | | | | |
| Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc 5,250 % 30/04/2025 144A ⁽²⁾ | 500 000 | USD | 502 153 | 486 261 | 0,93 |
| | | | 502 153 | 486 261 | 0,93 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,125 % 31/01/2025 | 400 000 | USD | 401 594 | 403 549 | 0,77 |
| | | | 401 594 | 403 549 | 0,77 |
| États-Unis | | | | | |
| Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc 5,750 % 15/07/2027 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 190 067 | 193 925 | 0,37 |
| Caesars Entertainment Inc 6,250 % 01/07/2025 144A ⁽²⁾ | 1 200 000 | USD | 1 190 260 | 1 203 263 | 2,29 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 5,500 % 01/05/2026 144A ⁽²⁾ | 900 000 | USD | 887 614 | 894 006 | 1,70 |
| IQVIA Inc 5,000 % 15/10/2026 144A ⁽²⁾ | 800 000 | USD | 778 603 | 792 357 | 1,51 |
| Sealed Air Corp 5,500 % 15/09/2025 144A ⁽²⁾ | 300 000 | USD | 300 000 | 300 000 | 0,57 |
| Sprint LLC 7,125 % 15/06/2024 | 300 000 | USD | 302 710 | 301 549 | 0,58 |
| Tenet Healthcare Corp 4,875 % 01/01/2026 | 400 000 | USD | 392 737 | 395 493 | 0,75 |
| | | | 4 041 991 | 4 080 593 | 7,77 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 6 789 538 | 6 815 695 | 12,98 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 6 789 538 | 6 815 695 | 12,98 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 46 715 288 | 46 928 611 | 89,35 |

(2) Voir Note 16.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

ASG Managed Futures Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour la période close le
3 novembre 2023

| | | |
|------------------------------------------|--|---------------|
| H-I/A (CHF) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 16 270,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (16 270,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| H-I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 43 676,893 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (43 676,893) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| H-I/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 325,828 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (325,828) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| H-N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 409,662 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (409,662) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| H-R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 17 739,897 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (17 739,897) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| H-S1/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 376 240,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (376 240,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 194 388,819 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (194 388,819) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| N1/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 55 467,018 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (55 467,018) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 154 764,118 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (154 764,118) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| S/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 192 341,960 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (192 341,960) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

ASG Managed Futures Fund⁽¹⁾

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | - | 144 056 922 | 126 220 477 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (CHF) | - | 92,49 | - |
| H-I/A (EUR) | - | 108,24 | - |
| H-I/A (GBP) | - | 134,77 | 105,74 |
| H-N/A (EUR) | - | 105,41 | - |
| H-N1/A (GBP) | - | - | 121,14 |
| H-R/A (EUR) | - | 125,19 | 100,85 |
| H-S1/A (EUR) | - | 133,00 | 105,89 |
| H-S1/A (GBP) | - | - | 110,70 |
| I/A (USD) | - | 141,92 | 112,11 |
| N1/A (USD) | - | 94,58 | - |
| R/A (USD) | - | 135,60 | 107,87 |
| S/A (USD) | - | 143,97 | 113,50 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | | |
|------------------------------------------|--|-------------|
| H-N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 153,447 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (33,668) |
| Nombre d'actions à la fin | | 119,779 |
| H-R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 206,603 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (152,077) |
| Nombre d'actions à la fin | | 54,526 |
| H-R/D (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 518,128 |
| Nombre d'actions émises | | 31,935 |
| Nombre d'actions rachetées | | (60,063) |
| Nombre d'actions à la fin | | 490,000 |
| H-R/DM (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 117,618 |
| Nombre d'actions émises | | 0,854 |
| Nombre d'actions rachetées | | (34,532) |
| Nombre d'actions à la fin | | 83,940 |
| H-S/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 78 000,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 78 000,000 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 6 748,629 |
| Nombre d'actions émises | | 1 055,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (1 954,752) |
| Nombre d'actions à la fin | | 5 848,877 |
| I/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 35,074 |
| Nombre d'actions émises | | 1,008 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 36,082 |
| I/DIVM (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,905 |
| Nombre d'actions émises | | 1,261 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 32,166 |
| R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 684,968 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 684,968 |
| R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 59,343 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (59,343) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| R/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 477,692 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 477,692 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 11 311 592 | 10 264 614 | 15 684 161 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-N/A (EUR) | 113,37 | 105,14 | 129,11 |
| H-R/A (EUR) | 113,08 | 105,58 | 130,49 |
| H-R/D (EUR) | 95,10 | 91,78 | 115,25 |
| H-R/DIV (EUR) | - | - | 108,44 |
| H-R/DIVM (EUR) | - | - | 107,38 |
| H-R/DM (EUR) | 95,26 | 91,61 | 115,24 |
| H-S/A (EUR) | 118,33 | 109,28 | 133,70 |
| I/A (USD) | 149,50 | 135,18 | 160,84 |
| I/D (USD) | 112,56 | 104,70 | 127,44 |
| I/DIVM (USD) | 105,03 | 98,84 | 121,93 |
| N/A (USD) | - | - | 159,37 |
| R/A (USD) | 139,93 | 127,66 | 153,24 |
| R/A (EUR) | - | 88,59 | 99,78 |
| R/D (USD) | 117,74 | 110,96 | 135,28 |
| R/DIVM (EUR) | - | - | 99,67 |
| R/DM (USD) | - | - | 148,34 |
| RE/A (USD) | - | - | 131,59 |
| RE/D (USD) | - | - | 127,45 |
| RE/DM (USD) | - | - | 148,25 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements
au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|----------------|----------------|---------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Coles Group Ltd | 1 235 | AUD | 14 213 | 13 576 | 0,12 |
| Fortescue Ltd | 724 | AUD | 10 051 | 14 336 | 0,13 |
| Rio Tinto Ltd | 237 | AUD | 17 921 | 21 938 | 0,19 |
| Telstra Group Ltd | 5 859 | AUD | 14 541 | 15 832 | 0,14 |
| Wesfarmers Ltd | 663 | AUD | 22 133 | 25 805 | 0,23 |
| Woodside Energy Group Ltd | 880 | AUD | 19 787 | 18 651 | 0,16 |
| | | | 98 646 | 110 138 | 0,97 |
| Canada | | | | | |
| Fortis Inc/Canada | 300 | CAD | 12 496 | 12 402 | 0,11 |
| Manulife Financial Corp | 1 000 | CAD | 18 718 | 22 205 | 0,20 |
| Nutrien Ltd | 200 | CAD | 11 806 | 11 323 | 0,10 |
| Sun Life Financial Inc | 400 | CAD | 20 366 | 20 846 | 0,18 |
| Suncor Energy Inc | 500 | CAD | 15 111 | 16 097 | 0,14 |
| | | | 78 497 | 82 873 | 0,73 |
| Chili | | | | | |
| Antofagasta PLC | 663 | GBP | 12 202 | 14 195 | 0,13 |
| | | | 12 202 | 14 195 | 0,13 |
| France | | | | | |
| AXA SA | 597 | EUR | 17 593 | 19 448 | 0,17 |
| Cie de Saint-Gobain SA | 263 | EUR | 15 985 | 19 366 | 0,17 |
| Danone SA | 317 | EUR | 19 576 | 20 548 | 0,18 |
| Kering SA | 36 | EUR | 15 636 | 15 867 | 0,14 |
| Pernod Ricard SA | 92 | EUR | 15 843 | 16 235 | 0,14 |
| Sanofi SA | 324 | EUR | 34 361 | 32 126 | 0,29 |
| TotalEnergies SE | 638 | EUR | 37 891 | 43 414 | 0,38 |
| Vinci SA | 194 | EUR | 22 254 | 24 366 | 0,22 |
| | | | 179 139 | 191 370 | 1,69 |
| Allemagne | | | | | |
| Allianz SE | 124 | EUR | 28 765 | 33 141 | 0,29 |
| Bayerische Motoren Werke AG | 164 | EUR | 18 472 | 18 258 | 0,16 |
| Deutsche Post AG | 433 | EUR | 20 162 | 21 455 | 0,19 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen | 45 | EUR | 16 735 | 18 646 | 0,16 |
| Siemens AG | 220 | EUR | 37 787 | 41 294 | 0,37 |
| | | | 121 921 | 132 794 | 1,17 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Anglo American PLC | 710 | GBP | 21 388 | 17 836 | 0,16 |
| BAE Systems PLC | 1 056 | GBP | 13 115 | 14 949 | 0,13 |
| Coca-Cola Europacific Partners PLC | 200 | USD | 12 369 | 13 348 | 0,12 |
| Diageo PLC | 745 | GBP | 26 343 | 27 124 | 0,24 |
| National Grid PLC | 1 383 | GBP | 17 998 | 18 653 | 0,16 |
| Reckitt Benckiser Group PLC | 271 | GBP | 20 635 | 18 725 | 0,17 |
| Rio Tinto PLC | 451 | GBP | 29 369 | 33 588 | 0,30 |
| Unilever PLC | 734 | GBP | 38 776 | 35 557 | 0,31 |
| | | | 179 993 | 179 780 | 1,59 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|------------------------------------|-------------------------------|--------|----------------|----------------|---------------------|
| Hong Kong | | | | | |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd | 600 | HKD | 19 498 | 20 593 | 0,18 |
| Swire Properties Ltd | 200 | HKD | 542 | 404 | 0,01 |
| | | | 20 040 | 20 997 | 0,19 |
| Irlande | | | | | |
| CRH PLC | 332 | GBP | 16 935 | 22 897 | 0,20 |
| Medtronic PLC | 400 | USD | 32 442 | 32 952 | 0,29 |
| | | | 49 377 | 55 849 | 0,49 |
| Japon | | | | | |
| Bridgestone Corp | 300 | JPY | 12 502 | 12 427 | 0,11 |
| Canon Inc | 500 | JPY | 13 040 | 12 839 | 0,11 |
| Daiwa House Industry Co Ltd | 800 | JPY | 22 823 | 24 242 | 0,22 |
| FANUC Corp | 400 | JPY | 11 225 | 11 766 | 0,10 |
| Honda Motor Co Ltd | 1 700 | JPY | 15 716 | 17 678 | 0,16 |
| Hulic Co Ltd | 100 | JPY | 921 | 1 047 | 0,01 |
| ITOCU Corp | 500 | JPY | 16 936 | 20 453 | 0,18 |
| KDDI Corp | 500 | JPY | 15 402 | 15 910 | 0,14 |
| Komatsu Ltd | 500 | JPY | 13 048 | 13 080 | 0,12 |
| Mitsubishi Electric Corp | 900 | JPY | 11 041 | 12 761 | 0,11 |
| Mitsui & Co Ltd | 400 | JPY | 12 916 | 15 032 | 0,13 |
| Nintendo Co Ltd | 400 | JPY | 16 193 | 20 880 | 0,19 |
| SoftBank Corp | 1 000 | JPY | 11 490 | 12 481 | 0,11 |
| Sumitomo Metal Mining Co Ltd | 500 | JPY | 16 785 | 15 059 | 0,13 |
| Sun Frontier Fudousan Co Ltd | 100 | JPY | 1 027 | 1 158 | 0,01 |
| Tokio Marine Holdings Inc | 600 | JPY | 12 202 | 15 019 | 0,13 |
| Toyota Motor Corp | 2 900 | JPY | 42 332 | 53 287 | 0,47 |
| | | | 245 599 | 275 119 | 2,43 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Stellantis NV | 769 | EUR | 13 843 | 17 966 | 0,16 |
| | | | 13 843 | 17 966 | 0,16 |
| Singapour | | | | | |
| DBS Group Holdings Ltd | 800 | SGD | 18 759 | 20 262 | 0,18 |
| Oversea-Chinese Banking Corp Ltd | 2 000 | SGD | 18 844 | 19 711 | 0,17 |
| | | | 37 603 | 39 973 | 0,35 |
| Espagne | | | | | |
| Iberdrola SA | 1 626 | EUR | 19 879 | 21 320 | 0,19 |
| Industria de Diseno Textil SA | 424 | EUR | 17 738 | 18 468 | 0,16 |
| | | | 37 617 | 39 788 | 0,35 |
| Suède | | | | | |
| Sagax AB | 31 | SEK | 744 | 852 | 0,01 |
| Volvo AB | 1 029 | SEK | 21 405 | 26 685 | 0,24 |
| Wihlborgs Fastigheter AB | 18 | SEK | 141 | 169 | 0,00 |
| | | | 22 290 | 27 706 | 0,25 |
| Suisse | | | | | |
| ABB Ltd | 611 | CHF | 20 511 | 27 078 | 0,24 |
| Holcim AG | 250 | CHF | 15 805 | 19 610 | 0,17 |
| Nestlé SA | 693 | CHF | 83 133 | 80 288 | 0,71 |
| Novartis AG | 539 | CHF | 47 630 | 54 352 | 0,48 |
| Partners Group Holding AG | 10 | CHF | 13 041 | 14 412 | 0,13 |
| PSP Swiss Property AG | 7 | CHF | 923 | 978 | 0,01 |
| Roche Holding AG | 192 | CHF | 56 082 | 55 776 | 0,49 |
| Swiss Re AG | 116 | CHF | 11 467 | 13 033 | 0,12 |
| Zurich Insurance Group AG | 43 | CHF | 19 857 | 22 459 | 0,20 |
| | | | 268 449 | 287 986 | 2,55 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--------------------------------------|-------------------------------|--------|---------|------------|---------------------|
| États-Unis | | | | | |
| 3M Co | 184 | USD | 18 850 | 20 115 | 0,18 |
| AbbVie Inc | 444 | USD | 64 605 | 68 807 | 0,61 |
| Aflac Inc | 189 | USD | 12 571 | 15 592 | 0,14 |
| Air Products & Chemicals Inc | 73 | USD | 20 117 | 19 987 | 0,18 |
| Amazon.com Inc | 164 | USD | 23 421 | 24 918 | 0,22 |
| Ameren Corp | 144 | USD | 11 368 | 10 417 | 0,09 |
| American Electric Power Co Inc | 191 | USD | 15 775 | 15 513 | 0,14 |
| Amgen Inc | 141 | USD | 33 587 | 40 611 | 0,36 |
| Bank of New York Mellon Corp/The | 369 | USD | 16 176 | 19 206 | 0,17 |
| BlackRock Inc | 44 | USD | 29 711 | 35 719 | 0,32 |
| Blackstone Inc | 213 | USD | 20 471 | 27 886 | 0,25 |
| Campbell Soup Co | 266 | USD | 10 890 | 11 499 | 0,10 |
| Chevron Corp | 464 | USD | 72 332 | 69 210 | 0,61 |
| Cisco Systems Inc | 1 054 | USD | 53 711 | 53 248 | 0,47 |
| CME Group Inc | 108 | USD | 20 545 | 22 745 | 0,20 |
| CMS Energy Corp | 190 | USD | 11 120 | 11 033 | 0,10 |
| Coca-Cola Co/The | 1 091 | USD | 65 631 | 64 293 | 0,57 |
| Colgate-Palmolive Co | 260 | USD | 19 377 | 20 725 | 0,18 |
| Comcast Corp | 1 167 | USD | 47 969 | 51 173 | 0,45 |
| Conagra Brands Inc | 489 | USD | 16 593 | 14 015 | 0,12 |
| ConocoPhillips | 361 | USD | 41 395 | 41 901 | 0,37 |
| Consolidated Edison Inc | 136 | USD | 12 666 | 12 372 | 0,11 |
| Corning Inc | 457 | USD | 15 042 | 13 916 | 0,12 |
| Cummins Inc | 69 | USD | 15 830 | 16 530 | 0,15 |
| CVS Health Corp | 378 | USD | 29 883 | 29 847 | 0,26 |
| DTE Energy Co | 106 | USD | 11 530 | 11 687 | 0,10 |
| Duke Energy Corp | 216 | USD | 19 598 | 20 961 | 0,19 |
| Eversource Energy | 201 | USD | 13 367 | 12 406 | 0,11 |
| Exxon Mobil Corp | 1 011 | USD | 110 323 | 101 080 | 0,89 |
| General Mills Inc | 249 | USD | 19 978 | 16 220 | 0,14 |
| Home Depot Inc/The | 264 | USD | 80 109 | 91 489 | 0,81 |
| HP Inc | 420 | USD | 12 229 | 12 638 | 0,11 |
| International Business Machines Corp | 252 | USD | 33 791 | 41 215 | 0,36 |
| Johnson & Johnson | 616 | USD | 97 447 | 96 552 | 0,85 |
| Johnson Controls International PLC | 281 | USD | 15 204 | 16 197 | 0,14 |
| JPMorgan Chase & Co | 272 | USD | 31 132 | 46 267 | 0,41 |
| Kellanova | 248 | USD | 15 129 | 13 866 | 0,12 |
| Kenvue Inc | 685 | USD | 14 113 | 14 748 | 0,13 |
| Kimberly-Clark Corp | 144 | USD | 18 613 | 17 497 | 0,15 |
| Kinder Morgan Inc | 912 | USD | 15 672 | 16 088 | 0,14 |
| Kroger Co/The | 261 | USD | 11 633 | 11 930 | 0,11 |
| LyondellBasell Industries NV | 144 | USD | 13 112 | 13 691 | 0,12 |
| Merck & Co Inc | 646 | USD | 65 007 | 70 427 | 0,62 |
| Meta Platforms Inc | 68 | USD | 21 674 | 24 069 | 0,21 |
| MetLife Inc | 221 | USD | 12 511 | 14 615 | 0,13 |
| Microsoft Corp | 64 | USD | 23 074 | 24 067 | 0,21 |
| NextEra Energy Inc | 532 | USD | 31 382 | 32 314 | 0,29 |
| NVIDIA Corp | 48 | USD | 22 059 | 23 771 | 0,21 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|------------------|------------------|---------------------|
| Paychex Inc | 148 | USD | 16 688 | 17 628 | 0,16 |
| PepsiCo Inc | 373 | USD | 64 419 | 63 350 | 0,56 |
| Pfizer Inc | 1 510 | USD | 59 383 | 43 473 | 0,38 |
| Phillips 66 | 134 | USD | 13 549 | 17 841 | 0,16 |
| PNC Financial Services Group Inc/The | 154 | USD | 19 266 | 23 847 | 0,21 |
| Procter & Gamble Co/The | 589 | USD | 86 197 | 86 312 | 0,76 |
| Public Service Enterprise Group Inc | 187 | USD | 11 182 | 11 435 | 0,10 |
| QUALCOMM Inc | 302 | USD | 34 399 | 43 678 | 0,39 |
| RTX Corp | 628 | USD | 49 119 | 52 840 | 0,47 |
| Sempra | 212 | USD | 15 309 | 15 843 | 0,14 |
| Target Corp | 135 | USD | 17 706 | 19 227 | 0,17 |
| Texas Instruments Inc | 256 | USD | 45 018 | 43 638 | 0,39 |
| Truist Financial Corp | 478 | USD | 15 548 | 17 648 | 0,16 |
| United Parcel Service Inc | 215 | USD | 38 385 | 33 804 | 0,30 |
| US Bancorp | 537 | USD | 18 688 | 23 241 | 0,21 |
| Valero Energy Corp | 107 | USD | 12 934 | 13 910 | 0,12 |
| Verizon Communications Inc | 1 112 | USD | 41 830 | 41 922 | 0,37 |
| Xcel Energy Inc | 211 | USD | 13 200 | 13 063 | 0,12 |
| | | | 1 981 143 | 2 057 773 | 18,19 |
| Total - Actions | | | 3 346 359 | 3 534 307 | 31,24 |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Enbridge Inc 6,200 % 15/11/2030 | 50 000 | USD | 49 917 | 53 501 | 0,48 |
| Magna International Inc 5,980 % 21/03/2026 | 50 000 | USD | 50 000 | 50 079 | 0,44 |
| Nutrien Ltd 5,800 % 27/03/2053 | 5 000 | USD | 4 968 | 5 345 | 0,05 |
| TransCanada PipeLines Ltd 6,203 % 09/03/2026 | 50 000 | USD | 50 000 | 49 996 | 0,44 |
| | | | 154 885 | 158 921 | 1,41 |
| Îles Caïman | | | | | |
| Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032 | 24 000 | USD | 26 629 | 27 444 | 0,24 |
| | | | 26 629 | 27 444 | 0,24 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Rolls-Royce PLC 5,750 % 15/10/2027 | 100 000 | GBP | 102 987 | 127 799 | 1,13 |
| | | | 102 987 | 127 799 | 1,13 |
| Israël | | | | | |
| Leviathan Bond Ltd 6,125 % 30/06/2025 144A ⁽²⁾ | 65 000 | USD | 65 000 | 62 903 | 0,56 |
| Leviathan Bond Ltd 6,500 % 30/06/2027 144A ⁽²⁾ | 60 000 | USD | 60 000 | 56 474 | 0,50 |
| | | | 125 000 | 119 377 | 1,06 |
| Libéria | | | | | |
| Royal Caribbean Cruises Ltd 3,700 % 15/03/2028 | 2 000 | USD | 1 811 | 1 844 | 0,02 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd 7,500 % 15/10/2027 | 25 000 | USD | 23 684 | 26 294 | 0,23 |
| | | | 25 495 | 28 138 | 0,25 |
| Luxembourg | | | | | |
| Cirsa Finance International Sarl 4,500 % 15/03/2027 | 100 000 | EUR | 93 793 | 106 115 | 0,94 |
| Medtronic Global Holdings SCA 4,250 % 30/03/2028 | 20 000 | USD | 19 947 | 19 913 | 0,17 |
| | | | 113 740 | 126 028 | 1,11 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|------------------|------------------|---------------------|
| Pays-Bas | | | | | |
| Prosus NV 4,027 % 03/08/2050 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 186 647 | 131 218 | 1,16 |
| | | | 186 647 | 131 218 | 1,16 |
| États-Unis | | | | | |
| Arthur J Gallagher & Co 6,500 % 15/02/2034 | 15 000 | USD | 14 971 | 16 397 | 0,15 |
| AT&T Inc 5,400 % 15/02/2034 | 50 000 | USD | 49 844 | 51 566 | 0,46 |
| Beazer Homes USA Inc 5,875 % 15/10/2027 | 12 000 | USD | 10 857 | 11 720 | 0,10 |
| Brandywine Operating Partnership LP 7,800 % 15/03/2028 | 20 000 | USD | 19 168 | 20 225 | 0,18 |
| Carpenter Technology Corp 7,625 % 15/03/2030 | 21 000 | USD | 21 183 | 21 655 | 0,19 |
| Crown Castle Inc 5,800 % 01/03/2034 | 20 000 | USD | 19 967 | 20 700 | 0,18 |
| CVS Health Corp 5,250 % 21/02/2033 | 40 000 | USD | 39 935 | 40 887 | 0,36 |
| Eli Lilly & Co 4,700 % 27/02/2033 | 25 000 | USD | 24 950 | 25 636 | 0,23 |
| Energy Transfer LP 6,400 % 01/12/2030 | 50 000 | USD | 49 944 | 53 460 | 0,47 |
| Extra Space Storage LP 3,900 % 01/04/2029 | 20 000 | USD | 19 983 | 18 913 | 0,17 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 6,750 % 01/10/2037 | 95 000 | USD | 104 143 | 104 570 | 0,92 |
| HB Fuller Co 4,250 % 15/10/2028 | 2 000 | USD | 1 799 | 1 870 | 0,02 |
| Kohl's Corp 4,625 % 01/05/2031 | 13 000 | USD | 9 959 | 10 205 | 0,09 |
| McCormick & Co Inc/MD 4,950 % 15/04/2033 | 30 000 | USD | 29 983 | 30 111 | 0,27 |
| Oceaneering International Inc 6,000 % 01/02/2028 | 22 000 | USD | 20 383 | 21 324 | 0,19 |
| Oracle Corp 2,875 % 25/03/2031 | 50 000 | USD | 42 771 | 44 293 | 0,39 |
| Republic Services Inc 5,000 % 01/04/2034 | 10 000 | USD | 9 952 | 10 240 | 0,09 |
| RTX Corp 5,750 % 08/11/2026 | 50 000 | USD | 49 957 | 51 380 | 0,45 |
| Southwestern Energy Co 5,700 % 23/01/2025 | 25 000 | USD | 24 856 | 24 901 | 0,22 |
| Steelcase Inc 5,125 % 18/01/2029 | 22 000 | USD | 19 655 | 20 851 | 0,18 |
| Targa Resources Corp 6,125 % 15/03/2033 | 15 000 | USD | 14 982 | 15 793 | 0,14 |
| TransDigm Inc 4,875 % 01/05/2029 | 16 000 | USD | 14 218 | 14 955 | 0,13 |
| U.S. Treasury Bond 3,625 % 15/02/2053 | 200 000 | USD | 201 056 | 184 688 | 1,63 |
| U.S. Treasury Bond 4,000 % 15/11/2052 | 75 000 | USD | 77 671 | 73 998 | 0,65 |
| U.S. Treasury Note 4,125 % 15/11/2032 | 135 000 | USD | 140 066 | 137 225 | 1,21 |
| U.S. Treasury Note 4,500 % 15/11/2033 | 210 000 | USD | 216 257 | 220 467 | 1,95 |
| United Parcel Service Inc 4,875 % 03/03/2033 | 45 000 | USD | 44 986 | 46 709 | 0,41 |
| United States Cellular Corp 6,700 % 15/12/2033 | 19 000 | USD | 18 586 | 19 361 | 0,17 |
| UnitedHealth Group Inc 4,500 % 15/04/2033 | 50 000 | USD | 49 709 | 49 682 | 0,44 |
| Vornado Realty LP 2,150 % 01/06/2026 | 2 000 | USD | 1 803 | 1 803 | 0,02 |
| Vornado Realty LP 3,400 % 01/06/2031 | 14 000 | USD | 10 659 | 10 859 | 0,10 |
| XPO CNW Inc 6,700 % 01/05/2034 | 16 000 | USD | 14 580 | 16 363 | 0,15 |
| | | | 1 388 833 | 1 392 807 | 12,31 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 2 124 216 | 2 111 732 | 18,67 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|----------------|----------------|---------------------|
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Pays-Bas | | | | | |
| Abertis Infraestructuras Finance BV 3,248 % Perpetual | 100 000 | EUR | 89 221 | 105 750 | 0,93 |
| | | | 89 221 | 105 750 | 0,93 |
| Espagne | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 6,125 % Perpetual | 200 000 | USD | 181 583 | 182 022 | 1,61 |
| Banco Santander SA 7,500 % Perpetual | 200 000 | USD | 200 144 | 200 000 | 1,77 |
| | | | 381 727 | 382 022 | 3,38 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 470 948 | 487 772 | 4,31 |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Goodman Group REIT | 146 | AUD | 2 057 | 2 520 | 0,02 |
| National Storage REIT | 756 | AUD | 1 244 | 1 187 | 0,01 |
| | | | 3 301 | 3 707 | 0,03 |
| France | | | | | |
| Klépierre SA REIT | 7 | EUR | 186 | 191 | 0,00 |
| Mercialys SA REIT | 127 | EUR | 1 076 | 1 395 | 0,02 |
| | | | 1 262 | 1 586 | 0,02 |
| Allemagne | | | | | |
| Sirius Real Estate Ltd REIT | 1 211 | GBP | 1 330 | 1 456 | 0,01 |
| | | | 1 330 | 1 456 | 0,01 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Big Yellow Group PLC REIT | 98 | GBP | 1 370 | 1 527 | 0,02 |
| Safestore Holdings PLC REIT | 113 | GBP | 1 274 | 1 273 | 0,01 |
| | | | 2 644 | 2 800 | 0,03 |
| Irlande | | | | | |
| iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD Dist | 15 860 | USD | 426 237 | 441 265 | 3,90 |
| iShares MSCI EM Small Cap UCITS ETF | 2 522 | USD | 203 433 | 218 569 | 1,93 |
| | | | 629 670 | 659 834 | 5,83 |
| Japon | | | | | |
| CRE Logistics Inc REIT | 1 | JPY | 1 343 | 1 101 | 0,01 |
| GLP J-REIT | 1 | JPY | 1 054 | 997 | 0,01 |
| Ichigo Office Investment Corp REIT | 1 | JPY | 600 | 585 | 0,01 |
| Invincible Investment Corp REIT | 1 | JPY | 394 | 433 | 0,00 |
| Tokyu Inc REIT | 1 | JPY | 1 411 | 1 209 | 0,01 |
| | | | 4 802 | 4 325 | 0,04 |
| Luxembourg | | | | | |
| Shurgard Self Storage Ltd REIT | 30 | EUR | 1 465 | 1 486 | 0,01 |
| | | | 1 465 | 1 486 | 0,01 |
| Singapour | | | | | |
| AIMS APAC REIT | 640 | SGD | 602 | 631 | 0,01 |
| | | | 602 | 631 | 0,01 |

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|------------------|------------------|---------------------|
| États-Unis | | | | | |
| American Homes 4 Rent REIT | 47 | USD | 1 766 | 1 690 | 0,02 |
| CareTrust Inc REIT | 57 | USD | 1 173 | 1 276 | 0,01 |
| CBL & Associates Properties Inc REIT | 52 | USD | 1 139 | 1 270 | 0,01 |
| Centerspace REIT | 23 | USD | 1 126 | 1 339 | 0,01 |
| CubeSmart REIT | 36 | USD | 1 771 | 1 669 | 0,02 |
| Empire State Realty Trust Inc REIT | 66 | USD | 573 | 640 | 0,01 |
| Equinix Inc REIT | 5 | USD | 3 532 | 4 027 | 0,04 |
| First Industrial Realty Trust Inc REIT | 29 | USD | 1 519 | 1 527 | 0,01 |
| Gladstone Commercial Corp REIT | 94 | USD | 1 148 | 1 245 | 0,01 |
| Healthpeak Properties Inc REIT | 9 | USD | 166 | 178 | 0,00 |
| Independence Realty Trust Inc REIT | 64 | USD | 1 109 | 979 | 0,01 |
| Innovative Industrial Properties Inc REIT | 16 | USD | 1 953 | 1 613 | 0,01 |
| Invitation Homes Inc REIT | 49 | USD | 1 971 | 1 671 | 0,02 |
| Iron Mountain Inc REIT | 7 | USD | 389 | 490 | 0,00 |
| Mid-America Apartment Communities Inc REIT | 13 | USD | 2 207 | 1 748 | 0,02 |
| National Storage Affiliates Trust REIT | 15 | USD | 689 | 622 | 0,01 |
| NexPoint Residential Trust Inc REIT | 30 | USD | 1 559 | 1 033 | 0,01 |
| Park Hotels & Resorts Inc REIT | 96 | USD | 1 240 | 1 469 | 0,01 |
| Plymouth Industrial Inc REIT | 57 | USD | 1 569 | 1 372 | 0,01 |
| Prologis Inc REIT | 28 | USD | 3 286 | 3 732 | 0,03 |
| Public Storage REIT | 4 | USD | 1 076 | 1 220 | 0,01 |
| Realty Income Corp REIT | 19 | USD | 1 052 | 1 091 | 0,01 |
| RLJ Lodging Trust REIT | 125 | USD | 1 244 | 1 465 | 0,01 |
| Ryman Hospitality Properties Inc REIT | 7 | USD | 625 | 770 | 0,01 |
| Service Properties Trust REIT | 158 | USD | 1 234 | 1 349 | 0,01 |
| Spirit Realty Capital Inc REIT | 7 | USD | 279 | 306 | 0,00 |
| Tanger Inc REIT | 53 | USD | 1 126 | 1 469 | 0,01 |
| Terreno Realty Corp REIT | 18 | USD | 1 118 | 1 128 | 0,01 |
| UMH Properties Inc REIT | 85 | USD | 1 255 | 1 302 | 0,01 |
| | | | 38 894 | 39 690 | 0,35 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 683 970 | 715 515 | 6,33 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 6 625 493 | 6 849 326 | 60,55 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Australie | | | | | |
| FMG Resources August 2006 Pty Ltd 5,875 % 15/04/2030 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 23 568 | 24 770 | 0,22 |
| FMG Resources August 2006 Pty Ltd 6,125 % 15/04/2032 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 2 027 | 2 015 | 0,01 |
| Infrabuild Australia Pty Ltd 14,500 % 15/11/2028 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 2 067 | 2 047 | 0,02 |
| Northern Star Resources Ltd 6,125 % 11/04/2033 144A ⁽²⁾ | 35 000 | USD | 34 678 | 35 164 | 0,31 |
| | | | 62 340 | 63 996 | 0,56 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|----------------|----------------|---------------------|
| Bermudes | | | | | |
| Enstar Group Ltd 3,100 % 01/09/2031 | 20 000 | USD | 19 974 | 16 309 | 0,14 |
| NCL Corp Ltd 3,625 % 15/12/2024 144A ⁽²⁾ | 11 000 | USD | 10 675 | 10 686 | 0,09 |
| Valaris Ltd 8,375 % 30/04/2030 144A ⁽²⁾ | 11 000 | USD | 10 816 | 11 270 | 0,10 |
| Weatherford International Ltd 8,625 % 30/04/2030 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 14 885 | 15 661 | 0,14 |
| | | | 56 350 | 53 926 | 0,47 |
| Canada | | | | | |
| Baffinland Iron Mines Corp/Baffinland Iron Mines LP 8,750 % 15/07/2026 144A ⁽²⁾ | 4 000 | USD | 3 839 | 3 749 | 0,03 |
| Baytex Energy Corp 8,750 % 01/04/2027 144A ⁽²⁾ | 60 000 | USD | 61 679 | 61 989 | 0,55 |
| Brookfield Residential Properties Inc/Brookfield Residential US LLC 6,250 % 15/09/2027 144A ⁽²⁾ | 13 000 | USD | 12 030 | 12 596 | 0,11 |
| Garda World Security Corp 9,500 % 01/11/2027 144A ⁽²⁾ | 8 000 | USD | 7 726 | 8 065 | 0,07 |
| goeasy Ltd 9,250 % 01/12/2028 144A ⁽²⁾ | 3 000 | USD | 3 122 | 3 204 | 0,03 |
| Strathcona Resources Ltd/Alberta 6,875 % 01/08/2026 144A ⁽²⁾ | 12 000 | USD | 11 216 | 11 456 | 0,10 |
| Toronto-Dominion Bank/The 5,264 % 11/12/2026 | 25 000 | USD | 25 000 | 25 491 | 0,23 |
| | | | 124 612 | 126 550 | 1,12 |
| Îles Caïman | | | | | |
| Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd/Hawaiian Miles Loyalty Ltd 5,750 % 20/01/2026 144A ⁽²⁾ | 14 000 | USD | 12 984 | 13 190 | 0,12 |
| Seagate HDD Cayman 5,750 % 01/12/2034 | 4 000 | USD | 3 877 | 3 839 | 0,03 |
| | | | 16 861 | 17 029 | 0,15 |
| Libéria | | | | | |
| Royal Caribbean Cruises Ltd 6,000 % 15/08/2025 | 4 000 | USD | 5 809 | 10 648 | 0,10 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd 11,625 % 15/08/2027 144A ⁽²⁾ | 45 000 | USD | 45 484 | 48 968 | 0,43 |
| | | | 51 293 | 59 616 | 0,53 |
| Îles Marshall | | | | | |
| Seaspan Corp 5,500 % 01/08/2029 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 12 098 | 12 549 | 0,11 |
| | | | 12 098 | 12 549 | 0,11 |
| Multinational | | | | | |
| Clarios Global LP/Clarios US Finance Co 8,500 % 15/05/2027 144A ⁽²⁾ | 9 000 | USD | 9 002 | 9 031 | 0,08 |
| Herbalife Nutrition Ltd/HLF Financing Inc 7,875 % 01/09/2025 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 1 970 | 1 976 | 0,02 |
| NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 5,000 % 15/01/2033 | 35 000 | USD | 34 913 | 35 054 | 0,31 |
| | | | 45 885 | 46 061 | 0,41 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|---------------------|
| États-Unis | | | | | |
| Adtalem Global Education Inc 5,500 % 01/03/2028 144A ⁽²⁾ | 23 000 | USD | 21 704 | 22 124 | 0,20 |
| Advantage Sales & Marketing Inc 6,500 % 15/11/2028 144A ⁽²⁾ | 11 000 | USD | 9 317 | 10 137 | 0,09 |
| Ahead DB Holdings LLC 6,625 % 01/05/2028 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 1 727 | 1 742 | 0,02 |
| Allison Transmission Inc 3,750 % 30/01/2031 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 4 242 | 4 418 | 0,04 |
| AMC Networks Inc 4,250 % 15/02/2029 | 14 000 | USD | 9 902 | 10 683 | 0,09 |
| American Airlines Group Inc 3,750 % 01/03/2025 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 27 660 | 29 235 | 0,26 |
| American Builders & Contractors Supply Co Inc 4,000 % 15/01/2028 144A ⁽²⁾ | 12 000 | USD | 11 029 | 11 355 | 0,10 |
| AmeriTex HoldCo Intermediate LLC 10,250 % 15/10/2028 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 9 541 | 10 250 | 0,09 |
| Amsted Industries Inc 5,625 % 01/07/2027 144A ⁽²⁾ | 9 000 | USD | 8 468 | 8 968 | 0,08 |
| Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp 5,750 % 15/01/2028 144A ⁽²⁾ | 26 000 | USD | 24 930 | 25 741 | 0,23 |
| Apollo Commercial Real Estate Finance Inc 4,625 % 15/06/2029 144A ⁽²⁾ | 13 000 | USD | 10 432 | 10 933 | 0,10 |
| APX Group Inc 5,750 % 15/07/2029 144A ⁽²⁾ | 14 000 | USD | 12 277 | 13 052 | 0,11 |
| Arches Buyer Inc 6,125 % 01/12/2028 144A ⁽²⁾ | 8 000 | USD | 6 863 | 6 920 | 0,06 |
| Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp 6,250 % 01/04/2028 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 1 966 | 1 970 | 0,02 |
| Aretec Group Inc 7,500 % 01/04/2029 144A ⁽²⁾ | 8 000 | USD | 6 808 | 7 201 | 0,06 |
| Armor Holdco Inc 8,500 % 15/11/2029 144A ⁽²⁾ | 6 000 | USD | 5 419 | 5 443 | 0,05 |
| Artera Services LLC 9,033 % 04/12/2025 144A ⁽²⁾ | 8 000 | USD | 7 201 | 7 568 | 0,07 |
| Ashton Woods USA LLC/Ashton Woods Finance Co 4,625 % 01/04/2030 144A ⁽²⁾ | 16 000 | USD | 13 143 | 14 333 | 0,13 |
| BellRing Brands Inc 7,000 % 15/03/2030 144A ⁽²⁾ | 13 000 | USD | 13 072 | 13 455 | 0,12 |
| Blackstone Mortgage Trust Inc 3,750 % 15/01/2027 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 21 487 | 22 232 | 0,20 |
| Block Inc 0,125 % 01/03/2025 | 10 000 | USD | 9 692 | 9 769 | 0,09 |
| Blue Owl Capital Corp II 8,450 % 15/11/2026 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 14 910 | 15 454 | 0,14 |
| Blue Owl Credit Income Corp 5,500 % 21/03/2025 | 70 000 | USD | 69 991 | 69 010 | 0,61 |
| BlueLinx Holdings Inc 6,000 % 15/11/2029 144A ⁽²⁾ | 12 000 | USD | 10 505 | 11 105 | 0,10 |
| Boise Cascade Co 4,875 % 01/07/2030 144A ⁽²⁾ | 22 000 | USD | 18 852 | 20 657 | 0,18 |
| Booking Holdings Inc 0,750 % 01/05/2025 | 5 000 | USD | 5 951 | 9 419 | 0,08 |
| Brand Industrial Services Inc 10,375 % 01/08/2030 144A ⁽²⁾ | 12 000 | USD | 12 380 | 12 690 | 0,11 |
| Bristow Group Inc 6,875 % 01/03/2028 144A ⁽²⁾ | 11 000 | USD | 10 428 | 10 561 | 0,09 |
| BWX Technologies Inc 4,125 % 30/06/2028 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 22 727 | 23 182 | 0,20 |
| Caesars Entertainment Inc 4,625 % 15/10/2029 144A ⁽²⁾ | 95 000 | USD | 85 011 | 85 691 | 0,76 |
| Carriage Purchaser Inc 7,875 % 15/10/2029 144A ⁽²⁾ | 6 000 | USD | 4 786 | 4 912 | 0,04 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 4,250 % 01/02/2031 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 1 641 | 1 747 | 0,02 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 4,750 % 01/02/2032 144A ⁽²⁾ | 8 000 | USD | 6 443 | 7 056 | 0,06 |
| Central Garden & Pet Co 4,125 % 30/04/2031 144A ⁽²⁾ | 26 000 | USD | 20 949 | 22 978 | 0,20 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|---------------------|
| Cloudflare Inc 0,000 % 15/08/2026 | 20 000 | USD | 18 474 | 17 960 | 0,16 |
| CMG Media Corp 8,875 % 15/12/2027 144A ⁽²⁾ | 8 000 | USD | 5 788 | 6 345 | 0,06 |
| CNX Midstream Partners LP 4,750 % 15/04/2030 144A ⁽²⁾ | 12 000 | USD | 10 336 | 10 776 | 0,09 |
| CNX Resources Corp 6,000 % 15/01/2029 144A ⁽²⁾ | 24 000 | USD | 22 472 | 23 007 | 0,20 |
| Coeur Mining Inc 5,125 % 15/02/2029 144A ⁽²⁾ | 6 000 | USD | 5 408 | 5 521 | 0,05 |
| Coinbase Global Inc 3,375 % 01/10/2028 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 10 232 | 12 657 | 0,11 |
| Coinbase Global Inc 3,625 % 01/10/2031 144A ⁽²⁾ | 4 000 | USD | 3 053 | 3 091 | 0,03 |
| CommScope Technologies LLC 6,000 % 15/06/2025 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 28 614 | 24 450 | 0,22 |
| Consolidated Communications Inc 5,000 % 01/10/2028 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 1 655 | 1 640 | 0,01 |
| Consolidated Communications Inc 6,500 % 01/10/2028 144A ⁽²⁾ | 14 000 | USD | 11 130 | 12 110 | 0,11 |
| Cornerstone Building Brands Inc 6,125 % 15/01/2029 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 7 555 | 8 200 | 0,07 |
| Covanta Holding Corp 4,875 % 01/12/2029 144A ⁽²⁾ | 17 000 | USD | 13 884 | 14 853 | 0,13 |
| Crescent Energy Finance LLC 7,250 % 01/05/2026 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 30 561 | 30 185 | 0,27 |
| Crescent Energy Finance LLC 9,250 % 15/02/2028 144A ⁽²⁾ | 22 000 | USD | 22 515 | 22 827 | 0,20 |
| Crowdstrike Holdings Inc 3,000 % 15/02/2029 | 25 000 | USD | 21 101 | 22 593 | 0,20 |
| CTR Partnership LP/CareTrust Capital Corp 3,875 % 30/06/2028 144A ⁽²⁾ | 23 000 | USD | 19 890 | 20 995 | 0,19 |
| Cumulus Media New Holdings Inc 6,750 % 01/07/2026 144A ⁽²⁾ | 11 000 | USD | 8 572 | 7 408 | 0,07 |
| CVR Energy Inc 5,250 % 15/02/2025 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 28 946 | 29 949 | 0,26 |
| CVR Energy Inc 5,750 % 15/02/2028 144A ⁽²⁾ | 11 000 | USD | 10 094 | 10 147 | 0,09 |
| CVR Energy Inc 8,500 % 15/01/2029 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 2 005 | 1 990 | 0,02 |
| Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp 7,125 % 01/06/2028 144A ⁽²⁾ | 23 000 | USD | 21 371 | 21 725 | 0,19 |
| Dell International LLC/EMC Corp 8,350 % 15/07/2046 | 5 000 | USD | 5 332 | 6 566 | 0,06 |
| Deluxe Corp 8,000 % 01/06/2029 144A ⁽²⁾ | 9 000 | USD | 6 880 | 7 962 | 0,07 |
| Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc. 5,875 % 15/08/2027 144A ⁽²⁾ | 67 000 | USD | 62 038 | 62 952 | 0,56 |
| Dream Finders Homes Inc 8,250 % 15/08/2028 144A ⁽²⁾ | 21 000 | USD | 21 320 | 22 193 | 0,20 |
| Eco Material Technologies Inc 7,875 % 31/01/2027 144A ⁽²⁾ | 13 000 | USD | 12 483 | 13 000 | 0,11 |
| Encino Acquisition Partners Holdings LLC 8,500 % 01/05/2028 144A ⁽²⁾ | 11 000 | USD | 10 482 | 10 835 | 0,10 |
| EnLink Midstream LLC 5,625 % 15/01/2028 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 1 938 | 1 977 | 0,02 |
| Evergreen Acqco 1 LP/TVI Inc 9,750 % 26/04/2028 144A ⁽²⁾ | 11 000 | USD | 11 329 | 11 715 | 0,10 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|---------------------|
| Fair Isaac Corp 4,000 % 15/06/2028 144A ⁽²⁾ | 27 000 | USD | 25 067 | 25 552 | 0,23 |
| Forestar Group Inc 3,850 % 15/05/2026 144A ⁽²⁾ | 27 000 | USD | 24 962 | 25 720 | 0,23 |
| Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 9,750 % 01/08/2027 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 15 627 | 15 600 | 0,14 |
| Frontier Communications Holdings LLC 6,000 % 15/01/2030 144A ⁽²⁾ | 3 000 | USD | 2 565 | 2 559 | 0,02 |
| Frontier Communications Holdings LLC 6,750 % 01/05/2029 144A ⁽²⁾ | 17 000 | USD | 13 883 | 15 201 | 0,13 |
| Gannett Holdings LLC 6,000 % 01/11/2026 144A ⁽²⁾ | 6 000 | USD | 5 261 | 5 295 | 0,05 |
| Gap Inc/The 3,625 % 01/10/2029 144A ⁽²⁾ | 4 000 | USD | 3 258 | 3 420 | 0,03 |
| Gap Inc/The 3,875 % 01/10/2031 144A ⁽²⁾ | 14 000 | USD | 9 877 | 11 532 | 0,10 |
| G-III Apparel Group Ltd 7,875 % 15/08/2025 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 9 789 | 10 047 | 0,09 |
| Global Infrastructure Solutions Inc 5,625 % 01/06/2029 144A ⁽²⁾ | 13 000 | USD | 11 033 | 11 872 | 0,10 |
| Global Partners LP/GLP Finance Corp 6,875 % 15/01/2029 | 12 000 | USD | 11 238 | 11 580 | 0,10 |
| GPS Hospitality Holding Co LLC/GPS Finco Inc 7,000 % 15/08/2028 144A ⁽²⁾ | 9 000 | USD | 6 007 | 6 570 | 0,06 |
| Grand Canyon University 4,125 % 01/10/2024 | 23 000 | USD | 22 125 | 21 680 | 0,19 |
| Gray Escrow II Inc 5,375 % 15/11/2031 144A ⁽²⁾ | 14 000 | USD | 9 703 | 10 563 | 0,09 |
| Great Lakes Dredge & Dock Corp 5,250 % 01/06/2029 144A ⁽²⁾ | 6 000 | USD | 5 083 | 5 101 | 0,04 |
| Griffon Corp 5,750 % 01/03/2028 | 12 000 | USD | 11 273 | 11 791 | 0,10 |
| GrubHub Holdings Inc 5,500 % 01/07/2027 144A ⁽²⁾ | 12 000 | USD | 10 057 | 10 087 | 0,09 |
| Guitar Center Inc 8,500 % 15/01/2026 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 4 623 | 4 363 | 0,04 |
| GYP Holdings III Corp 4,625 % 01/05/2029 144A ⁽²⁾ | 14 000 | USD | 12 230 | 12 781 | 0,11 |
| Hanesbrands Inc 9,000 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾ | 4 000 | USD | 3 791 | 3 918 | 0,03 |
| Helix Energy Solutions Group Inc 9,750 % 01/03/2029 144A ⁽²⁾ | 18 000 | USD | 18 215 | 18 929 | 0,17 |
| HLF Financing Sarl LLC/Herbalife International Inc 4,875 % 01/06/2029 144A ⁽²⁾ | 11 000 | USD | 7 621 | 8 637 | 0,08 |
| Howard Midstream Energy Partners LLC 6,750 % 15/01/2027 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 1 961 | 1 978 | 0,02 |
| Hyundai Capital America 6,250 % 03/11/2025 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 19 987 | 20 294 | 0,18 |
| Intel Corp 5,200 % 10/02/2033 | 55 000 | USD | 54 856 | 57 457 | 0,51 |
| Interface Inc 5,500 % 01/12/2028 144A ⁽²⁾ | 12 000 | USD | 10 428 | 11 091 | 0,10 |
| Iron Mountain Inc 7,000 % 15/02/2029 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 1 931 | 2 056 | 0,02 |
| Iron Mountain Information Management Services Inc 5,000 % 15/07/2032 144A ⁽²⁾ | 29 000 | USD | 25 193 | 26 563 | 0,23 |
| Jabil Inc 5,450 % 01/02/2029 | 5 000 | USD | 4 974 | 5 109 | 0,04 |
| KKR Group Finance Co X LLC 3,250 % 15/12/2051 144A ⁽²⁾ | 85 000 | USD | 64 331 | 58 649 | 0,52 |
| Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp 4,250 % 01/02/2027 144A ⁽²⁾ | 3 000 | USD | 2 786 | 2 827 | 0,02 |
| Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp 4,750 % 15/06/2029 144A ⁽²⁾ | 19 000 | USD | 15 507 | 17 132 | 0,15 |
| LCM Investments Holdings II LLC 8,250 % 01/08/2031 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 2 002 | 2 087 | 0,02 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|---------------------|
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 2,250 % 15/08/2027 | 9 000 | USD | 9 000 | 9 130 | 0,08 |
| Liberty TripAdvisor Holdings Inc 0,500 % 30/06/2051 144A ⁽²⁾ | 14 000 | USD | 11 945 | 12 163 | 0,11 |
| Light & Wonder International Inc 7,250 % 15/11/2029 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 2 001 | 2 048 | 0,02 |
| Lions Gate Capital Holdings LLC 5,500 % 15/04/2029 144A ⁽²⁾ | 9 000 | USD | 5 617 | 6 733 | 0,06 |
| LSF9 Atlantis Holdings LLC/Victra Finance Corp 7,750 % 15/02/2026 144A ⁽²⁾ | 12 000 | USD | 11 172 | 11 511 | 0,10 |
| M/I Homes Inc 4,950 % 01/02/2028 | 23 000 | USD | 21 665 | 22 134 | 0,20 |
| Martin Midstream Partners LP/Martin Midstream Finance Corp 11,500 % 15/02/2028 144A ⁽²⁾ | 11 000 | USD | 11 275 | 11 299 | 0,10 |
| Maxim Crane Works Holdings Capital LLC 11,500 % 01/09/2028 144A ⁽²⁾ | 6 000 | USD | 5 832 | 6 217 | 0,05 |
| Mercer International Inc 5,125 % 01/02/2029 | 2 000 | USD | 1 699 | 1 718 | 0,01 |
| Micron Technology Inc 6,750 % 01/11/2029 | 35 000 | USD | 34 964 | 37 821 | 0,33 |
| Millennium Escrow Corp 6,625 % 01/08/2026 144A ⁽²⁾ | 8 000 | USD | 5 961 | 5 680 | 0,05 |
| MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp 5,500 % 01/02/2030 144A ⁽²⁾ | 13 000 | USD | 10 739 | 11 505 | 0,10 |
| MongoDB Inc 0,250 % 15/01/2026 | 5 000 | USD | 5 905 | 9 875 | 0,09 |
| Moog Inc 4,250 % 15/12/2027 144A ⁽²⁾ | 26 000 | USD | 24 438 | 24 551 | 0,22 |
| New Fortress Energy Inc 6,500 % 30/09/2026 144A ⁽²⁾ | 24 000 | USD | 21 954 | 23 050 | 0,20 |
| New Fortress Energy Inc 6,750 % 15/09/2025 144A ⁽²⁾ | 3 000 | USD | 2 949 | 2 976 | 0,03 |
| News Corp 3,875 % 15/05/2029 144A ⁽²⁾ | 26 000 | USD | 22 753 | 23 906 | 0,21 |
| NextEra Energy Capital Holdings Inc 6,051 % 01/03/2025 | 15 000 | USD | 15 022 | 15 134 | 0,13 |
| NFP Corp 6,875 % 15/08/2028 144A ⁽²⁾ | 11 000 | USD | 9 941 | 11 183 | 0,10 |
| NMG Holding Co Inc/Neiman Marcus Group LLC 7,125 % 01/04/2026 144A ⁽²⁾ | 8 000 | USD | 7 618 | 7 688 | 0,07 |
| Noble Finance II LLC 8,000 % 15/04/2030 144A ⁽²⁾ | 22 000 | USD | 22 395 | 22 892 | 0,20 |
| NRG Energy Inc 3,375 % 15/02/2029 144A ⁽²⁾ | 27 000 | USD | 22 364 | 23 848 | 0,21 |
| NRG Energy Inc 3,875 % 15/02/2032 144A ⁽²⁾ | 4 000 | USD | 3 418 | 3 424 | 0,03 |
| Osaic Holdings Inc 10,750 % 01/08/2027 144A ⁽²⁾ | 7 000 | USD | 6 806 | 7 105 | 0,06 |
| Oscar AcquisitionCo LLC/Oscar Finance Inc 9,500 % 15/04/2030 144A ⁽²⁾ | 7 000 | USD | 6 212 | 6 825 | 0,06 |
| Pactiv Evergreen Group Issuer Inc/Pactiv Evergreen Group Issuer LLC 4,000 % 15/10/2027 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 1 876 | 1 870 | 0,02 |
| Park-Ohio Industries Inc 6,625 % 15/04/2027 | 6 000 | USD | 5 331 | 5 550 | 0,05 |
| Patrick Industries Inc 4,750 % 01/05/2029 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 13 121 | 13 659 | 0,12 |
| PBF Holding Co LLC/PBF Finance Corp 7,875 % 15/09/2030 144A ⁽²⁾ | 23 000 | USD | 22 158 | 23 425 | 0,21 |
| Permian Resources Operating LLC 7,750 % 15/02/2026 144A ⁽²⁾ | 26 000 | USD | 26 109 | 26 451 | 0,23 |
| Pike Corp 5,500 % 01/09/2028 144A ⁽²⁾ | 12 000 | USD | 10 952 | 11 432 | 0,10 |
| Pitney Bowes Inc 6,875 % 15/03/2027 144A ⁽²⁾ | 13 000 | USD | 10 876 | 12 141 | 0,11 |
| PM General Purchaser LLC 9,500 % 01/10/2028 144A ⁽²⁾ | 6 000 | USD | 5 726 | 6 085 | 0,05 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|---------------------|
| Primo Water Holdings Inc 4,375 % 30/04/2029 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 1 808 | 1 843 | 0,02 |
| Rain Carbon Inc 12,250 % 01/09/2029 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 10 000 | 9 775 | 0,09 |
| Rand Parent LLC 8,500 % 15/02/2030 144A ⁽²⁾ | 13 000 | USD | 11 983 | 12 434 | 0,11 |
| Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp 5,750 % 15/01/2029 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 7 753 | 7 772 | 0,07 |
| Rockies Express Pipeline LLC 3,600 % 15/05/2025 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 23 904 | 24 196 | 0,21 |
| Sabre GBLB Inc 11,250 % 15/12/2027 144A ⁽²⁾ | 13 000 | USD | 12 487 | 12 773 | 0,11 |
| Sinclair Television Group Inc 5,500 % 01/03/2030 144A ⁽²⁾ | 3 000 | USD | 1 567 | 2 250 | 0,02 |
| Smyrna Ready Mix Concrete LLC 6,000 % 01/11/2028 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 23 900 | 24 614 | 0,22 |
| Specialty Building Products Holdings LLC/SBP Finance Corp 6,375 % 30/09/2026 144A ⁽²⁾ | 11 000 | USD | 10 439 | 10 788 | 0,09 |
| Standard Industries Inc/NJ 5,000 % 15/02/2027 144A ⁽²⁾ | 29 000 | USD | 27 750 | 28 273 | 0,25 |
| Starwood Property Trust Inc 4,375 % 15/01/2027 144A ⁽²⁾ | 45 000 | USD | 43 829 | 42 409 | 0,37 |
| Stem Inc 0,500 % 01/12/2028 144A ⁽²⁾ | 35 000 | USD | 24 989 | 17 777 | 0,16 |
| StoneMor Inc 8,500 % 15/05/2029 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 3 958 | 3 925 | 0,03 |
| SunCoke Energy Inc 4,875 % 30/06/2029 144A ⁽²⁾ | 14 000 | USD | 12 348 | 12 592 | 0,11 |
| Talen Energy Supply LLC 8,625 % 01/06/2030 144A ⁽²⁾ | 23 000 | USD | 24 472 | 24 438 | 0,22 |
| Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp 6,000 % 01/03/2027 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 1 932 | 1 956 | 0,02 |
| Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp 6,000 % 31/12/2030 144A ⁽²⁾ | 21 000 | USD | 18 562 | 19 520 | 0,17 |
| Tempur Sealy International Inc 4,000 % 15/04/2029 144A ⁽²⁾ | 29 000 | USD | 25 631 | 26 193 | 0,23 |
| Tenneco Inc 8,000 % 17/11/2028 144A ⁽²⁾ | 12 000 | USD | 10 248 | 10 245 | 0,09 |
| Terraform Global Operating LP 6,125 % 01/03/2026 144A ⁽²⁾ | 22 000 | USD | 21 446 | 21 642 | 0,19 |
| Thor Industries Inc 4,000 % 15/10/2029 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 12 495 | 13 379 | 0,12 |
| Titan International Inc 7,000 % 30/04/2028 | 11 000 | USD | 10 340 | 11 005 | 0,10 |
| TMS International Corp/DE 6,250 % 15/04/2029 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 1 594 | 1 650 | 0,01 |
| TopBuild Corp 3,625 % 15/03/2029 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 1 730 | 1 812 | 0,02 |
| TriNet Group Inc 3,500 % 01/03/2029 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 22 311 | 22 365 | 0,20 |
| TripAdvisor Inc 7,000 % 15/07/2025 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 24 910 | 25 059 | 0,22 |
| Tronox Inc 4,625 % 15/03/2029 144A ⁽²⁾ | 14 000 | USD | 11 627 | 12 401 | 0,11 |
| Unisys Corp 6,875 % 01/11/2027 144A ⁽²⁾ | 12 000 | USD | 9 394 | 10 803 | 0,10 |
| Upbound Group Inc 6,375 % 15/02/2029 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 12 874 | 14 078 | 0,12 |
| USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp 6,875 % 01/09/2027 | 15 000 | USD | 14 351 | 14 822 | 0,13 |
| USI Inc/NY 7,500 % 15/01/2032 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 2 041 | 2 048 | 0,02 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC 4,125 % 15/08/2031 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 8 283 | 8 810 | 0,08 |
| Venture Global LNG Inc 8,125 % 01/06/2028 144A ⁽²⁾ | 28 000 | USD | 27 546 | 28 277 | 0,25 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|------------------|------------------|---------------------|
| Venture Global LNG Inc 9,875 % 01/02/2032 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 2 013 | 2 083 | 0,02 |
| Veritas US Inc/Veritas Bermuda Ltd 7,500 % 01/09/2025 144A ⁽²⁾ | 9 000 | USD | 7 500 | 7 430 | 0,07 |
| Victoria's Secret & Co 4,625 % 15/07/2029 144A ⁽²⁾ | 14 000 | USD | 11 312 | 11 702 | 0,10 |
| Vistra Operations Co LLC 4,375 % 01/05/2029 144A ⁽²⁾ | 32 000 | USD | 28 277 | 29 872 | 0,26 |
| Vistra Operations Co LLC 7,750 % 15/10/2031 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 2 081 | 2 077 | 0,02 |
| Warnermedia Holdings Inc 6,412 % 15/03/2026 | 25 000 | USD | 25 000 | 25 017 | 0,22 |
| WASH Multifamily Acquisition Inc 5,750 % 15/04/2026 144A ⁽²⁾ | 12 000 | USD | 11 328 | 11 549 | 0,10 |
| Waste Pro USA Inc 5,500 % 15/02/2026 144A ⁽²⁾ | 7 000 | USD | 6 549 | 6 737 | 0,06 |
| Watco Cos LLC/Watco Finance Corp 6,500 % 15/06/2027 144A ⁽²⁾ | 6 000 | USD | 5 647 | 6 000 | 0,05 |
| Werner FinCo LP/Werner FinCo Inc 11,500 % 15/06/2028 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 5 060 | 5 194 | 0,05 |
| Western Digital Corp 4,750 % 15/02/2026 | 26 000 | USD | 24 690 | 25 506 | 0,23 |
| Western Midstream Operating LP 6,150 % 01/04/2033 | 5 000 | USD | 4 986 | 5 194 | 0,05 |
| White Cap Buyer LLC 6,875 % 15/10/2028 144A ⁽²⁾ | 7 000 | USD | 6 282 | 6 776 | 0,06 |
| World Acceptance Corp 7,000 % 01/11/2026 144A ⁽²⁾ | 6 000 | USD | 5 125 | 5 392 | 0,05 |
| WW International Inc 4,500 % 15/04/2029 144A ⁽²⁾ | 14 000 | USD | 9 591 | 9 180 | 0,08 |
| Wyndham Hotels & Resorts Inc 4,375 % 15/08/2028 144A ⁽²⁾ | 2 000 | USD | 1 776 | 1 870 | 0,02 |
| Xerox Corp 6,750 % 15/12/2039 | 9 000 | USD | 7 699 | 7 847 | 0,07 |
| Xerox Holdings Corp 5,000 % 15/08/2025 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 28 766 | 29 384 | 0,26 |
| Xerox Holdings Corp 5,500 % 15/08/2028 144A ⁽²⁾ | 21 000 | USD | 18 154 | 18 950 | 0,17 |
| | | | 2 494 288 | 2 566 374 | 22,69 |
| Uruguay | | | | | |
| Uruguay Government International Bond 9,750 % 20/07/2033 | 2 425 000 | UYU | 64 015 | 63 066 | 0,56 |
| | | | 64 015 | 63 066 | 0,56 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 2 927 742 | 3 009 167 | 26,60 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| France | | | | | |
| Crédit Agricole SA 4,750 % Perpetual 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 000 | 169 660 | 1,50 |
| | | | 200 000 | 169 660 | 1,50 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| HSBC Holdings PLC 6,000 % Perpetual | 200 000 | USD | 196 787 | 191 012 | 1,69 |
| | | | 196 787 | 191 012 | 1,69 |
| États-Unis | | | | | |
| Ally Financial Inc 6,848 % 03/01/2030 | 50 000 | USD | 50 000 | 51 370 | 0,45 |
| Discover Financial Services 7,964 % 02/11/2034 | 20 000 | USD | 20 000 | 22 250 | 0,20 |
| JPMorgan Chase & Co 6,254 % 23/10/2034 | 95 000 | USD | 103 038 | 102 979 | 0,91 |
| Morgan Stanley 5,424 % 21/07/2034 | 20 000 | USD | 20 000 | 20 297 | 0,18 |
| Santander Holdings USA Inc 2,490 % 06/01/2028 | 35 000 | USD | 35 000 | 32 042 | 0,28 |
| Wells Fargo & Co 5,389 % 24/04/2034 | 32 000 | USD | 32 000 | 32 139 | 0,28 |
| Wells Fargo & Co 6,303 % 23/10/2029 | 20 000 | USD | 20 000 | 21 078 | 0,19 |
| | | | 280 038 | 282 155 | 2,49 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 676 825 | 642 827 | 5,68 |

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Fonds d'investissement | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Dream Industrial Real Estate Investment Trust REIT | 119 | CAD | 1 006 | 1 260 | 0,01 |
| | | | 1 006 | 1 260 | 0,01 |
| Irlande | | | | | |
| SPDR Russell 2000 US Small Capital UCITS ETF | 4 108 | USD | 197 778 | 237 975 | 2,11 |
| | | | 197 778 | 237 975 | 2,11 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 198 784 | 239 235 | 2,12 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 3 803 351 | 3 891 229 | 34,40 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 10 428 844 | 10 740 555 | 94,95 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Multi Alpha Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| Q/A (USD) | |
|------------------------------------------|-------------|
| Nombre d'actions en circulation au début | 100 000,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 100 000,000 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Multi Alpha Fund⁽¹⁾

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 72 555 | 133 971 | 328 545 |
| Valeur d'inventaire nette par action Q/A (USD) | 0,76 | 1,34 | 3,29 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Multi Alpha Fund⁽¹⁾

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|--------|----------------|---------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| France | | | | | |
| H2O Moderato SP | 29 | USD | 133 766 | 15 758 | 20,65 |
| | | | 133 766 | 15 758 | 20,65 |
| Irlande | | | | | |
| H2O Global Strategies ICAV – H2O Fidelio | 2 136 | USD | 228 471 | 55 760 | 73,09 |
| | | | 228 471 | 55 760 | 73,09 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 362 237 | 71 518 | 93,74 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 362 237 | 71 518 | 93,74 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 362 237 | 71 518 | 93,74 |

(1) Voir Note 1.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Conservative Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | |
|------------------------------------------|---------------|
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 615 758,977 |
| Nombre d'actions émises | 1 276 870,579 |
| Nombre d'actions rachetées | (84 809,558) |
| Nombre d'actions à la fin | 3 807 819,998 |
| S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,833 |
| Nombre d'actions émises | 56 879,127 |
| Nombre d'actions rachetées | (9 684,486) |
| Nombre d'actions à la fin | 47 225,474 |

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Conservative Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | EUR | EUR | EUR |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 398 728 620 | 250 150 434 | 159 738 989 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| I/A (EUR) | 105,10 | 96,80 | 110,96 |
| N/A (EUR) | 104,89 | 96,66 | 110,86 |
| R/A (EUR) | 103,40 | 95,63 | 110,12 |
| S/A (EUR) | 105,84 | 97,29 | 111,30 |

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Conservative Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| France | | | | | |
| DNCA Invest - Beyond Engage | 188 000 | EUR | 19 213 670 | 20 789 040 | 5,21 |
| Natixis Investment Managers International - Ostrum SRI Money | 1 320 | EUR | 16 496 867 | 16 849 703 | 4,23 |
| | | | 35 710 537 | 37 638 743 | 9,44 |
| Irlande | | | | | |
| Natixis International Funds (Dublin) I-Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund | 7 900 000 | EUR | 73 766 800 | 75 208 000 | 18,86 |
| Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays Cape US Sector UCITS ETF | 137 000 | EUR | 13 676 988 | 14 656 260 | 3,68 |
| | | | 87 443 788 | 89 864 260 | 22,54 |
| Luxembourg | | | | | |
| DNCA Invest - Global New World | 113 000 | EUR | 10 899 894 | 11 600 580 | 2,91 |
| Mirova Euro Short Term Sustainable Bond Funds | 250 000 | EUR | 25 155 009 | 25 827 500 | 6,48 |
| Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund | 748 000 | EUR | 72 988 610 | 72 705 600 | 18,23 |
| Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Corporate Bond Fund | 683 000 | EUR | 63 327 715 | 63 580 470 | 15,95 |
| Mirova Funds - Mirova Global Green Bond Fund | 6 340 | EUR | 60 370 573 | 59 787 785 | 14,99 |
| Mirova Funds - Mirova Global Sustainable Equity | 91 000 | EUR | 17 883 232 | 18 721 430 | 4,70 |
| Mirova Women Leaders Equity Fund | 41 000 | EUR | 6 362 289 | 7 077 830 | 1,77 |
| Natixis International Funds (Lux) I - Thematics Water Fund | 63 000 | EUR | 10 400 194 | 11 771 550 | 2,95 |
| | | | 267 387 516 | 271 072 745 | 67,98 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 390 541 841 | 398 575 748 | 99,96 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 390 541 841 | 398 575 748 | 99,96 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 390 541 841 | 398 575 748 | 99,96 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Dynamic Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | |
|------------------------------------------|---------------|
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 3 756 984,595 |
| Nombre d'actions émises | 2 265 993,207 |
| Nombre d'actions rachetées | (332 144,336) |
| Nombre d'actions à la fin | 5 690 833,466 |
| S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 763,917 |
| Nombre d'actions émises | 5 021,390 |
| Nombre d'actions rachetées | (446,104) |
| Nombre d'actions à la fin | 5 339,203 |

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Dynamic Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | EUR | EUR | EUR |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 732 966 674 | 429 643 203 | 242 400 092 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| I/A (EUR) | 131,28 | 116,04 | 137,52 |
| N/A (EUR) | 130,80 | 115,75 | 137,30 |
| R/A (EUR) | 128,67 | 114,33 | 136,25 |
| S/A (EUR) | 132,20 | 116,63 | 137,95 |

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Dynamic Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en EUR)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| France | | | | | |
| DNCA Invest - Beyond Engage | 548 000 | EUR | 55 457 960 | 60 597 840 | 8,27 |
| Natixis Investment Managers International - DNCA SRI Euro Quality | 522 | EUR | 53 016 852 | 57 385 078 | 7,83 |
| Natixis Investment Managers International - Insertion Emplois Dynamique | 322 000 | EUR | 36 276 565 | 37 451 820 | 5,11 |
| Natixis Investment Managers International - Ostrum SRI Money | 380 | EUR | 4 815 935 | 4 850 655 | 0,66 |
| | | | 149 567 312 | 160 285 393 | 21,87 |
| Irlande | | | | | |
| Natixis International Funds (Dublin) I-Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund | 4 300 000 | EUR | 39 318 103 | 40 936 000 | 5,59 |
| Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays Cape US Sector UCITS ETF | 669 000 | EUR | 66 497 818 | 71 569 620 | 9,76 |
| | | | 105 815 921 | 112 505 620 | 15,35 |
| Luxembourg | | | | | |
| DNCA Invest - Beyond Semperosa | 377 000 | EUR | 41 342 908 | 44 719 740 | 6,10 |
| DNCA Invest - Euro Dividend Grower | 258 000 | EUR | 26 033 273 | 27 905 280 | 3,81 |
| DNCA Invest - Global New World | 628 000 | EUR | 59 598 037 | 64 470 480 | 8,80 |
| Mirova Euro Short Term Sustainable Bond Funds | 157 000 | EUR | 15 687 610 | 16 219 670 | 2,21 |
| Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund | 344 000 | EUR | 32 609 937 | 33 436 800 | 4,56 |
| Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Corporate Bond Fund | 263 000 | EUR | 23 719 989 | 24 482 670 | 3,34 |
| Mirova Funds - Mirova Europe Environmental Equity Fund | 220 000 | EUR | 29 132 769 | 28 162 200 | 3,84 |
| Mirova Funds - Mirova Global Green Bond Fund | 2 060 | EUR | 19 001 459 | 19 426 315 | 2,65 |
| Mirova Funds - Mirova Global Sustainable Equity | 500 000 | EUR | 97 957 098 | 102 865 000 | 14,04 |
| Mirova Women Leaders Equity Fund | 208 000 | EUR | 32 082 617 | 35 907 040 | 4,90 |
| Natixis International Funds (Lux) I - Thematics Water Fund | 332 000 | EUR | 55 768 114 | 62 034 200 | 8,46 |
| | | | 432 933 811 | 459 629 395 | 62,71 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 688 317 044 | 732 420 408 | 99,93 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 688 317 044 | 732 420 408 | 99,93 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 688 317 044 | 732 420 408 | 99,93 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Moderate Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

| | |
|------------------------------------------|--------------|
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 665 861,293 |
| Nombre d'actions émises | 88 414,220 |
| Nombre d'actions rachetées | (58 367,616) |
| Nombre d'actions à la fin | 695 907,897 |
| S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 52,618 |
| Nombre d'actions émises | 864,241 |
| Nombre d'actions rachetées | (110,922) |
| Nombre d'actions à la fin | 805,937 |

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Moderate Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | EUR | EUR | EUR |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 80 843 787 | 69 925 330 | 54 467 404 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| I/A (EUR) | 118,12 | 106,41 | 123,69 |
| N/A (EUR) | 117,79 | 106,19 | 123,53 |
| R/A (EUR) | 116,02 | 105,00 | 122,66 |
| S/A (EUR) | 118,94 | 106,95 | 124,07 |

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Moderate Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| France | | | | | |
| DNCA Invest - Beyond Engage | 61 000 | EUR | 6 110 320 | 6 745 380 | 8,34 |
| Natixis Investment Managers International - DNCA SRI Euro Quality | 26 | EUR | 2 568 460 | 2 858 261 | 3,54 |
| Natixis Investment Managers International - Insertion Emplois Dynamique | 18 000 | EUR | 1 980 236 | 2 093 580 | 2,59 |
| Natixis Investment Managers International - Ostrum SRI Money | 130 | EUR | 1 636 456 | 1 659 434 | 2,05 |
| | | | 12 295 472 | 13 356 655 | 16,52 |
| Irlande | | | | | |
| Natixis International Funds (Dublin) I-Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund | 1 200 000 | EUR | 11 317 800 | 11 424 000 | 14,13 |
| Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays Cape US Sector UCITS ETF | 62 000 | EUR | 6 072 419 | 6 632 760 | 8,21 |
| | | | 17 390 219 | 18 056 760 | 22,34 |
| Luxembourg | | | | | |
| DNCA Invest - Beyond Semperosa | 14 000 | EUR | 1 515 645 | 1 660 680 | 2,05 |
| DNCA Invest - Euro Dividend Grower | 15 000 | EUR | 1 500 000 | 1 622 400 | 2,01 |
| DNCA Invest - Global New World | 49 000 | EUR | 4 658 543 | 5 030 340 | 6,22 |
| Mirova Euro Short Term Sustainable Bond Funds | 22 000 | EUR | 2 206 652 | 2 272 820 | 2,81 |
| Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund | 99 000 | EUR | 9 813 954 | 9 622 800 | 11,90 |
| Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Corporate Bond Fund | 85 000 | EUR | 8 012 570 | 7 912 650 | 9,79 |
| Mirova Funds - Mirova Europe Environmental Equity Fund | 11 000 | EUR | 1 379 327 | 1 408 110 | 1,74 |
| Mirova Funds - Mirova Global Green Bond Fund | 690 | EUR | 6 650 008 | 6 506 873 | 8,05 |
| Mirova Funds - Mirova Global Sustainable Equity | 34 000 | EUR | 6 531 128 | 6 994 820 | 8,65 |
| Mirova Women Leaders Equity Fund | 11 000 | EUR | 1 720 556 | 1 898 930 | 2,35 |
| Natixis International Funds (Lux) I - Thematics Water Fund | 23 000 | EUR | 3 704 076 | 4 297 550 | 5,32 |
| | | | 47 692 459 | 49 227 973 | 60,89 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 77 378 150 | 80 641 388 | 99,75 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 77 378 150 | 80 641 388 | 99,75 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 77 378 150 | 80 641 388 | 99,75 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023

Note 1 – GÉNÉRALITÉS

Natixis International Funds (Lux) I (le « Fonds à compartiments multiples ») est une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) organisée en tant que société anonyme de droit luxembourgeois fondée le 1^{er} décembre 1995 et relevant des dispositions de la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif transposant la Directive 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil du 13 juillet 2009 (la « Directive OPCVM »), telle qu'amendée.

Le siège social du Fonds à compartiments multiples est au 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg. Le Fonds à compartiments multiples est enregistré au Registre de Commerce et des Sociétés luxembourgeois sous le numéro B 530 23.

Natixis International Funds (Lux) I est un Fonds à compartiments multiples. À ce titre, il permet aux investisseurs d'accéder à une expertise de gestion diversifiée grâce à une gamme de plusieurs Fonds distincts, ayant chacun un objectif et une politique d'investissement propres.

Au 31 décembre 2023, des actions sont proposées dans trente-six compartiments (chacun étant un « Fonds ») :

- Natixis Asia Equity Fund,
- DNCA Emerging Europe Equity Fund,
- Natixis Pacific Rim Equity Fund,
- Harris Associates Global Equity Fund,
- Harris Associates U.S. Value Equity Fund,
- Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund,
- Loomis Sayles Global Growth Equity Fund,
- Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund,
- Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund,
- Thematics AI and Robotics Fund,
- Thematics Climate Selection Fund,
- Thematics Meta Fund,
- Thematics Safety Fund,
- Thematics Subscription Economy Fund,
- Thematics Water Fund,
- Thematics Wellness Fund,
- Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund,
- Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund,
- WCM China Growth Equity Fund,
- WCM Global Emerging Markets Equity Fund,
- WCM Select Global Growth Equity Fund,
- Loomis Sayles Global Allocation Fund (lancé le 20 avril 2023),
- Loomis Sayles Global Credit Fund,
- Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund,
- Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund,
- Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund,
- Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund,
- Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund,
- Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund,
- Ostrum Euro High Income Fund,
- Ostrum Global Inflation Fund,
- Ostrum Short Term Global High Income Fund,
- Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund,
- Natixis ESG Conservative Fund,
- Natixis ESG Dynamic Fund,
- Natixis ESG Moderate Fund.

Le 16 juin 2023, le DNCA Europe Smaller Companies Fund a fusionné avec l'Archer Mid-Cap Europe Fund, un Fonds de DNCA Invest.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 1 – GÉNÉRALITÉS (suite)

Le 3 novembre 2023, l'ASG Managed Futures Fund a fusionné avec le Virtus GF AlphaSimplex Managed Futures Fund, un compartiment de Virtus Global Funds ICAV.

Le 22 juillet 2021, le Natixis Multi Alpha Fund a cessé ses activités, mais sa liquidation n'était pas finalisée à la date du 31 décembre 2023. Le Fonds est présenté sur la base comptable de non-continuité d'exploitation.

Le 13 janvier 2021, le Loomis Sayles Institutional High Income Fund a cessé ses activités, mais sa liquidation n'était pas finalisée à la date du 31 décembre 2023. Le Fonds est présenté sur la base comptable de non-continuité d'exploitation.

Le Fonds à compartiments multiples a nommé Natixis Investment Managers S.A. (la « Société de gestion ») comme sa société de gestion et a délégué à cette Société tous les pouvoirs liés à la gestion des investissements, à l'administration et à la distribution du Fonds à compartiments multiples avec effet à compter du 30 avril 2006.

Natixis Investment Managers S.A. est une société anonyme de droit luxembourgeois fondée le 25 avril 2006 pour une durée indéterminée. Elle est agréée en tant que société de gestion en vertu du chapitre 15 de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, dans sa version modifiée. Depuis le 22 juillet 2014, Natixis Investment Managers S.A. est par ailleurs agréée par la CSSF en tant que gestionnaire de Fonds d'investissement alternatifs en vertu du chapitre 2 de la loi du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de Fonds d'investissement alternatifs.

Les statuts ont été modifiés lors de la deuxième assemblée générale extraordinaire de la SICAV, qui s'est tenue le 4 décembre 2023.

Les investisseurs peuvent effectuer des transferts entre les Fonds.

Le Fonds à compartiments multiples a été créé pour une durée illimitée.

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES

a) Présentation des états financiers

Les états financiers sont préparés conformément à la réglementation luxembourgeoise relative aux organismes de placement collectif.

Les investissements réalisés par les Fonds dans d'autres Fonds du Fonds à compartiments multiples n'ont pas été éliminés des chiffres consolidés. Au 31 décembre 2023, ces investissements s'élevaient globalement à 83 126 077 EUR, ce qui représente une VIN totale hors investissements réalisés par les Fonds dans d'autres Fonds du Fonds à compartiments multiples de 12 851 879 644 EUR en fin d'exercice.

Lors de la préparation du rapport annuel audité, si le dernier jour de l'exercice n'est pas un Jour ouvrable bancaire complet au Luxembourg (un jour qui est un jour ouvrable bancaire au Luxembourg, sauf indication contraire dans la section du prospectus relative à chaque Fonds), la valeur d'inventaire nette du dernier jour de l'exercice est remplacée par la valeur d'inventaire nette calculée lors du dernier Jour ouvrable bancaire complet de l'exercice.

b) Mode de calcul

La valeur des actifs de chaque Fonds est déterminée comme suit :

- a. *Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire se négociant en Bourse et sur des marchés réglementés* – dernier cours en date, à moins que le Fonds à compartiments multiples ne considère qu'un événement se produisant entre la publication du dernier cours et le calcul de la valeur d'inventaire nette d'un Fonds quelconque aura une influence importante sur la valeur du titre en question. Dans ce cas, le titre peut être évalué à sa juste valeur au moment où l'agent administratif détermine sa valeur d'inventaire nette à l'aide ou en vertu de procédures validées par le Fonds à compartiments multiples. La valeur des titres indiens est calculée sur la base du cours de clôture (prix moyen pondéré de toutes les opérations ayant eu lieu au cours des 30 dernières minutes d'une séance).

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES (suite)

b) Mode de calcul (suite)

- b. *Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire ne se négociant pas sur un marché réglementé (sauf instruments du marché monétaire à court terme)* – reposant sur des évaluations fournies par des évaluateurs indépendants et faites sur la base d'une négociation normale de type institutionnel des titres en question à l'aide de données boursières, des transactions portant sur des titres comparables et divers types de relations entre titres généralement reconnus par les traders institutionnels.
- c. *Instruments du marché monétaire à court terme (échéances résiduelles à 60 jours au maximum)* – coût amorti (approchant la valeur de marché en conditions normales).
- d. *Options, contrats à terme normalisés et de gré à gré* – plus-value ou moins-value latente sur le contrat au cours de liquidation. S'il n'est pas fait usage du cours de liquidation, les contrats à terme (normalisés ou de gré à gré) sont évalués à la juste valeur sur la base de procédures courantes approuvées par le Fonds à compartiments multiples.
- e. *Parts de Fonds à capital variable* – dernière valeur d'inventaire nette publiée.
- f. *Encaisse ou dépôts, effets, billets payables à vue et comptes à recevoir, dépenses payées d'avance, dividendes et intérêts déclarés ou parvenus à échéance mais non encore versés* – valeur globale, sauf si cette valeur n'est pas susceptible d'être payée ou reçue dans son intégralité, auquel cas elle est calculée en retranchant un montant fixé par le Fonds à compartiments multiples ou son agent en vue de refléter la valeur réelle des actifs.
- g. *Swaps de défaillance de crédit (CDS), swaps d'indice de défaillance de crédit (CDX), swaps sur taux d'intérêt (IRS), swaps de taux de rendement total (TRRS) et swaps d'inflation (INF)* – les swaps sont évalués au prix du marché, en fonction de cours quotidiens fournis par des agents de tarification externes et contrôlés par rapport à la valeur fournie par la contrepartie. Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation résultante des plus-values/(moins-values) latentes apparaissent dans l'état des variations de l'actif net aux postes « Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les swaps » et « Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les swaps ».
- h. *Swaptions* – lorsque le Fonds vend une swaption, une somme égale à la prime perçue par le Fonds est portée au passif puis ajustée compte tenu de la juste valeur de la swaption vendue. Les primes perçues sur des swaptions vendues qui expirent sans avoir été exercées sont traitées par le Fonds à la date d'expiration comme des plus-values réalisées.

Lorsque le Fonds achète une swaption, une somme égale à la prime versée par le Fonds est portée à l'actif puis ajustée compte tenu de la juste valeur de la swaption acquise. Les primes versées au titre de l'achat de swaptions qui expirent sans avoir été exercées sont traitées comme des moins-values réalisées à la date d'expiration.

- i. *Titres à annoncer (TBA)* - le Fonds peut acheter ou vendre des titres de créance dans des transactions « à annoncer » « (TBA) », dont la livraison ou le paiement ont lieu à une date ultérieure, après la période de règlement normale. Les titres TBA résultant de ces transactions sont inclus dans l'état des investissements. Au moment où le Fonds s'engage à acheter ou à vendre un titre, la transaction est enregistrée et la valeur du titre est reflétée dans la valeur d'inventaire nette du Fonds. Le prix d'un tel titre et la date à laquelle il sera livré et payé sont fixés au moment de la négociation de la transaction. La valeur du titre peut varier en fonction des fluctuations du marché.
- j. *Mise en pension* – le Fonds peut conclure des conventions de mise en pension et peut agir en qualité d'acheteur ou de vendeur dans le cadre d'opérations de mise en pension ou d'une série de telles opérations en continu selon les conditions décrites dans le prospectus. Les titres faisant l'objet d'opérations de mise en pension figurent dans l'état des investissements. Les variations résultant de plus-values (moins-values) latentes apparaissent dans l'état des variations de l'actif net aux postes « Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur cessions » et « Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur contrats de mise en pension ».

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES (suite)

b) Mode de calcul (suite)

- k. *Dépôts à terme* – le Fonds peut investir dans des dépôts à terme auprès d'établissements de crédit. De tels dépôts peuvent être retirés à tout moment et doivent avoir une échéance inférieure à douze (12) mois. La valeur des dépôts à terme est calculée à l'aide de la méthode du coût amorti.
- l. *Tous les autres actifs* – juste valeur de marché calculée conformément aux méthodes approuvées par le Conseil d'administration du Fonds à compartiments multiples.

c) Conversion des devises

La valeur de tous les actifs et passifs non exprimés dans la Devise de référence d'un Fonds est convertie dans ladite devise aux derniers taux de change en vigueur publiés par un grand établissement bancaire.

Taux de change utilisé au 31 décembre 2023 :

1 EUR = 1,104650 USD

d) Ajustement de la valeur d'inventaire nette (Swing Pricing Adjustment)

Le prix de souscription ou de remboursement des Actions correspond à la valeur d'inventaire nette. Les Actions possèdent un « prix unique », de sorte que le prix applicable est le même pour les investisseurs qui souscrivent ou remboursent leurs actions un jour bancaire ouvrable complet, quel qu'il soit (VIN non ajustée ou « unswung »). Toutefois, les souscriptions, les rachats et/ou les conversions importants dans et/ou hors d'un Fonds ayant lieu le même jour ouvrable bancaire complet peuvent entraîner l'achat et/ou la vente d'investissements sous-jacents et la valeur de ces investissements peut être affectée par des écarts de cours acheteur/cours vendeur, des frais de négociation et frais connexes, y compris des frais de transaction, des frais de courtage et des impôts. Cette activité d'investissement peut avoir un impact négatif sur la valeur d'inventaire nette par action appelé « dilution ». Dans de telles circonstances, pour certains Fonds, la Société de gestion appliquera, de manière automatique et systématique, un mécanisme d'ajustement dit de « swing pricing » dans le cadre de sa politique d'évaluation quotidienne, afin de tenir compte des impacts des dilutions et de protéger les intérêts des actionnaires. Cela signifie que, si, lors d'un jour ouvrable bancaire complet, le total des opérations effectuées sur les actions d'un Fonds dépasse un seuil défini par la Société de gestion (le « Seuil de swing »), la valeur d'inventaire nette du Fonds peut être ajustée à hauteur d'un montant qui n'excède pas 2 % de la valeur d'inventaire nette concernée (le « Facteur de swing »), afin de refléter à la fois les charges fiscales et les frais de négociation estimés pouvant être engagés par le Fonds, ainsi que l'écart de négociation estimé des actifs dans lesquels le Fonds investit ou qu'il vend.

Le Facteur de swing aura l'effet suivant sur les souscriptions ou les rachats :

1) sur un Fonds qui enregistre des niveaux de souscriptions nettes pour un jour ouvrable bancaire complet (c'est-à-dire que la valeur des souscriptions est supérieure à celle des rachats) (dépassant le Seuil de swing), la valeur d'inventaire nette par Action sera ajustée à la hausse par le Facteur de swing ; et

2) sur un Fonds qui enregistre des niveaux de rachats nets pour un jour ouvrable bancaire complet (c'est-à-dire que la valeur des rachats est supérieure à celle des souscriptions) (dépassant le Seuil de swing), la valeur d'inventaire nette par Action sera ajustée à la baisse par le Facteur de swing.

Dans ce cas, la valeur d'inventaire nette par Action publiée aura été ajustée pour tenir compte du mécanisme d'ajustement de la valeur d'inventaire nette (VIN ajustée ou « swung »). Les valeurs d'inventaires nettes et les valeurs d'inventaires nettes par action indiquées dans l'état de l'actif net ne sont pas ajustées (« unswung »).

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, Natixis Asia Equity Fund, DNCA Emerging Europe Equity Fund, Natixis Pacific Rim Equity Fund et Ostrum Euro High Income Fund ont appliqué des ajustements de « swing pricing ».

Au 31 décembre 2023, aucune des valeurs d'inventaire nettes par action du Fonds n'était ajustée (« swung »).

Des informations complémentaires concernant le mécanisme de « swing pricing » et les Fonds concernés sont disponibles sur le site Web im.natixis.com ou au siège social de la Société de gestion.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 3 – COMMISSIONS VERSÉES À LA SOCIÉTÉ DE GESTION

La Société de gestion est habilitée à percevoir une commission de gestion prélevée sur les Fonds, calculée et payable mensuellement à terme échu. La commission de gestion due chaque mois à chaque classe d'Actions est calculée comme suit :

$$\text{Commission de gestion} = \frac{(\text{Valeur} \times \text{taux des Frais de gestion}) \times D_{\text{mois}}}{D_{\text{année}}}$$

Sachant que :

« Valeur » correspond à la valeur d'inventaire nette quotidienne moyenne de toutes les actions émises au sein de chaque Fonds pendant le mois concerné ;

Le « Taux de la commission de gestion » est calculé selon la formule suivante :

$$\text{Taux de la commission de gestion}_{\text{classe d'actions}} = \text{RCT}_{\text{classe d'actions}} - \text{Frais administratifs}_{\text{classe d'actions}}$$

« Taux de la commission de gestion_{classe d'actions} » : taux de la commission de gestion applicable à la classe d'actions concernée (pourcentage annualisé) ;

« RCT_{classe d'actions} » : ratio de charges totales de la classe d'actions concernée, indiqué dans le prospectus en vigueur (pourcentage annualisé) ; et

« Frais administratifs_{classe d'actions} » : total des charges d'exploitation du Fonds concerné, effectives ou prévisionnelles, relatives à ses prestataires de services et aux autorités réglementaires et administratives et concernant des services et avantages dont bénéficie la classe d'actions concernée (pourcentage annualisé).

Le taux de la commission de gestion à facturer à une classe d'Actions ne peut dépasser son ratio de charges totales, indiqué dans le prospectus en vigueur ;

« J_{mois} » : nombre de jours calendaires du mois concerné ; et

« J_{année} » : nombre de jours calendaires de l'année concernée.

Note 4 – COMMISSIONS DE PERFORMANCE

En contrepartie des services fournis par la Société de gestion concernée (et le Gestionnaire financier par délégation concerné) en relation avec les Fonds, la Société de gestion peut être en droit de percevoir une commission de performance (« Commission de performance »), en plus d'une commission de gestion. Différentes méthodes peuvent être utilisées pour calculer une Commission de performance, comme décrit ci-dessous, et les détails de la méthode utilisée pour chaque Fonds sont spécifiés dans chaque section correspondante des Fonds.

La Commission de performance est calculée sur la base de la valeur d'inventaire nette par Action après déduction de tous les frais, coûts et commissions (mais avant la Commission de performance) et en ajustant les souscriptions et rachats/conversions au cours de la période concernée afin qu'ils n'affectent pas la Commission de performance payable.

Méthode de calcul de la Commission de performance n°1 : Commission de performance sur les rendements absolus avec un High Water Mark

La Société de gestion percevra une Commission de performance lorsque le Fonds concerné surperforme le High Water Mark à la fin de la Période d'observation.

La Période de référence de performance correspond à la durée de vie totale du Fonds (c.-à-d. sans réinitialisation).

Chaque jour de calcul de la valeur d'inventaire nette de la Classe d'Actions concernée pendant la Période d'observation, lorsque l'Actif évalué est supérieur au High Water Mark, une Commission de performance est comptabilisée en appliquant le Taux de la Commission de performance à la différence entre l'Actif évalué et l'Actif de référence.

Si, au cours de la Période d'observation, l'Actif évalué est supérieur au High Water Mark, la Commission de performance cumulée est cristallisée et sera payable dans un délai de trois mois à la Société de gestion.

Si, au cours de la Période d'observation, l'Actif évalué du Fonds est inférieur au High Water Mark, la Commission de performance sera nulle.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 4 – COMMISSIONS DE PERFORMANCE (suite)

Méthode de calcul de la Commission de performance n°2 : Commission de performance à l'aide d'un Taux de référence⁽¹⁾

La Société de gestion percevra une Commission de performance lorsque le Fonds concerné surperforme le Taux de référence⁽¹⁾ à la fin de la Période d'observation.

La Période de référence de la performance est égale à 5 ans sur une base continue.

Si, au cours de la Période d'observation, l'Actif évalué du Fonds, qui correspond chaque jour d'évaluation à la part de l'actif net correspondant à une classe d'actions donnée avant déduction de la Commission de performance de ladite classe d'actions, est supérieur à l'Actif de référence⁽¹⁾, qui correspond à la part de l'actif net du Fonds liée à une classe d'actions particulière le jour d'évaluation précédent avant déduction de la Commission de performance de ladite classe d'actions, la Commission de performance réelle sera provisionnée avec le pourcentage applicable du taux de la Commission de performance, appliqué à la différence entre ces deux actifs. La Commission de performance est calculée et cumulée chaque jour d'évaluation.

Si, au cours de la Période d'observation, l'Actif évalué du Fonds est inférieur à l'Actif de référence⁽¹⁾, la Commission de performance sera nulle.

Toute sous-performance de l'Actif évalué du Fonds par rapport à l'Actif de référence⁽¹⁾ à la fin de la Période d'observation concernée doit être récupérée avant qu'une Commission de performance ne devienne payable sur plusieurs années consécutives, c'est-à-dire que la Société de gestion devrait revenir sur les 5 dernières années afin de compenser les sous-performances.

Une réinitialisation sera mise en œuvre si :

- (i) une sous-performance n'est pas compensée et n'est plus pertinente, car cette période successive de cinq ans s'est écoulée,
- (ii) une Commission de performance est payée à tout moment au cours de cette période successive de cinq ans.

Si l'Actif évalué du Fonds a surperformé l'Actif de référence⁽¹⁾ le dernier jour d'évaluation de la Période d'observation, la Société de gestion devrait être en mesure de cristalliser la Commission de performance cumulée sur la Période d'observation (sous réserve de toute récupération comme indiqué ci-dessus). Cette Commission de performance cristallisée sera payable dans un délai de trois mois à la Société de gestion.

En cas de performance négative du Fonds, aucune Commission de performance ne sera payable, même si le Fonds surperforme le Taux de référence⁽¹⁾.

Pour le Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund, la méthodologie applicable pour la Commission de performance est la commission de performance sur rendements absolus avec High-Water Mark (Méthodologie #1) :

| Type de Classe d'Actions | Taux de la Commission de performance | High-Water Mark | Période d'observation |
|--------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| S1 | 20 % | (Aucune réinitialisation pendant toute la durée de vie de la Classe d'Actions/du Fonds) | <ul style="list-style-type: none">▪ Première période d'observation : du premier jour d'évaluation de chaque Classe d'Actions au dernier jour d'évaluation de décembre (avec une période minimale de douze mois)<ul style="list-style-type: none">▪ Par la suite : du premier jour d'évaluation de janvier au dernier jour d'évaluation de décembre de l'année suivante |
| S | | | |
| I | | | |
| N1 | | | |
| N | | | |
| R | | | |
| RE | | | |
| S2 | 10 % | | |

⁽¹⁾ Les termes commençant par une majuscule sont définis dans le Prospectus.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 4 – COMMISSIONS DE PERFORMANCE (suite)

Pour le Thematics Climate Selection Fund, la méthodologie applicable pour la Commission de performance est la Commission de performance basée sur un Taux de référence⁽¹⁾ (Méthodologie n° 2) :

| Type de Classe d'Actions | Taux de la Commission de performance | Taux de référence | Période d'observation |
|--------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| S1 | 20 % | MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Première période d'observation : du premier jour d'évaluation de chaque Classe d'Actions au dernier jour d'évaluation de décembre (avec une période minimale de douze mois) ▪ Par la suite : du premier jour d'évaluation de janvier au dernier jour d'évaluation de décembre de l'année suivante |
| S | | | |
| I | | | |
| N1 | | | |
| N | | | |
| R | | | |
| RE | | | |
| EI | | | |

Au 31 décembre 2023, le Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund a versé la Commission de performance suivante :

| Classe | Devise | Commission de performance | % de l'actif net de la classe |
|------------|--------|---------------------------|-------------------------------|
| I/A (USD) | USD | 198 | 5,23 |
| N1/A (EUR) | USD | 4 179 | 0,43 |
| N1/A (GBP) | USD | 144 | 4,16 |
| N1/A (USD) | USD | 199 | 5,25 |
| N/A (USD) | USD | 547 | 1,01 |
| R/A (USD) | USD | 731 | 0,43 |
| RE/A (USD) | USD | 186 | 4,97 |
| S1/A (USD) | USD | 202 | 5,31 |
| S2/A (GBP) | USD | 53 | 1,24 |
| S2/A (USD) | USD | 103 | 2,63 |
| S/A (USD) | USD | 200 | 5,27 |

Au 31 décembre 2023, le Thematics Climate Selection Fund a versé la Commission de performance suivante :

| Classe | Devise | Commission de performance | % de l'actif net de la classe |
|-----------|--------|---------------------------|-------------------------------|
| I/A (USD) | USD | 34 | 0,84 |
| I/A (EUR) | USD | 33 | 0,84 |
| R/A (USD) | USD | 26 | 0,64 |
| R/A (EUR) | USD | 25 | 0,65 |

Une description détaillée des Commissions de performance est disponible dans le prospectus.

⁽¹⁾ Les termes commençant par une majuscule sont définis dans le Prospectus.

Note 5 – COMMISSIONS DE DISTRIBUTION

Les commissions versées grâce aux actifs du Fonds pour couvrir les dépenses de marketing et la vente des actions couvrent les frais de publicité, rémunèrent les courtiers et autres intervenants qui vendent les actions du Fonds, paient les frais d'impression et d'envoi des prospectus aux nouveaux investisseurs, et fournissent de la documentation commerciale aux investisseurs prospectés.

Note 6 – AUTRES FRAIS

Autres frais composés principalement de frais de courtier, de soulte à la Société de gestion et de frais juridiques.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 7 – FISCALITÉ

Le Fonds à compartiments multiples n'est pas soumis à un quelconque impôt luxembourgeois sur les intérêts ou les dividendes dégagés par un Fonds, sur les plus-values de l'actif d'un Fonds réalisées ou latentes ou sur toute distribution versée par un Fonds à ses Actionnaires. Le Fonds à compartiments multiples n'est soumis à aucun droit de timbre luxembourgeois ni à aucune autre taxe payable lors de l'émission d'Actions. Le Fonds à compartiments multiples est assujéti à la taxe d'abonnement luxembourgeoise. Cette taxe annuelle est fixée à 0,01 % de la valeur d'inventaire nette de chaque Fonds pour les Actions de classe « I », « S », « S1 », « S2 », « EI » et « Q », et à 0,05 % par an de la valeur d'inventaire nette de chaque Fonds pour les Actions de classe « R », « RE », « RET », « C », « CW », « CT », « F », « N », « N1 », « SN1 » et « P ». Ces taxes sont redevables tous les trimestres sur la base de la valeur de l'actif net cumulé des Fonds à la fin du trimestre calendaire en question. Les actifs détenus par le Fonds à compartiments multiples dans d'autres OPCVM déjà soumis à cette taxe de souscription au Luxembourg ne sont pas imposables.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 8 – RATIO DE CHARGES TOTALES (RCT)

Au 31 décembre 2023, le montant des dépenses annuelles (en %) à la charge de chaque Fonds, y compris la rémunération de la Société de gestion, du dépositaire, des réviseurs d'entreprise agréés, des conseillers indépendants et d'autres professionnels, ainsi que les frais administratifs, s'élève à :

| | Actions S1 | Actions S | Actions I | Actions DH-I ⁽²⁾ | Actions SN1 | Actions N1 | Actions N | Actions F | Actions P | Actions R | Actions RE | Actions RET | Actions CW | Actions C | Actions CT | Actions Q ⁽³⁾ | Actions S2 ⁽⁴⁾ | Actions EI ⁽⁵⁾ | Actions EI-NPF |
|-------------------------------------------------------------|------------|-----------|-----------|-----------------------------|-------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-------------|------------|-----------|------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------|
| Natixis Asia Equity Fund | - | - | 1,00 | - | - | 0,85 | 1,10 | - | - | 1,70 | 2,70 | 2,70 | - | 2,75 | - | 0,35 | - | - | - |
| DNCA Emerging Europe Equity Fund | - | - | 1,00 | - | - | 0,85 | 1,10 | - | - | 1,70 | 2,70 | 2,70 | - | 2,75 | - | 0,35 | - | - | - |
| Natixis Pacific Rim Equity Fund | - | 1,00 | 1,20 | - | - | 1,05 | 1,30 | - | - | 1,80 | 2,40 | 2,40 | - | 2,20 | - | 0,35 | - | - | - |
| Harris Associates Global Equity Fund | 0,72 | 0,80 | 1,10 | - | - | 0,95 | 1,10 | 1,35 | 1,75 | 2,15 | 2,70 | 2,70 | 2,70 | 2,95 | 3,15 | 0,35 | - | - | - |
| Harris Associates U.S. Value Equity Fund | 0,50 | 0,70 | 1,20 | - | - | 1,05 | 1,20 | 1,65 | 1,75 | 1,95 | 2,60 | 2,60 | - | 2,55 | 2,95 | 0,35 | - | - | - |
| Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | 0,65 | 0,80 | 1,00 | - | - | - | 1,10 | - | - | 1,75 | - | - | - | - | - | 0,25 | 0,50 | - | - |
| Loomis Sayles Global Growth Equity Fund | 0,60 | 0,80 | 1,00 | - | - | 0,85 | 1,10 | - | - | 1,75 | 2,25 | - | - | - | - | 0,25 | 0,40 | - | - |
| Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund | 0,60 | 0,80 | 1,00 | - | 0,50 | 0,85 | 1,10 | 1,50 | 1,75 | 1,75 | 2,25 | 2,25 | - | 2,25 | 3,25 | 0,25 | - | - | - |
| Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund | 0,60 | 0,80 | 1,00 | - | - | 0,85 | 1,10 | - | - | 1,75 | 2,25 | - | - | - | - | 0,25 | 0,40 | - | 0,25 |
| DNCA Europe Smaller Companies Fund ⁽⁴⁾ | - | - | 1,20 | - | - | 1,05 | 1,20 | - | - | 2,20 | 2,70 | - | 2,70 | - | - | 0,35 | - | - | - |
| Thematics AI and Robotics Fund | 0,90 | 1,00 | 1,20 | - | - | 1,05 | 1,30 | - | - | 2,00 | 2,60 | - | 2,60 | - | 3,00 | 0,20 | 0,70 | - | - |
| Thematics Climate Selection Fund | 0,70 | 0,80 | 1,00 | - | - | 0,85 | 1,10 | - | - | 1,80 | 2,40 | - | - | - | - | 0,20 | - | 0,60 | - |
| Thematics Meta Fund | 0,90 | 1,00 | 1,20 | - | - | 1,05 | 1,30 | - | - | 2,00 | 2,60 | - | 2,60 | - | - | 0,20 | - | - | - |
| Thematics Safety Fund | 0,90 | 1,00 | 1,20 | - | - | 1,05 | 1,30 | - | - | 2,00 | 2,60 | 2,60 | 2,60 | - | 3,60 | 0,20 | - | - | - |
| Thematics Subscription Economy Fund | 0,90 | 1,00 | 1,20 | - | - | 1,05 | 1,30 | - | - | 2,00 | 2,60 | 2,60 | 2,60 | - | 3,00 | 0,20 | 0,70 | - | - |
| Thematics Water Fund | 0,90 | 1,00 | 1,20 | - | - | 1,05 | 1,30 | - | - | 2,00 | 2,60 | - | 2,60 | - | 3,00 | 0,20 | 0,70 | - | - |
| Thematics Wellness Fund | 0,90 | 1,00 | 1,20 | - | - | 1,05 | 1,30 | - | - | 2,00 | 2,60 | - | 2,60 | - | - | 0,20 | - | - | - |
| Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund | 0,60 | 0,75 | 1,00 | - | - | 0,85 | 1,10 | - | - | 1,80 | 2,30 | - | - | - | - | 0,25 | - | 0,50 | - |
| Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund | 0,50 | 0,70 | 1,20 | - | - | 1,05 | 1,30 | - | - | 1,80 | 2,70 | - | - | 2,95 | - | 0,35 | - | - | - |
| WCM China Growth Equity Fund | 0,80 | 0,95 | 1,15 | - | - | 1,00 | 1,25 | - | - | 1,90 | 2,25 | - | - | - | - | 0,25 | - | 0,50 | - |
| WCM Global Emerging Markets Equity Fund | 0,80 | 0,90 | 1,15 | - | - | 1,00 | 1,25 | - | - | 1,90 | 2,25 | - | - | - | - | 0,25 | - | - | - |
| WCM Select Global Growth Equity Fund | 0,80 | 0,90 | 1,15 | - | - | 1,00 | 1,25 | 1,50 | - | 1,90 | 2,25 | - | - | - | - | 0,25 | 0,50 | - | - |
| Loomis Sayles Global Allocation Fund ⁽⁴⁾ | - | 0,65 | 0,95 | - | - | 0,85 | 0,95 | - | - | 1,70 | 2,20 | - | - | - | 2,70 | 0,25 | - | 0,45 | - |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | - | 0,35 | 0,70 | - | - | 0,65 | 0,80 | - | - | 1,15 | 1,45 | - | - | 2,10 | 2,15 | 0,20 | - | - | - |
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | - | 0,30 | 0,55 | - | - | 0,50 | 0,70 | - | - | 1,10 | 1,35 | - | - | - | - | 0,15 | - | - | - |
| Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund | - | 0,25 | 0,45 | - | - | - | - | - | - | 1,15 | 1,45 | - | - | - | - | 0,15 | - | - | - |
| Loomis Sayles Institutional High Income Fund ⁽⁴⁾ | - | 0,65 | 0,75 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | - | 0,45 | 0,75 | - | - | 0,65 | 0,75 | - | - | 1,30 | 1,80 | - | - | - | - | 0,15 | - | - | - |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | 0,60 | 0,80 | 1,00 | - | - | 0,85 | 1,00 | 1,25 | - | 1,70 | 2,10 | - | 2,10 | 2,40 | - | 0,35 | - | - | - |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | 0,35 | 0,40 | 0,85 | - | - | 0,75 | 0,90 | - | - | 1,40 | 1,70 | - | - | - | - | 0,20 | - | - | - |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | - | 0,65 | 0,80 | - | - | 0,75 | 0,90 | - | - | 1,60 | 1,95 | - | - | - | - | 0,20 | - | 0,20 | - |
| Ostrum Euro High Income Fund | - | 0,50 | 0,60 | - | - | 0,55 | 0,70 | - | - | 1,30 | 1,60 | - | 1,60 | - | - | 0,35 | - | - | - |
| Ostrum Global Inflation Fund | - | - | 0,45 | 0,65 | - | 0,60 | 0,65 | - | - | 1,00 | 1,40 | - | 1,40 | 1,70 | - | 0,35 | - | - | - |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | - | 0,55 | 0,65 | - | - | 0,60 | 0,75 | - | - | 1,35 | 1,65 | - | - | - | - | 0,35 | - | - | - |
| ASG Managed Futures Fund ⁽⁴⁾ | 0,90 | 1,10 | 1,30 | - | - | 1,10 | 1,40 | - | - | 1,95 | - | - | - | - | - | 0,25 | - | - | - |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | - | 0,55 | 0,75 | - | - | 0,65 | 0,90 | - | - | 1,60 | 1,95 | - | 1,95 | - | - | 0,25 | - | - | - |
| Natixis Multi Alpha Fund ⁽⁴⁾⁽⁶⁾ | - | 0,25 | 0,55 | - | - | 0,45 | 0,65 | - | - | 0,85 | 1,50 | - | - | - | - | 0,25 | - | - | - |
| Natixis ESG Conservative Fund ⁽⁶⁾ | - | 0,10 | 0,30 | - | - | 0,25 | 0,35 | - | - | 0,70 | 1,30 | - | - | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Natixis ESG Dynamic Fund ⁽⁶⁾ | - | 0,10 | 0,30 | - | - | 0,25 | 0,35 | - | - | 0,80 | 1,30 | - | - | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Natixis ESG Moderate Fund ⁽⁶⁾ | - | 0,10 | 0,30 | - | - | 0,25 | 0,35 | - | - | 0,75 | 1,30 | - | - | - | - | 0,10 | - | - | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 8 – RATIO DE CHARGES TOTALES (suite)

- (1) Voir Note 1.
- (2) Les types de classes d'Actions DH sont des Classes d'actions couvertes en duration. De plus amples détails sur la méthodologie de couverture de duration figurent dans le prospectus. Remarque importante : l'ESMA a publié une opinion (Opinion n° 34-43-296 de l'ESMA) le 30 janvier 2017 sur les classes d'Actions d'OPCVM qui auront un impact sur les classes d'Actions couvertes en duration. Conformément à l'avis de l'ESMA, les classes d'Actions couvertes en duration disponibles dans le Fonds Ostrum Global Inflation sont fermées aux nouveaux investisseurs après l'heure limite à la dernière date de souscription le 30 juillet 2017 et sont fermées à d'autres investissements supplémentaires de la part d'actionnaires existants après l'heure limite à la dernière date de souscription le 30 juillet 2018.
- (3) Aucune commission de gestion n'est facturée par la Société de gestion pour cette classe d'Actions. Cette classe d'Actions s'acquittera toutefois d'autres dépenses telles que les commissions administratives et de dépôt. La classe d'Actions Q des Natixis Multi Alpha Fund, Natixis ESG Conservative Fund, Natixis ESG Dynamic Fund et Natixis ESG Moderate Fund paiera également des commissions de gestion à concurrence du Montant maximal de la commission de gestion indirecte qui peut être facturé au Fonds lorsqu'il investit dans d'autres OPCVM et/ou d'autres OPC.
- (4) Cette classe d'Actions est définitivement fermée aux nouvelles souscriptions et aux échanges dès lors qu'un certain niveau de souscription dans la Classe d'actions déterminé par la Société de gestion est atteint.
- (5) Cette classe d'Actions est réservée aux premiers investisseurs du Fonds et est définitivement fermée aux nouvelles souscriptions et aux échanges dès lors que certains événements déterminés par la Société de gestion se produisent.
- (6) Le Montant maximal de la commission de gestion indirecte se définit comme le niveau maximal des commissions de gestion, hors commissions de performance, pouvant être facturées au Fonds pour l'investissement dans d'autres OPCVM et/ou OPC.

Comme l'indique la description de chaque Fonds, le ratio de charges totales par classe d'Actions ne comprend pas nécessairement toutes les dépenses liées aux placements du Fonds (commissions de courtage, taxe d'abonnement luxembourgeoise, frais engagés dans le cadre d'une demande de remboursement d'une retenue à la source, etc.) qui sont à la charge dudit Fonds.

Si la totalité des frais réels payés par chacun des Fonds est supérieure au ratio de charges totales, la Société de gestion prendra en charge la différence et le revenu correspondant sera présenté sous « Autres revenus » et « Autres actifs » ; si la totalité des frais réels payés par chacun des Fonds est inférieure au ratio de charges totales, la différence sera payée par la Société de gestion et la charge correspondante sera présentée sous « Autres dépenses » et sous le poste « Autres passifs » correspondant. Au 31 décembre 2023, le total des dépenses réelles était inférieur au ratio de charges totales pour 9 Fonds pour un montant de 651 503 EUR ; au 31 décembre 2023, le total des dépenses réelles dépassait le ratio de charges totales pour 1 Fonds pour un montant de 14 659 EUR.

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Natixis Pacific Rim Equity Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance (moins-value) | Plus-value/ latente (*) |
|-----|---------|-----|---------|-------------|------------------------|----------------------------|
| EUR | 203 520 | AUD | 335 002 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (2 324) |
| EUR | 17 094 | USD | 18 485 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 472 |
| EUR | 61 485 | SGD | 89 150 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 511 |
| EUR | 66 775 | HKD | 563 734 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 1 837 |
| | | | | | USD | 496 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Harris Associates Global Equity Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

| | Achats | Ventes | Classe | Échéance (moins-value) | Plus-value/ latente (*) |
|-----|------------|----------------|--------------|------------------------|----------------------------|
| USD | 830 892 | EUR 764 230 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (14 327) |
| USD | 849 925 | EUR 764 230 | H-I/A (EUR) | 04/01/2024 | 5 686 |
| EUR | 1 528 459 | USD 1 680 817 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 9 622 |
| EUR | 764 230 | USD 830 967 | H-I/A (EUR) | 04/01/2024 | 13 272 |
| USD | 10 171 208 | EUR 9 407 996 | H-N1/A (EUR) | 31/01/2024 | (233 831) |
| EUR | 17 162 064 | USD 18 705 252 | H-N1/A (EUR) | 31/01/2024 | 275 574 |
| USD | 18 021 212 | EUR 16 681 550 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (428 177) |
| EUR | 28 997 136 | USD 31 576 640 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 493 487 |
| USD | 1 599 013 | EUR 1 474 827 | H-RE/A (EUR) | 31/01/2024 | (32 111) |
| EUR | 2 419 269 | USD 2 638 504 | H-RE/A (EUR) | 31/01/2024 | 37 149 |

USD 126 344

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Harris Associates U.S. Value Equity Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

| | Achats | Ventes | Classe | Échéance (moins-value) | Plus-value/ latente (*) |
|-----|-------------|-----------------|--------------|------------------------|----------------------------|
| USD | 6 502 730 | EUR 6 013 356 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (147 895) |
| EUR | 12 026 712 | USD 13 135 775 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 165 476 |
| USD | 21 349 294 | EUR 19 753 470 | H-N/A (EUR) | 31/01/2024 | (497 564) |
| USD | 21 968 478 | EUR 19 753 470 | H-N/A (EUR) | 04/01/2024 | 146 961 |
| EUR | 39 506 940 | USD 43 317 772 | H-N/A (EUR) | 31/01/2024 | 375 944 |
| EUR | 19 753 470 | USD 21 351 711 | H-N/A (EUR) | 04/01/2024 | 469 807 |
| USD | 55 639 053 | SGD 74 560 188 | H-P/A (SGD) | 31/01/2024 | (963 001) |
| USD | 56 558 375 | SGD 74 560 188 | H-P/A (SGD) | 04/01/2024 | 32 189 |
| SGD | 74 560 188 | USD 55 642 641 | H-P/A (SGD) | 04/01/2024 | 883 545 |
| SGD | 149 120 376 | USD 112 197 429 | H-P/A (SGD) | 31/01/2024 | 1 006 680 |
| USD | 297 710 492 | EUR 275 407 199 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (6 883 177) |
| USD | 306 289 324 | EUR 275 407 199 | H-R/A (EUR) | 04/01/2024 | 2 048 962 |
| EUR | 550 814 398 | USD 603 999 817 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 5 187 521 |
| EUR | 275 407 199 | USD 297 743 976 | H-R/A (EUR) | 04/01/2024 | 6 496 386 |
| USD | 15 041 906 | SGD 20 158 720 | H-R/A (SGD) | 31/01/2024 | (261 502) |
| USD | 15 291 599 | SGD 20 158 720 | H-R/A (SGD) | 04/01/2024 | 8 703 |
| SGD | 20 158 720 | USD 15 042 881 | H-R/A (SGD) | 04/01/2024 | 240 015 |
| SGD | 40 711 606 | USD 30 633 378 | H-R/A (SGD) | 31/01/2024 | 272 667 |
| USD | 46 490 202 | EUR 43 019 145 | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | (1 087 926) |
| USD | 47 842 993 | EUR 43 019 145 | H-S/A (EUR) | 04/01/2024 | 320 052 |
| EUR | 86 038 289 | USD 94 333 196 | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | 823 062 |
| EUR | 43 019 145 | USD 46 495 482 | H-S/A (EUR) | 04/01/2024 | 1 027 459 |
| USD | 613 105 | GBP 488 994 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | (10 369) |
| USD | 625 442 | GBP 488 994 | H-S/A (GBP) | 04/01/2024 | 2 069 |
| GBP | 977 988 | USD 1 238 547 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | 8 401 |
| GBP | 488 994 | USD 613 154 | H-S/A (GBP) | 04/01/2024 | 10 219 |
| USD | 48 178 329 | GBP 38 430 932 | H-S1/A (GBP) | 31/01/2024 | (821 655) |
| USD | 49 154 615 | GBP 38 430 932 | H-S1/A (GBP) | 04/01/2024 | 162 627 |
| GBP | 76 861 864 | USD 97 332 944 | H-S1/A (GBP) | 31/01/2024 | 667 023 |
| GBP | 38 430 932 | USD 48 182 139 | H-S1/A (GBP) | 04/01/2024 | 809 849 |

USD 10 492 528

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Global Growth Equity Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance (moins-value) | Plus-value/ latente (*) |
|------------|-----------|-----|-----------|--|-------------|------------------------|----------------------------|
| USD | 1 323 700 | EUR | 1 224 798 | | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (30 896) |
| EUR | 2 420 771 | USD | 2 642 921 | | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 34 409 |
| USD | | | | | | | 3 513 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance (moins-value) | Plus-value/ latente (*) |
|-----|-------------|-----|-------------|--|-------------|------------------------|----------------------------|
| USD | 9 700 673 | EUR | 8 975 833 | | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (226 381) |
| USD | 8 425 150 | EUR | 7 575 670 | | H-I/A (EUR) | 04/01/2024 | 56 361 |
| EUR | 16 725 453 | USD | 18 319 250 | | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 178 694 |
| EUR | 7 575 670 | USD | 8 187 301 | | H-I/A (EUR) | 04/01/2024 | 181 488 |
| USD | 21 181 666 | EUR | 19 599 202 | | H-N/A (EUR) | 31/01/2024 | (494 575) |
| USD | 21 796 911 | EUR | 19 599 202 | | H-N/A (EUR) | 04/01/2024 | 145 813 |
| EUR | 39 198 403 | USD | 42 978 577 | | H-N/A (EUR) | 31/01/2024 | 373 905 |
| EUR | 19 599 202 | USD | 21 184 067 | | H-N/A (EUR) | 04/01/2024 | 467 031 |
| USD | 530 990 | GBP | 422 567 | | H-N/D (GBP) | 31/01/2024 | (7 788) |
| USD | 540 479 | GBP | 422 567 | | H-N/D (GBP) | 04/01/2024 | 1 788 |
| GBP | 845 133 | USD | 1 071 468 | | H-N/D (GBP) | 31/01/2024 | 6 088 |
| GBP | 422 567 | USD | 531 027 | | H-N/D (GBP) | 04/01/2024 | 7 663 |
| USD | 11 581 642 | SGD | 15 525 023 | | H-P/A (SGD) | 31/01/2024 | (204 115) |
| USD | 11 776 661 | SGD | 15 525 023 | | H-P/A (SGD) | 04/01/2024 | 6 702 |
| SGD | 15 525 023 | USD | 11 582 403 | | H-P/A (SGD) | 04/01/2024 | 187 556 |
| SGD | 31 402 620 | USD | 23 626 534 | | H-P/A (SGD) | 31/01/2024 | 212 633 |
| USD | 216 047 | CHF | 188 175 | | H-R/A (CHF) | 31/01/2024 | (8 225) |
| USD | 223 314 | CHF | 188 175 | | H-R/A (CHF) | 04/01/2024 | (288) |
| CHF | 188 175 | USD | 216 075 | | H-R/A (CHF) | 04/01/2024 | 7 527 |
| CHF | 376 350 | USD | 439 360 | | H-R/A (CHF) | 31/01/2024 | 9 184 |
| USD | 108 005 352 | EUR | 99 903 290 | | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (2 485 259) |
| USD | 108 311 101 | EUR | 97 390 456 | | H-R/A (EUR) | 04/01/2024 | 724 561 |
| EUR | 197 293 746 | USD | 216 316 453 | | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 1 885 635 |
| EUR | 97 390 456 | USD | 105 299 472 | | H-R/A (EUR) | 04/01/2024 | 2 287 068 |
| USD | 5 035 907 | SGD | 6 747 977 | | H-R/A (SGD) | 31/01/2024 | (86 792) |
| USD | 5 118 746 | SGD | 6 747 977 | | H-R/A (SGD) | 04/01/2024 | 2 913 |
| SGD | 6 747 977 | USD | 5 036 230 | | H-R/A (SGD) | 04/01/2024 | 79 602 |
| SGD | 13 495 954 | USD | 10 154 652 | | H-R/A (SGD) | 31/01/2024 | 90 745 |
| USD | 115 122 100 | EUR | 106 534 954 | | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | (2 702 970) |
| USD | 118 480 996 | EUR | 106 534 954 | | H-S/A (EUR) | 04/01/2024 | 792 594 |
| EUR | 215 326 394 | USD | 236 112 252 | | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | 2 033 508 |
| EUR | 106 534 954 | USD | 115 135 210 | | H-S/A (EUR) | 04/01/2024 | 2 553 192 |
| USD | 22 389 002 | GBP | 17 867 733 | | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | (392 611) |
| USD | 22 372 699 | GBP | 17 491 820 | | H-S/A (GBP) | 04/01/2024 | 74 020 |
| GBP | 35 359 552 | USD | 44 761 700 | | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | 322 231 |
| GBP | 17 491 820 | USD | 21 915 085 | | H-S/A (GBP) | 04/01/2024 | 383 594 |
| USD | 115 933 950 | SGD | 155 353 647 | | H-S/A (SGD) | 31/01/2024 | (2 002 120) |
| USD | 117 845 060 | SGD | 155 353 647 | | H-S/A (SGD) | 04/01/2024 | 67 069 |
| SGD | 155 353 647 | USD | 115 941 409 | | H-S/A (SGD) | 04/01/2024 | 1 836 583 |
| SGD | 310 707 293 | USD | 233 779 010 | | H-S/A (SGD) | 31/01/2024 | 2 093 129 |

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund étaient les suivants (suite) :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes (suite) | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----|------------|---------------|------------|---------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| USD | 11 125 902 | EUR | 10 294 292 | H-S1/A (EUR) | 31/01/2024 | (259 334) |
| USD | 11 448 617 | EUR | 10 294 292 | H-S1/A (EUR) | 04/01/2024 | 76 587 |
| EUR | 20 588 584 | USD | 22 574 520 | H-S1/A (EUR) | 31/01/2024 | 195 953 |
| EUR | 10 294 292 | USD | 11 127 162 | H-S1/A (EUR) | 04/01/2024 | 244 868 |
| USD | 28 949 657 | GBP | 23 091 505 | H-S1/A (GBP) | 31/01/2024 | (492 340) |
| USD | 29 534 908 | GBP | 23 091 505 | H-S1/A (GBP) | 04/01/2024 | 97 716 |
| GBP | 46 183 010 | USD | 58 484 564 | H-S1/A (GBP) | 31/01/2024 | 399 429 |
| GBP | 23 091 505 | USD | 28 951 941 | H-S1/A (GBP) | 04/01/2024 | 485 252 |
| USD | 2 773 704 | GBP | 2 211 920 | H-SN1/D (GBP) | 31/01/2024 | (46 526) |
| USD | 2 701 023 | GBP | 2 111 761 | H-SN1/D (GBP) | 04/01/2024 | 8 936 |
| GBP | 4 323 682 | USD | 5 474 727 | H-SN1/D (GBP) | 31/01/2024 | 38 029 |
| GBP | 2 111 761 | USD | 2 646 481 | H-SN1/D (GBP) | 04/01/2024 | 45 606 |
| USD | | | | | | 9 251 929 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----|-------------|------------------|------------------------|---------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance (moins-value) | |
| USD | 3 045 478 | GBP | 2 430 470 | H-EI/A-NPF (GBP) | 31/01/2024 | (53 405) |
| GBP | 4 918 291 | USD | 6 210 175 | H-EI/A-NPF (GBP) | 31/01/2024 | 60 716 |
| EUR | 10 000 000 | USD | 11 119 750 | H-N1/A (EUR) | 31/01/2024 | (59 993) |
| USD | 68 997 023 | EUR | 63 581 245 | H-Q/A-NPF (EUR) | 31/01/2024 | (1 322 289) |
| EUR | 107 813 269 | USD | 117 706 952 | H-Q/A-NPF (EUR) | 31/01/2024 | 1 531 903 |
| USD | | | | | | 156 932 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics AI and Robotics Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|-----|------------|-------------|------------------------|---------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance (moins-value) | |
| USD | 282 580 | CHF | 246 182 | H-I/A (CHF) | 31/01/2024 | (10 827) |
| CHF | 444 084 | USD | 514 931 | H-I/A (CHF) | 31/01/2024 | 14 339 |
| USD | 42 054 684 | EUR | 38 902 756 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (970 819) |
| EUR | 77 805 511 | USD | 84 966 446 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 1 084 559 |
| USD | 1 688 822 | CHF | 1 471 294 | H-N/A (CHF) | 31/01/2024 | (64 705) |
| CHF | 2 942 587 | USD | 3 415 308 | H-N/A (CHF) | 31/01/2024 | 91 746 |
| USD | 11 197 132 | EUR | 10 361 146 | H-N/A (EUR) | 31/01/2024 | (262 043) |
| EUR | 20 722 291 | USD | 22 626 015 | H-N/A (EUR) | 31/01/2024 | 292 336 |

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics AI and Robotics Fund étaient les suivants (suite) :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes (suite) | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----|-------------|--------------|------------|---------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| USD | 114 034 901 | EUR | 105 530 487 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (2 679 253) |
| EUR | 211 060 974 | USD | 230 440 515 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 2 987 793 |
| USD | 710 037 | SGD | 951 662 | H-R/A (SGD) | 31/01/2024 | (12 414) |
| SGD | 1 882 448 | USD | 1 414 261 | H-R/A (SGD) | 31/01/2024 | 14 792 |
| USD | 473 223 | EUR | 437 901 | H-RE/A (EUR) | 31/01/2024 | (11 085) |
| EUR | 887 445 | USD | 969 198 | H-RE/A (EUR) | 31/01/2024 | 12 295 |
| USD | 107 598 520 | EUR | 99 560 387 | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | (2 512 848) |
| EUR | 201 771 206 | USD | 220 366 019 | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | 2 788 032 |
| USD | | | | | | 761 898 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Meta Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|-----|-------------|--------------|------------|---------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| USD | 2 176 657 | CHF | 1 896 720 | H-I/A (CHF) | 31/01/2024 | (83 904) |
| CHF | 3 793 439 | USD | 4 402 359 | H-I/A (CHF) | 31/01/2024 | 118 764 |
| USD | 5 266 476 | EUR | 4 874 976 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (125 129) |
| EUR | 9 617 931 | USD | 10 498 201 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 138 996 |
| USD | 343 819 | CHF | 299 600 | H-N/A (CHF) | 31/01/2024 | (13 253) |
| CHF | 599 201 | USD | 695 384 | H-N/A (CHF) | 31/01/2024 | 18 760 |
| USD | 3 755 514 | EUR | 3 475 220 | H-N/A (EUR) | 31/01/2024 | (87 995) |
| EUR | 6 950 441 | USD | 7 588 863 | H-N/A (EUR) | 31/01/2024 | 98 155 |
| USD | 74 029 | CHF | 64 508 | H-R/A (CHF) | 31/01/2024 | (2 854) |
| CHF | 129 017 | USD | 149 727 | H-R/A (CHF) | 31/01/2024 | 4 039 |
| USD | 236 149 206 | EUR | 218 536 839 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (5 547 227) |
| EUR | 437 073 678 | USD | 477 206 703 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 6 186 163 |
| USD | 184 571 | SGD | 247 380 | H-R/A (SGD) | 31/01/2024 | (3 227) |
| SGD | 499 956 | USD | 375 678 | H-R/A (SGD) | 31/01/2024 | 3 862 |
| USD | 281 861 | EUR | 260 824 | H-RE/A (EUR) | 31/01/2024 | (6 604) |
| EUR | 521 649 | USD | 569 564 | H-RE/A (EUR) | 31/01/2024 | 7 367 |
| USD | | | | | | 705 913 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Safety Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------|-----|-----------|-------------|------------|---------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| USD | 236 003 | CHF | 205 633 | H-I/A (CHF) | 31/01/2024 | (9 076) |
| CHF | 411 266 | USD | 477 303 | H-I/A (CHF) | 31/01/2024 | 12 855 |
| USD | 4 458 650 | EUR | 4 125 583 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (104 145) |
| EUR | 8 251 166 | USD | 9 009 383 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 116 207 |
| USD | 1 280 828 | CHF | 1 115 943 | H-N/A (CHF) | 31/01/2024 | (49 183) |

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Safety Fund étaient les suivants (suite) :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes (suite) | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----|-------------|--------------|------------|---------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| CHF | 2 231 885 | USD | 2 590 328 | H-N/A (CHF) | 31/01/2024 | 69 693 |
| USD | 6 051 307 | EUR | 5 598 768 | H-N/A (EUR) | 31/01/2024 | (140 794) |
| EUR | 11 197 535 | USD | 12 227 039 | H-N/A (EUR) | 31/01/2024 | 157 163 |
| USD | 404 610 | GBP | 322 793 | H-N/A (GBP) | 31/01/2024 | (6 955) |
| GBP | 645 585 | USD | 815 176 | H-N/A (GBP) | 31/01/2024 | 7 955 |
| USD | 19 107 078 | CHF | 16 650 010 | H-N1/A (CHF) | 31/01/2024 | (736 853) |
| CHF | 33 300 020 | USD | 38 644 995 | H-N1/A (CHF) | 31/01/2024 | 1 042 866 |
| USD | 33 782 105 | EUR | 31 258 960 | H-N1/A (EUR) | 31/01/2024 | (789 545) |
| EUR | 62 517 921 | USD | 68 262 364 | H-N1/A (EUR) | 31/01/2024 | 880 937 |
| USD | 3 527 836 | CHF | 3 073 847 | H-R/A (CHF) | 31/01/2024 | (135 658) |
| CHF | 6 147 695 | USD | 7 134 836 | H-R/A (CHF) | 31/01/2024 | 192 152 |
| USD | 60 030 414 | EUR | 55 545 396 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (1 401 444) |
| EUR | 111 090 791 | USD | 121 299 873 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 1 563 844 |
| USD | 983 387 | GBP | 784 534 | H-R/A (GBP) | 31/01/2024 | (16 906) |
| GBP | 1 569 069 | USD | 1 981 250 | H-R/A (GBP) | 31/01/2024 | 19 336 |
| USD | 44 355 | SGD | 59 458 | H-R/A (SGD) | 31/01/2024 | (782) |
| SGD | 118 917 | USD | 89 341 | H-R/A (SGD) | 31/01/2024 | 934 |
| USD | 14 946 | EUR | 13 829 | H-RE/A (EUR) | 31/01/2024 | (349) |
| EUR | 27 659 | USD | 30 200 | H-RE/A (EUR) | 31/01/2024 | 390 |
| USD | 3 429 | CHF | 2 988 | H-S/A (CHF) | 31/01/2024 | (132) |
| CHF | 5 976 | USD | 6 936 | H-S/A (CHF) | 31/01/2024 | 187 |
| USD | | | | | | 672 697 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Subscription Economy Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|-----|------------|--------------|------------|---------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| USD | 26 605 647 | EUR | 24 627 835 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (632 140) |
| EUR | 49 255 669 | USD | 53 771 429 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 704 144 |
| USD | 97 261 | EUR | 90 031 | H-N/A (EUR) | 31/01/2024 | (2 311) |
| EUR | 182 529 | USD | 199 313 | H-N/A (EUR) | 31/01/2024 | 2 559 |
| USD | 18 209 177 | EUR | 16 848 445 | H-N1/A (EUR) | 31/01/2024 | (424 793) |
| EUR | 33 696 890 | USD | 36 793 888 | H-N1/A (EUR) | 31/01/2024 | 474 053 |
| USD | 366 235 | EUR | 338 874 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (8 551) |
| EUR | 663 247 | USD | 724 035 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 9 500 |
| USD | 120 352 | SGD | 161 305 | H-R/A (SGD) | 31/01/2024 | (2 102) |
| SGD | 326 497 | USD | 245 351 | H-R/A (SGD) | 31/01/2024 | 2 508 |
| USD | 34 628 | EUR | 32 054 | H-RE/A (EUR) | 31/01/2024 | (823) |
| EUR | 64 968 | USD | 70 942 | H-RE/A (EUR) | 31/01/2024 | 911 |
| USD | | | | | | 122 955 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Water Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance (moins-value) | Plus-value/ latente (*) |
|-----|-------------|-----|-------------|--|--------------|------------------------|----------------------------|
| USD | 4 040 807 | EUR | 3 739 099 | | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (94 546) |
| EUR | 7 478 198 | USD | 8 165 228 | | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 105 478 |
| USD | 1 493 451 | CHF | 1 300 973 | | H-N/A (CHF) | 31/01/2024 | (57 084) |
| CHF | 2 601 945 | USD | 3 020 074 | | H-N/A (CHF) | 31/01/2024 | 80 994 |
| USD | 2 298 578 | EUR | 2 124 808 | | H-N/A (EUR) | 31/01/2024 | (51 408) |
| EUR | 4 249 617 | USD | 4 642 352 | | H-N/A (EUR) | 31/01/2024 | 57 621 |
| USD | 344 547 | CHF | 300 141 | | H-N1/A (CHF) | 31/01/2024 | (13 169) |
| CHF | 600 283 | USD | 696 748 | | H-N1/A (CHF) | 31/01/2024 | 18 686 |
| USD | 3 648 346 | EUR | 3 375 941 | | H-N1/A (EUR) | 31/01/2024 | (85 363) |
| EUR | 6 751 882 | USD | 7 372 185 | | H-N1/A (EUR) | 31/01/2024 | 95 233 |
| USD | 58 506 796 | EUR | 54 138 790 | | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (1 369 390) |
| EUR | 108 277 581 | USD | 118 224 697 | | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 1 527 676 |
| USD | 97 374 | SGD | 130 299 | | H-R/A (SGD) | 31/01/2024 | (1 542) |
| SGD | 235 099 | USD | 176 639 | | H-R/A (SGD) | 31/01/2024 | 1 836 |
| USD | 102 775 | EUR | 94 779 | | H-RE/A (EUR) | 31/01/2024 | (2 048) |
| EUR | 189 559 | USD | 207 322 | | H-RE/A (EUR) | 31/01/2024 | 2 325 |
| USD | 60 026 765 | EUR | 55 538 304 | | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | (1 397 250) |
| EUR | 111 076 609 | USD | 121 288 403 | | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | 1 559 627 |

USD 377 676

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Wellness Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|-----|------------|-----|------------|--|-------------|------------|---------------------------------------------|
| USD | 686 370 | EUR | 635 081 | | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (16 014) |
| EUR | 1 283 876 | USD | 1 402 147 | | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 17 789 |
| USD | 1 714 221 | EUR | 1 585 175 | | H-N/A (EUR) | 31/01/2024 | (38 944) |
| EUR | 3 170 351 | USD | 3 462 752 | | H-N/A (EUR) | 31/01/2024 | 43 579 |
| USD | 2 122 151 | EUR | 1 963 509 | | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (49 442) |
| EUR | 3 971 234 | USD | 4 337 171 | | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 54 918 |
| USD | 1 922 | SGD | 2 576 | | H-R/A (SGD) | 31/01/2024 | (34) |
| SGD | 5 152 | USD | 3 871 | | H-R/A (SGD) | 31/01/2024 | 40 |
| USD | 10 085 001 | EUR | 9 331 665 | | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | (235 594) |
| EUR | 18 865 587 | USD | 20 603 217 | | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | 261 663 |

USD 37 961

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance (moins-value) | Plus-value/ latente (*) |
|-----|------------|-----|------------|--|-------------|------------------------|----------------------------|
| USD | 15 993 810 | EUR | 14 804 861 | | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (380 007) |
| EUR | 29 955 911 | USD | 32 709 295 | | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 421 215 |

USD 41 208

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du WCM Global Emerging Markets Equity Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance (moins-value) | Plus-value/ latente (*) |
|------------|------------|-----|------------|--|-------------|------------------------|----------------------------|
| USD | 34 482 237 | EUR | 31 910 906 | | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (810 449) |
| EUR | 63 821 812 | USD | 69 681 626 | | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 902 647 |
| USD | 195 523 | EUR | 180 988 | | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (4 646) |
| EUR | 366 013 | USD | 399 651 | | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 5 151 |
| USD | 9 780 | SGD | 13 109 | | H-R/A (SGD) | 31/01/2024 | (172) |
| SGD | 26 217 | USD | 19 698 | | H-R/A (SGD) | 31/01/2024 | 205 |
| USD | | | | | | | 92 736 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du WCM Select Global Growth Equity Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance (moins-value) | Plus-value/ latente (*) |
|------------|--------|-----|--------|--|--------------|------------------------|----------------------------|
| USD | 2 095 | EUR | 1 937 | | H-N1/A (EUR) | 31/01/2024 | (48) |
| EUR | 3 874 | USD | 4 231 | | H-N1/A (EUR) | 31/01/2024 | 54 |
| USD | | | | | | | 6 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Global Allocation Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance (moins-value) | Plus-value/ latente (*) |
|------------|-------------|-----|-------------|--|-------------|------------------------|----------------------------|
| USD | 65 033 091 | EUR | 60 198 657 | | H-Q/A (EUR) | 31/01/2024 | (1 545 161) |
| EUR | 121 805 469 | USD | 133 001 172 | | H-Q/A (EUR) | 31/01/2024 | 1 712 716 |
| USD | | | | | | | 167 555 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Contrats à terme de gré à gré

| | Achats | | Ventes | | Contrepartie | Échéance (moins-value) | Plus-value/ latente (*) |
|------------|-------------|-----|-----------|--|-----------------|------------------------|----------------------------|
| GBP | 60 000 | USD | 75 476 | | Barclays | 20/03/2024 | 1 041 |
| JPY | 153 500 000 | USD | 1 073 559 | | Barclays | 19/03/2024 | 28 350 |
| USD | 142 862 | AUD | 217 000 | | Bank of America | 20/03/2024 | (5 555) |
| USD | 106 866 | CAD | 145 000 | | Morgan Stanley | 20/03/2024 | (3 217) |
| USD | 467 966 | EUR | 427 000 | | Barclays | 20/03/2024 | (5 201) |
| USD | | | | | | | 15 418 |

Au 31 décembre 2023, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 182 973 USD.

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Global Credit Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance (moins-value) | Plus-value/ latente (*) |
|-----|------------|-----|------------|-------------|------------------------|----------------------------|
| USD | 10 536 250 | EUR | 9 750 214 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (247 250) |
| EUR | 778 834 | CAD | 1 142 449 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (5 400) |
| GBP | 576 459 | EUR | 668 326 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (4 158) |
| EUR | 281 415 | AUD | 460 188 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (3 085) |
| EUR | 194 027 | JPY | 30 406 735 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (2 072) |
| EUR | 107 965 | CHF | 101 719 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (1 824) |
| JPY | 15 372 982 | EUR | 98 378 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 735 |
| CHF | 50 867 | EUR | 53 982 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 922 |
| AUD | 231 524 | EUR | 140 707 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 2 519 |
| CAD | 571 042 | EUR | 389 417 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 2 562 |
| EUR | 1 336 652 | GBP | 1 153 740 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 7 269 |
| EUR | 19 500 427 | USD | 21 268 016 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 298 982 |
| USD | 1 245 250 | EUR | 1 141 790 | H-I/A (USD) | 31/01/2024 | (17 542) |
| USD | 122 191 | CAD | 164 316 | H-I/A (USD) | 31/01/2024 | (2 475) |
| USD | 209 729 | GBP | 165 949 | H-I/A (USD) | 31/01/2024 | (1 859) |
| USD | 44 153 | AUD | 66 192 | H-I/A (USD) | 31/01/2024 | (1 059) |
| USD | 30 249 | JPY | 4 347 864 | H-I/A (USD) | 31/01/2024 | (732) |
| USD | 16 942 | CHF | 14 631 | H-I/A (USD) | 31/01/2024 | (496) |
| CHF | 7 382 | USD | 8 471 | H-I/A (USD) | 31/01/2024 | 327 |
| JPY | 2 206 781 | USD | 15 255 | H-I/A (USD) | 31/01/2024 | 469 |
| AUD | 33 597 | USD | 22 076 | H-I/A (USD) | 31/01/2024 | 872 |
| CAD | 82 867 | USD | 61 095 | H-I/A (USD) | 31/01/2024 | 1 776 |
| GBP | 83 655 | USD | 104 865 | H-I/A (USD) | 31/01/2024 | 1 797 |
| EUR | 576 112 | USD | 622 625 | H-I/A (USD) | 31/01/2024 | 14 541 |
| USD | 37 611 | EUR | 34 815 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (894) |
| EUR | 2 840 | CAD | 4 166 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (20) |
| GBP | 2 070 | EUR | 2 399 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (15) |
| EUR | 1 029 | AUD | 1 682 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (11) |
| EUR | 719 | JPY | 112 691 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (8) |
| EUR | 390 | CHF | 367 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (7) |
| CHF | 185 | EUR | 196 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 3 |
| JPY | 57 333 | EUR | 367 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 3 |
| AUD | 839 | EUR | 510 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 9 |
| CAD | 2 067 | EUR | 1 410 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 9 |
| EUR | 4 875 | GBP | 4 208 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 26 |
| EUR | 70 473 | USD | 76 869 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 1 073 |
| USD | 7 377 879 | EUR | 6 829 422 | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | (175 296) |
| EUR | 554 749 | CAD | 813 757 | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | (3 855) |
| GBP | 408 098 | EUR | 473 114 | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | (2 922) |
| EUR | 200 823 | AUD | 328 417 | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | (2 213) |
| EUR | 137 512 | JPY | 21 550 863 | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | (1 474) |
| EUR | 76 589 | CHF | 72 157 | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | (1 293) |
| JPY | 10 744 059 | EUR | 68 756 | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | 514 |
| CHF | 36 084 | EUR | 38 295 | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | 653 |
| AUD | 165 238 | EUR | 100 412 | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | 1 810 |
| CAD | 406 755 | EUR | 277 375 | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | 1 834 |
| EUR | 946 228 | GBP | 816 760 | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | 5 124 |
| EUR | 13 658 844 | USD | 14 894 818 | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | 211 531 |
| USD | 2 641 | GBP | 2 107 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | (45) |
| GBP | 1 717 | EUR | 1 989 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | (11) |
| GBP | 168 | CAD | 286 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | (2) |
| GBP | 23 | CHF | 25 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | (1) |
| GBP | 61 | AUD | 115 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | (1) |
| GBP | 42 | JPY | 7 606 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | (1) |

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Global Credit Fund étaient les suivants (suite) :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes (suite) | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|---------------|-------------|------------|---------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| CHF | 13 | GBP | 12 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | 0 |
| JPY | 3 840 | GBP | 21 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | 0 |
| AUD | 58 | GBP | 30 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | 1 |
| CAD | 143 | GBP | 84 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | 1 |
| EUR | 995 | GBP | 858 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | 6 |
| GBP | 4 215 | USD | 5 327 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | 47 |
| USD | 32 245 678 | JPY | 4 663 904 959 | H-S/A (JPY) | 31/01/2024 | (986 670) |
| EUR | 12 288 759 | JPY | 1 920 034 240 | H-S/A (JPY) | 31/01/2024 | (90 009) |
| GBP | 1 790 323 | JPY | 324 264 864 | H-S/A (JPY) | 31/01/2024 | (27 840) |
| JPY | 52 152 660 | CHF | 313 506 | H-S/A (JPY) | 31/01/2024 | (2 035) |
| CAD | 1 773 414 | JPY | 188 953 394 | H-S/A (JPY) | 31/01/2024 | (893) |
| JPY | 138 289 893 | AUD | 1 443 005 | H-S/A (JPY) | 31/01/2024 | (241) |
| CHF | 157 668 | JPY | 26 151 123 | H-S/A (JPY) | 31/01/2024 | 1 575 |
| AUD | 722 189 | JPY | 68 578 871 | H-S/A (JPY) | 31/01/2024 | 4 623 |
| JPY | 381 090 600 | CAD | 3 567 328 | H-S/A (JPY) | 31/01/2024 | 8 919 |
| JPY | 656 828 478 | GBP | 3 618 667 | H-S/A (JPY) | 31/01/2024 | 66 336 |
| JPY | 3 873 788 819 | EUR | 24 720 792 | H-S/A (JPY) | 31/01/2024 | 261 833 |
| JPY | 9 454 215 598 | USD | 65 807 024 | H-S/A (JPY) | 31/01/2024 | 1 558 408 |
| USD | 669 256 | NOK | 7 325 655 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | (52 631) |
| EUR | 254 759 | NOK | 3 013 092 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | (15 160) |
| GBP | 36 873 | NOK | 505 797 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | (2 828) |
| CAD | 36 801 | NOK | 296 943 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | (1 341) |
| AUD | 15 031 | NOK | 108 023 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | (378) |
| JPY | 991 162 | NOK | 75 022 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | (330) |
| CHF | 3 268 | NOK | 41 021 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | (148) |
| NOK | 82 042 | CHF | 6 691 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | 110 |
| NOK | 150 043 | JPY | 2 035 849 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | 279 |
| NOK | 216 045 | AUD | 30 584 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | 400 |
| NOK | 593 887 | CAD | 75 404 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | 1 315 |
| NOK | 1 011 594 | GBP | 75 580 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | 3 319 |
| NOK | 6 026 183 | EUR | 521 706 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | 16 840 |
| NOK | 14 651 310 | USD | 1 383 615 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | 60 159 |
| USD | 13 217 179 | EUR | 12 120 237 | H-S/A (USD) | 31/01/2024 | (187 509) |
| USD | 1 297 101 | CAD | 1 744 335 | H-S/A (USD) | 31/01/2024 | (26 319) |
| USD | 2 226 225 | GBP | 1 761 622 | H-S/A (USD) | 31/01/2024 | (19 868) |
| USD | 468 634 | AUD | 702 641 | H-S/A (USD) | 31/01/2024 | (11 291) |
| USD | 320 846 | JPY | 46 117 145 | H-S/A (USD) | 31/01/2024 | (7 759) |
| USD | 179 850 | CHF | 155 326 | H-S/A (USD) | 31/01/2024 | (5 271) |
| CHF | 78 364 | USD | 89 925 | H-S/A (USD) | 31/01/2024 | 3 471 |
| JPY | 23 386 008 | USD | 161 665 | H-S/A (USD) | 31/01/2024 | 4 970 |
| AUD | 356 680 | USD | 234 317 | H-S/A (USD) | 31/01/2024 | 9 307 |
| CAD | 879 731 | USD | 648 551 | H-S/A (USD) | 31/01/2024 | 18 898 |
| GBP | 888 085 | USD | 1 113 112 | H-S/A (USD) | 31/01/2024 | 19 209 |
| EUR | 6 116 085 | USD | 6 608 589 | H-S/A (USD) | 31/01/2024 | 155 652 |
| USD | 2 641 | GBP | 2 107 | H-S/D (GBP) | 31/01/2024 | (45) |
| GBP | 1 717 | EUR | 1 989 | H-S/D (GBP) | 31/01/2024 | (11) |
| GBP | 168 | CAD | 286 | H-S/D (GBP) | 31/01/2024 | (2) |
| GBP | 23 | CHF | 25 | H-S/D (GBP) | 31/01/2024 | (1) |
| GBP | 42 | JPY | 7 606 | H-S/D (GBP) | 31/01/2024 | (1) |
| GBP | 61 | AUD | 115 | H-S/D (GBP) | 31/01/2024 | (1) |
| CHF | 13 | GBP | 12 | H-S/D (GBP) | 31/01/2024 | 0 |
| JPY | 3 840 | GBP | 21 | H-S/D (GBP) | 31/01/2024 | 0 |

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Global Credit Fund étaient les suivants (suite) :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes (suite) | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----|--------|--|-------------|---------------------------------------------|----------------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | |
| CAD | 143 | GBP | 84 | | H-S/D (GBP) | 31/01/2024 | 1 |
| AUD | 58 | GBP | 30 | | H-S/D (GBP) | 31/01/2024 | 1 |
| EUR | 995 | GBP | 858 | | H-S/D (GBP) | 31/01/2024 | 6 |
| GBP | 4 214 | USD | 5 326 | | H-S/D (GBP) | 31/01/2024 | 47 |
| | | | | | | USD | 836 490 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Contrats à terme de gré à gré

| | Achats | | Ventes | | Contrepartie | Échéance (moins-value) | Plus-value/ latente (*) |
|-----|------------|-----|-----------|--|-----------------|------------------------|----------------------------|
| AUD | 1 335 000 | USD | 879 031 | | HSBC | 20/03/2024 | 34 043 |
| CHF | 428 000 | USD | 495 209 | | UBS | 20/03/2024 | 17 396 |
| EUR | 6 271 000 | USD | 6 872 075 | | Citibank | 20/03/2024 | 76 932 |
| JPY | 97 000 000 | USD | 678 085 | | Bank of America | 19/03/2024 | 18 236 |
| USD | 1 673 539 | GBP | 1 330 000 | | Bank of America | 20/03/2024 | (22 598) |
| | | | | | | USD | 124 009 |

Au 31 décembre 2023, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 960 499 USD.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance (moins-value) | Plus-value/ latente (*) |
|-----|----------------|-----|---------------|--|-------------|------------------------|----------------------------|
| USD | 66 557 412 | JPY | 9 628 002 203 | | H-S/D (JPY) | 31/01/2024 | (2 046 286) |
| JPY | 19 256 004 406 | USD | 135 023 830 | | H-S/D (JPY) | 31/01/2024 | 2 183 565 |
| | | | | | | USD | 137 279 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|-----|--------|-----|---------|--|-------------|------------|---------------------------------------------|
| USD | 72 678 | EUR | 66 617 | | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (999) |
| EUR | 4 812 | CAD | 7 077 | | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (47) |
| EUR | 1 592 | CAD | 2 353 | | H-I/A (EUR) | 04/01/2024 | (25) |
| GBP | 3 497 | EUR | 4 053 | | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (24) |
| EUR | 523 | CHF | 493 | | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (9) |
| EUR | 791 | AUD | 1 294 | | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (9) |
| EUR | 1 204 | JPY | 187 976 | | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (8) |
| EUR | 174 | CHF | 165 | | H-I/A (EUR) | 04/01/2024 | (4) |

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund étaient les suivants (suite) :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes (suite) | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----|-------------|-------------|------------|---------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| EUR | 261 | AUD | 429 | H-I/A (EUR) | 04/01/2024 | (4) |
| USD | 17 | GBP | 13 | H-I/A (EUR) | 04/01/2024 | 0 |
| CHF | 2 | USD | 3 | H-I/A (EUR) | 04/01/2024 | 0 |
| USD | 7 | JPY | 938 | H-I/A (EUR) | 04/01/2024 | 0 |
| AUD | 5 | USD | 4 | H-I/A (EUR) | 04/01/2024 | 0 |
| CAD | 15 | USD | 12 | H-I/A (EUR) | 04/01/2024 | 0 |
| AUD | 424 | EUR | 261 | H-I/A (EUR) | 04/01/2024 | 1 |
| JPY | 125 680 | EUR | 808 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 2 |
| EUR | 401 | JPY | 62 167 | H-I/A (EUR) | 04/01/2024 | 2 |
| CHF | 163 | EUR | 174 | H-I/A (EUR) | 04/01/2024 | 2 |
| JPY | 63 105 | EUR | 401 | H-I/A (EUR) | 04/01/2024 | 4 |
| CHF | 329 | EUR | 348 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 7 |
| GBP | 1 762 | EUR | 2 026 | H-I/A (EUR) | 04/01/2024 | 8 |
| EUR | 2 026 | GBP | 1 749 | H-I/A (EUR) | 04/01/2024 | 9 |
| AUD | 859 | EUR | 522 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 9 |
| CAD | 2 337 | EUR | 1 592 | H-I/A (EUR) | 04/01/2024 | 14 |
| EUR | 6 147 | GBP | 5 318 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 18 |
| CAD | 4 688 | EUR | 3 185 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 35 |
| EUR | 33 308 | USD | 36 696 | H-I/A (EUR) | 04/01/2024 | 100 |
| USD | 37 043 | EUR | 33 308 | H-I/A (EUR) | 04/01/2024 | 248 |
| EUR | 100 666 | USD | 110 546 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 789 |
| USD | 42 308 234 | SEK | 435 992 404 | H-I/A (SEK) | 31/01/2024 | (1 007 178) |
| EUR | 13 794 944 | SEK | 155 144 756 | H-I/A (SEK) | 31/01/2024 | (156 604) |
| GBP | 2 049 221 | SEK | 26 712 118 | H-I/A (SEK) | 31/01/2024 | (41 037) |
| SEK | 31 631 782 | CAD | 4 165 366 | H-I/A (SEK) | 31/01/2024 | (17 661) |
| SEK | 10 542 612 | CAD | 1 388 790 | H-I/A (SEK) | 04/01/2024 | (7 089) |
| SEK | 3 440 658 | CHF | 290 522 | H-I/A (SEK) | 31/01/2024 | (4 427) |
| JPY | 71 841 082 | SEK | 5 191 918 | H-I/A (SEK) | 31/01/2024 | (3 913) |
| SEK | 5 214 681 | AUD | 763 914 | H-I/A (SEK) | 31/01/2024 | (3 703) |
| SEK | 7 821 579 | JPY | 109 378 068 | H-I/A (SEK) | 31/01/2024 | (2 300) |
| SEK | 1 155 312 | CHF | 97 789 | H-I/A (SEK) | 04/01/2024 | (1 557) |
| CAD | 2 725 727 | SEK | 20 827 213 | H-I/A (SEK) | 31/01/2024 | (1 165) |
| SEK | 1 745 159 | AUD | 255 402 | H-I/A (SEK) | 04/01/2024 | (1 105) |
| USD | 12 170 | CAD | 16 090 | H-I/A (SEK) | 04/01/2024 | (33) |
| USD | 8 546 | JPY | 1 204 591 | H-I/A (SEK) | 04/01/2024 | 0 |
| USD | 594 | CHF | 497 | H-I/A (SEK) | 04/01/2024 | 3 |
| USD | 1 050 | AUD | 1 534 | H-I/A (SEK) | 04/01/2024 | 3 |
| USD | 34 335 | GBP | 26 923 | H-I/A (SEK) | 04/01/2024 | 14 |
| USD | 141 219 | EUR | 127 089 | H-I/A (SEK) | 04/01/2024 | 825 |
| AUD | 501 511 | SEK | 3 432 237 | H-I/A (SEK) | 31/01/2024 | 1 558 |
| CHF | 191 662 | SEK | 2 278 514 | H-I/A (SEK) | 31/01/2024 | 2 060 |
| CHF | 98 287 | SEK | 1 155 312 | H-I/A (SEK) | 04/01/2024 | 2 148 |
| AUD | 256 936 | SEK | 1 745 159 | H-I/A (SEK) | 04/01/2024 | 2 151 |
| SEK | 2 601 605 | JPY | 35 936 102 | H-I/A (SEK) | 04/01/2024 | 3 219 |
| JPY | 37 140 693 | SEK | 2 601 605 | H-I/A (SEK) | 04/01/2024 | 5 327 |
| SEK | 13 623 453 | GBP | 1 048 434 | H-I/A (SEK) | 04/01/2024 | 15 325 |
| GBP | 1 075 357 | SEK | 13 623 453 | H-I/A (SEK) | 04/01/2024 | 18 997 |
| CAD | 1 404 880 | SEK | 10 542 612 | H-I/A (SEK) | 04/01/2024 | 19 292 |
| SEK | 40 612 627 | GBP | 3 146 418 | H-I/A (SEK) | 31/01/2024 | 23 097 |
| SEK | 79 278 606 | EUR | 7 069 857 | H-I/A (SEK) | 04/01/2024 | 56 910 |
| SEK | 235 619 401 | EUR | 21 100 195 | H-I/A (SEK) | 31/01/2024 | 72 250 |
| EUR | 7 196 946 | SEK | 79 278 606 | H-I/A (SEK) | 04/01/2024 | 83 484 |

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund étaient les suivants (suite) :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes (suite) | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----|---------------|-------------|------------|---------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| SEK | 220 987 073 | USD | 21 706 688 | H-I/A (SEK) | 04/01/2024 | 222 178 |
| USD | 22 310 827 | SEK | 220 987 073 | H-I/A (SEK) | 04/01/2024 | 381 961 |
| SEK | 661 986 171 | USD | 65 123 050 | H-I/A (SEK) | 31/01/2024 | 644 618 |
| USD | 24 309 638 | GBP | 19 219 218 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | (195 137) |
| GBP | 10 335 170 | EUR | 11 947 825 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | (36 516) |
| GBP | 1 383 018 | CAD | 2 351 244 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | (20 512) |
| GBP | 3 496 773 | EUR | 4 052 183 | H-S/A (GBP) | 04/01/2024 | (18 710) |
| EUR | 4 021 558 | GBP | 3 496 773 | H-S/A (GBP) | 04/01/2024 | (15 122) |
| GBP | 9 747 607 | USD | 12 441 424 | H-S/A (GBP) | 04/01/2024 | (15 115) |
| GBP | 465 033 | CAD | 796 010 | H-S/A (GBP) | 04/01/2024 | (10 860) |
| GBP | 228 255 | AUD | 431 742 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | (3 864) |
| GBP | 343 688 | JPY | 62 037 002 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | (3 834) |
| GBP | 151 418 | CHF | 165 046 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | (3 645) |
| GBP | 76 977 | AUD | 146 388 | H-S/A (GBP) | 04/01/2024 | (1 760) |
| GBP | 50 960 | CHF | 56 053 | H-S/A (GBP) | 04/01/2024 | (1 642) |
| EUR | 30 626 | USD | 34 031 | H-S/A (GBP) | 04/01/2024 | (199) |
| AUD | 143 577 | GBP | 76 977 | H-S/A (GBP) | 04/01/2024 | (158) |
| CHF | 1 129 | USD | 1 349 | H-S/A (GBP) | 04/01/2024 | (7) |
| AUD | 2 810 | USD | 1 923 | H-S/A (GBP) | 04/01/2024 | (5) |
| USD | 1 104 | JPY | 155 616 | H-S/A (GBP) | 04/01/2024 | 0 |
| CAD | 10 937 | USD | 8 273 | H-S/A (GBP) | 04/01/2024 | 22 |
| GBP | 114 761 | JPY | 20 600 050 | H-S/A (GBP) | 04/01/2024 | 154 |
| CHF | 54 924 | GBP | 50 960 | H-S/A (GBP) | 04/01/2024 | 300 |
| JPY | 20 755 666 | GBP | 114 761 | H-S/A (GBP) | 04/01/2024 | 950 |
| JPY | 41 281 334 | GBP | 228 927 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | 2 262 |
| CAD | 785 073 | GBP | 465 033 | H-S/A (GBP) | 04/01/2024 | 2 566 |
| CHF | 110 122 | GBP | 100 458 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | 3 161 |
| AUD | 288 165 | GBP | 151 278 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | 3 943 |
| CAD | 1 566 171 | GBP | 917 984 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | 17 805 |
| USD | 12 467 558 | GBP | 9 747 607 | H-S/A (GBP) | 04/01/2024 | 41 249 |
| EUR | 7 926 268 | GBP | 6 838 397 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | 47 206 |
| GBP | 28 966 825 | USD | 36 777 196 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | 155 916 |
| USD | 115 740 616 | NOK | 1 237 946 901 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | (6 249 547) |
| EUR | 37 584 336 | NOK | 438 578 502 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | (1 651 182) |
| GBP | 5 595 110 | NOK | 75 688 187 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | (324 645) |
| CAD | 7 470 144 | NOK | 59 234 275 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | (169 515) |
| JPY | 196 332 284 | NOK | 14 727 517 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | (52 331) |
| AUD | 1 370 128 | NOK | 9 727 082 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | (22 690) |
| CHF | 523 958 | NOK | 6 465 236 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | (12 633) |
| USD | 61 690 | CAD | 81 560 | H-S/A (NOK) | 04/01/2024 | (165) |
| USD | 30 180 | JPY | 4 253 957 | H-S/A (NOK) | 04/01/2024 | 1 |
| USD | 7 539 | AUD | 11 017 | H-S/A (NOK) | 04/01/2024 | 21 |
| USD | 4 812 | CHF | 4 028 | H-S/A (NOK) | 04/01/2024 | 26 |
| USD | 129 659 | GBP | 101 668 | H-S/A (NOK) | 04/01/2024 | 51 |
| NOK | 3 180 403 | CHF | 262 291 | H-S/A (NOK) | 04/01/2024 | 1 501 |
| AUD | 695 409 | NOK | 4 798 732 | H-S/A (NOK) | 04/01/2024 | 1 999 |
| CHF | 266 318 | NOK | 3 180 403 | H-S/A (NOK) | 04/01/2024 | 3 285 |
| USD | 598 049 | EUR | 538 209 | H-S/A (NOK) | 04/01/2024 | 3 493 |
| NOK | 4 798 732 | AUD | 684 391 | H-S/A (NOK) | 04/01/2024 | 5 519 |
| NOK | 9 645 639 | CHF | 790 276 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | 8 632 |
| JPY | 100 520 737 | NOK | 7 153 584 | H-S/A (NOK) | 04/01/2024 | 8 717 |
| NOK | 14 525 814 | AUD | 2 065 537 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | 20 582 |
| NOK | 7 153 584 | JPY | 96 266 780 | H-S/A (NOK) | 04/01/2024 | 21 462 |
| GBP | 2 908 160 | NOK | 37 430 838 | H-S/A (NOK) | 04/01/2024 | 21 547 |
| CAD | 3 825 955 | NOK | 29 169 257 | H-S/A (NOK) | 04/01/2024 | 29 295 |

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund étaient les suivants (suite) :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes (suite) | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|-------------|-------------|------------|---------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| NOK | 29 169 257 | CAD | 3 744 395 | H-S/A (NOK) | 04/01/2024 | 32 560 |
| NOK | 21 881 101 | JPY | 296 853 020 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | 41 008 |
| EUR | 19 382 615 | NOK | 216 918 624 | H-S/A (NOK) | 04/01/2024 | 51 987 |
| NOK | 37 430 838 | GBP | 2 806 492 | H-S/A (NOK) | 04/01/2024 | 108 060 |
| NOK | 88 403 532 | CAD | 11 296 099 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | 141 184 |
| NOK | 113 119 025 | GBP | 8 503 270 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | 305 222 |
| NOK | 216 918 624 | EUR | 18 844 406 | H-S/A (NOK) | 04/01/2024 | 542 569 |
| USD | 60 560 726 | NOK | 609 423 182 | H-S/A (NOK) | 04/01/2024 | 551 184 |
| NOK | 655 497 126 | EUR | 56 966 952 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | 1 590 145 |
| NOK | 609 423 182 | USD | 58 328 781 | H-S/A (NOK) | 04/01/2024 | 1 680 761 |
| NOK | 1 847 370 083 | USD | 176 301 342 | H-S/A (NOK) | 31/01/2024 | 5 742 796 |
| USD | | | | | | 2 687 114 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

| Contrats à terme de gré à gré | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|-------------------------------|-------------|-----|------------|-----------------------------------------------|------------|---------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | Contrepartie | Échéance | |
| AUD | 991 000 | USD | 652 156 | UBS | 20/03/2024 | 25 638 |
| CAD | 811 000 | USD | 600 421 | UBS | 20/03/2024 | 15 282 |
| CHF | 425 000 | USD | 491 738 | UBS | 20/03/2024 | 17 274 |
| EUR | 9 355 000 | USD | 10 255 512 | Bank of America Banque royale du Canada | 20/03/2024 | 110 931 |
| GBP | 87 000 | USD | 110 310 | UBS | 20/03/2024 | 640 |
| JPY | 136 399 000 | USD | 952 846 | UBS | 19/03/2024 | 26 302 |
| USD | 622 672 | EUR | 568 000 | Bank of America Banque royale du Canada | 20/03/2024 | (6 739) |
| USD | 182 629 | GBP | 145 000 | Canada | 20/03/2024 | (2 288) |
| USD | | | | | | 187 040 |

Au 31 décembre 2023, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 2 874 154 USD.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|-----|-------------|--------------|------------|------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| USD | 216 261 | CHF | 188 492 | H-I/A (CHF) | 31/01/2024 | (8 389) |
| CHF | 376 984 | USD | 434 987 | H-I/A (CHF) | 31/01/2024 | 14 313 |
| USD | 88 715 255 | EUR | 82 120 335 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (2 107 840) |
| EUR | 164 240 669 | USD | 179 184 255 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 2 459 975 |
| USD | 3 181 175 | EUR | 2 944 693 | H-I/D (EUR) | 31/01/2024 | (75 583) |
| EUR | 5 889 386 | USD | 6 425 237 | H-I/D (EUR) | 31/01/2024 | 88 281 |
| USD | 43 349 | EUR | 40 127 | H-N/A (EUR) | 31/01/2024 | (1 030) |
| EUR | 80 253 | USD | 87 555 | H-N/A (EUR) | 31/01/2024 | 1 203 |
| USD | 204 267 | GBP | 163 017 | H-N/D (GBP) | 31/01/2024 | (3 582) |
| GBP | 329 368 | USD | 416 619 | H-N/D (GBP) | 31/01/2024 | 3 330 |
| USD | 5 022 131 | EUR | 4 648 795 | H-N1/A (EUR) | 31/01/2024 | (119 324) |

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund étaient les suivants (suite) :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes (suite) | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|---------------|--------------|------------|---------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| EUR | 9 097 836 | USD | 9 923 477 | H-N1/A (EUR) | 31/01/2024 | 138 508 |
| USD | 4 460 518 | EUR | 4 128 932 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (105 980) |
| EUR | 8 161 047 | USD | 8 902 553 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 123 366 |
| USD | 50 637 | GBP | 40 412 | H-R/A (GBP) | 31/01/2024 | (888) |
| GBP | 80 823 | USD | 102 223 | H-R/A (GBP) | 31/01/2024 | 827 |
| USD | 5 956 925 | EUR | 5 514 099 | H-R/D (EUR) | 31/01/2024 | (141 534) |
| EUR | 11 028 198 | USD | 12 031 608 | H-R/D (EUR) | 31/01/2024 | 165 310 |
| USD | 1 172 641 | EUR | 1 085 469 | H-RE/A (EUR) | 31/01/2024 | (27 861) |
| EUR | 2 170 938 | USD | 2 368 462 | H-RE/A (EUR) | 31/01/2024 | 32 542 |
| USD | 179 808 057 | EUR | 166 387 487 | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | (4 212 461) |
| EUR | 324 015 789 | USD | 353 496 657 | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | 4 856 931 |
| USD | 9 253 | GBP | 7 384 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | (162) |
| GBP | 14 768 | USD | 18 679 | H-S/A (GBP) | 31/01/2024 | 151 |
| USD | 30 870 990 | JPY | 4 464 997 559 | H-S/A (JPY) | 31/01/2024 | (944 056) |
| JPY | 8 929 995 118 | USD | 62 622 374 | H-S/A (JPY) | 31/01/2024 | 1 007 720 |
| USD | 87 300 703 | EUR | 80 810 938 | H-S/D (EUR) | 31/01/2024 | (2 074 231) |
| EUR | 161 621 876 | USD | 176 327 188 | H-S/D (EUR) | 31/01/2024 | 2 422 679 |
| USD | | | | | | 1 492 215 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|-------------------------------------------------------------------------|---------|-----|---------|-------------|------------|---------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| USD | 10 017 | EUR | 9 272 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (238) |
| EUR | 18 544 | USD | 20 245 | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 265 |
| USD | 275 021 | EUR | 254 577 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (6 535) |
| EUR | 509 154 | USD | 555 833 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 7 279 |
| USD | | | | | | 771 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

| Contrats à terme de gré à gré | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|-------------------------------|--------|-----|--------|-----------------|------------|---------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | Contrepartie | Échéance | |
| EUR | 25 000 | USD | 27 446 | Goldman Sachs | 20/02/2024 | 224 |
| USD | 92 407 | EUR | 87 000 | Bank of America | 31/01/2024 | (3 824) |
| USD | 27 280 | EUR | 25 000 | Goldman Sachs | 20/02/2024 | (390) |
| USD | | | | | | (3 990) |

Au 31 décembre 2023, les moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à (3 219) USD.

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------|-----|---------|-------------|------------|---------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance |
| USD | 387 811 | EUR | 358 982 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (9 214) |
| EUR | 773 302 | USD | 845 321 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 9 932 |
| USD | | | | | | 718 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----|-----------|-----------------|------------|---------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance |
| USD | 3 201 227 | EUR | 2 963 254 | H-EI/DIVM (EUR) | 31/01/2024 | (76 060) |
| EUR | 5 926 509 | USD | 6 469 851 | H-EI/DIVM (EUR) | 31/01/2024 | 84 723 |
| USD | 137 389 | SGD | 184 201 | H-R/DIVM (SGD) | 31/01/2024 | (2 446) |
| SGD | 368 401 | USD | 276 754 | H-R/DIVM (SGD) | 31/01/2024 | 2 917 |
| USD | | | | | | 9 134 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'Ostrum Euro High Income Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----|-----------|--------------|------------|---------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance |
| USD | 623 100 | EUR | 576 716 | H-I/A (USD) | 04/01/2024 | (12 667) |
| USD | 1 246 201 | EUR | 1 137 039 | H-I/A (USD) | 31/01/2024 | (10 251) |
| EUR | 560 275 | USD | 623 100 | H-I/A (USD) | 04/01/2024 | (3 774) |
| EUR | 576 764 | USD | 623 100 | H-I/A (USD) | 31/01/2024 | 13 370 |
| EUR | 26 974 | SGD | 39 547 | H-R/D (SGD) | 04/01/2024 | (166) |
| SGD | 39 547 | EUR | 27 292 | H-R/D (SGD) | 04/01/2024 | (152) |
| SGD | 79 094 | EUR | 54 267 | H-R/D (SGD) | 31/01/2024 | 23 |
| EUR | 27 293 | SGD | 39 547 | H-R/D (SGD) | 31/01/2024 | 148 |
| USD | 67 112 | EUR | 62 098 | H-RE/A (USD) | 04/01/2024 | (1 346) |
| USD | 134 225 | EUR | 122 449 | H-RE/A (USD) | 31/01/2024 | (1 086) |
| EUR | 60 346 | USD | 67 112 | H-RE/A (USD) | 04/01/2024 | (407) |
| EUR | 62 103 | USD | 67 112 | H-RE/A (USD) | 31/01/2024 | 1 422 |
| EUR | | | | | | (14 886) |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'Ostrum Euro High Income Fund étaient les suivants (suite) :

| Contrats à terme de gré à gré | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) | |
|-------------------------------|-----------|-----|-----------|--|------------------|---------------------------------------------|---------------|
| | Achats | | Ventes | | Contrepartie | Échéance | |
| EUR | 4 209 147 | CHF | 3 999 995 | | Bank of America | 16/01/2024 | (96 928) |
| EUR | 8 886 441 | GBP | 7 649 761 | | Société Générale | 16/01/2024 | 62 797 |
| EUR | 6 338 024 | USD | 6 943 907 | | Crédit Agricole | 16/01/2024 | 55 309 |
| | | | | | | EUR | 21 178 |

Au 31 décembre 2023, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 6 292 EUR.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'Ostrum Global Inflation Fund étaient les suivants :

| Contrats à terme de gré à gré | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) | |
|-------------------------------|------------|-----|-------------|--|--------------|---------------------------------------------|----------------|
| | Achats | | Ventes | | Contrepartie | Échéance | |
| EUR | 521 265 | AUD | 860 000 | | BNP Paribas | 18/01/2024 | (9 909) |
| EUR | 370 590 | CAD | 545 000 | | UBS | 18/01/2024 | (3 423) |
| EUR | 14 003 819 | USD | 15 180 000 | | UBS | 18/01/2024 | 270 463 |
| EUR | 1 373 123 | JPY | 217 500 000 | | UBS | 18/01/2024 | (25 990) |
| EUR | 199 446 | NZD | 352 000 | | UBS | 18/01/2024 | (2 196) |
| EUR | 9 169 749 | GBP | 7 870 000 | | BNP Paribas | 18/01/2024 | 92 387 |
| | | | | | | EUR | 321 332 |

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'Ostrum Short Term Global High Income Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) | |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|-----|------------|--|--------------|---------------------------------------------|----------------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | |
| USD | 38 421 194 | EUR | 35 565 037 | | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | (912 873) |
| EUR | 71 130 073 | USD | 77 651 278 | | H-I/A (EUR) | 31/01/2024 | 1 016 854 |
| USD | 1 359 820 | EUR | 1 258 048 | | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (31 551) |
| EUR | 2 557 430 | USD | 2 793 473 | | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 34 983 |
| USD | 133 294 | EUR | 123 385 | | H-RE/A (EUR) | 31/01/2024 | (3 167) |
| EUR | 246 771 | USD | 269 395 | | H-RE/A (EUR) | 31/01/2024 | 3 528 |
| USD | 9 855 435 | EUR | 9 122 801 | | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | (234 161) |
| EUR | 18 245 602 | USD | 19 918 359 | | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | 260 833 |
| | | | | | | USD | 134 446 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'Ostrum Short Term Global High Income Fund étaient les suivants (suite) :

| Contrats à terme de gré à gré | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|-------------------------------|------------|-----|------------|-----------------|------------|---------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | Contrepartie | Échéance | |
| EUR | 900 000 | USD | 988 532 | Crédit Agricole | 16/01/2024 | 6 183 |
| EUR | 400 000 | USD | 437 656 | Citigroup | 16/01/2024 | 4 440 |
| USD | 1 278 572 | CHF | 1 107 934 | Natixis | 16/01/2024 | (39 662) |
| USD | 35 693 369 | EUR | 32 570 720 | Morgan Stanley | 16/01/2024 | (305 088) |
| USD | 385 298 | EUR | 351 496 | Crédit Agricole | 16/01/2024 | (3 190) |
| USD | 805 042 | GBP | 632 235 | Morgan Stanley | 16/01/2024 | (991) |
| USD | | | | | | (338 308) |

Au 31 décembre 2023, les moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à (203 862) USD.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|-----|------------|--------------|------------|---------------------------------------------|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| USD | 14 338 | EUR | 13 272 | H-N/A (EUR) | 31/01/2024 | (341) |
| EUR | 26 871 | USD | 29 341 | H-N/A (EUR) | 31/01/2024 | 378 |
| USD | 6 620 | EUR | 6 125 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | (155) |
| EUR | 12 251 | USD | 13 377 | H-R/A (EUR) | 31/01/2024 | 173 |
| USD | 50 028 | EUR | 46 292 | H-R/D (EUR) | 31/01/2024 | (1 170) |
| EUR | 92 584 | USD | 101 090 | H-R/D (EUR) | 31/01/2024 | 1 305 |
| USD | 8 585 | EUR | 7 944 | H-R/DM (EUR) | 31/01/2024 | (201) |
| EUR | 15 887 | USD | 17 347 | H-R/DM (EUR) | 31/01/2024 | 224 |
| USD | 9 879 854 | EUR | 9 142 949 | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | (232 026) |
| EUR | 18 285 899 | USD | 19 965 002 | H-S/A (EUR) | 31/01/2024 | 258 758 |
| USD | | | | | | 26 945 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Note 10 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS À TERME SUR INSTRUMENTS FINANCIERS

Au 31 décembre 2023, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles Global Allocation Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

| Nombre de contrats achetés/(vendus) | Indice | Échéance | Devise | Engagements | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|----------------------------------------|----------------------|------------|--------|-------------|---------------------------------------------|
| 8 | US 10YR NOTE (CBT) | 19/03/2024 | USD | 847 188 | 26 250 |
| (20) | US 10YR ULTRA FUTURE | 19/03/2024 | USD | 2 305 547 | (54 765) |
| 4 | US 2YR NOTE (CBT) | 28/03/2024 | USD | 800 000 | 6 070 |
| 27 | US 5YR NOTE (CBT) | 28/03/2024 | USD | 2 673 000 | 45 469 |
| 18 | US LONG BOND (CBT) | 19/03/2024 | USD | 1 908 563 | 137 237 |
| USD | | | | | 160 261 |

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 10 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS À TERME SUR INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles Global Credit Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

| Nombre de contrats achetés/(vendus) | Indice | Échéance | Devise | Engagements | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|----------------------------------------|----------------------|------------|--------|-------------|---------------------------------------------|
| (9) | EURO-BUND FUTURE | 07/03/2024 | EUR | 1 018 801 | (34 299) |
| 4 | EURO-BUXL 30Y BOND | 07/03/2024 | EUR | 357 929 | 50 991 |
| 42 | EURO-SCHATZ FUTURE | 07/03/2024 | EUR | 4 699 937 | 15 894 |
| (7) | LONG GILT FUTURE | 26/03/2024 | GBP | 936 335 | (55 951) |
| (152) | US 10YR NOTE (CBT) | 19/03/2024 | USD | 16 096 563 | (498 835) |
| (93) | US 10YR ULTRA FUTURE | 19/03/2024 | USD | 10 555 055 | (420 398) |
| 3 | US 2YR NOTE (CBT) | 28/03/2024 | USD | 600 000 | 5 425 |
| 126 | US 5YR NOTE (CBT) | 28/03/2024 | USD | 12 474 000 | 257 906 |
| 70 | US LONG BOND (CBT) | 19/03/2024 | USD | 7 422 188 | 599 128 |
| 23 | US ULTRA BOND (CBT) | 19/03/2024 | USD | 1 835 328 | 226 959 |
| | | | | USD | 146 820 |

Au 31 décembre 2023, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

| Nombre de contrats achetés/(vendus) | Indice | Échéance | Devise | Engagements | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|----------------------------------------|----------------------|------------|--------|-------------|---------------------------------------------|
| 7 | US 10YR ULTRA FUTURE | 19/03/2024 | USD | 801 922 | 24 188 |
| 19 | US 2YR NOTE (CBT) | 28/03/2024 | USD | 3 800 000 | 40 375 |
| 20 | US 5YR NOTE (CBT) | 28/03/2024 | USD | 1 980 000 | 37 031 |
| (31) | US ULTRA BOND (CBT) | 19/03/2024 | USD | 2 473 703 | (250 073) |
| | | | | USD | (148 479) |

Au 31 décembre 2023, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

| Nombre de contrats achetés/(vendus) | Indice | Échéance | Devise | Engagements | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|----------------------------------------|----------------------|------------|--------|-------------|---------------------------------------------|
| 17 | EURO-BOBL FUTURE | 07/03/2024 | EUR | 1 916 364 | 23 474 |
| (2) | EURO-BUND FUTURE | 07/03/2024 | EUR | 226 400 | (7 622) |
| 33 | EURO-SCHATZ FUTURE | 07/03/2024 | EUR | 3 692 807 | 12 488 |
| (4) | LONG GILT FUTURE | 26/03/2024 | GBP | 535 049 | (31 972) |
| (90) | US 10YR ULTRA FUTURE | 19/03/2024 | USD | 10 214 570 | (406 837) |
| 11 | US 2YR NOTE (CBT) | 28/03/2024 | USD | 2 200 000 | 12 719 |
| (91) | US 5YR NOTE (CBT) | 28/03/2024 | USD | 9 009 000 | (149 297) |
| 11 | US LONG BOND (CBT) | 19/03/2024 | USD | 1 166 344 | 94 149 |
| 26 | US ULTRA BOND (CBT) | 19/03/2024 | USD | 2 074 719 | 263 446 |
| | | | | USD | (189 452) |

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 10 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS À TERME SUR INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

| Nombre de contrats achetés/(vendus) | Indice | Échéance | Devise | Engagements | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|----------------------------------------|----------------------|------------|--------|-------------|---------------------------------------------|
| 2 | US 10YR NOTE (CBT) | 19/03/2024 | USD | 211 797 | 6 563 |
| (12) | US 10YR ULTRA FUTURE | 19/03/2024 | USD | 1 370 473 | (45 715) |
| 28 | US 2YR NOTE (CBT) | 28/03/2024 | USD | 5 600 000 | 48 628 |
| 2 | US 5YR NOTE (CBT) | 28/03/2024 | USD | 198 000 | 4 094 |
| (2) | US ULTRA BOND (CBT) | 19/03/2024 | USD | 159 594 | (22 422) |
| | | | | USD | (8 852) |

Au 31 décembre 2023, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

| Nombre de contrats achetés/(vendus) | Indice | Échéance | Devise | Engagements | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|----------------------------------------|----------------------|------------|--------|-------------|---------------------------------------------|
| 212 | US 10YR NOTE (CBT) | 19/03/2024 | USD | 22 450 469 | 680 391 |
| 184 | US 10YR ULTRA FUTURE | 19/03/2024 | USD | 20 904 152 | 810 723 |
| 72 | US 2YR NOTE (CBT) | 28/03/2024 | USD | 14 400 000 | 130 205 |
| 503 | US 5YR NOTE (CBT) | 28/03/2024 | USD | 49 797 000 | 962 219 |
| 16 | US LONG BOND (CBT) | 19/03/2024 | USD | 1 696 500 | 136 943 |
| | | | | USD | 2 720 481 |

Au 31 décembre 2023, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation de l'Ostrum Global Inflation Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers des classes d'Actions couvertes

| Nombre de contrats achetés/(vendus) | Indice | Échéance | Devise | Engagements | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|----------------------------------------|--------------------|------------|--------|-------------|---------------------------------------------|
| (3) | EURO-BUND FUTURE | 07/03/2024 | EUR | 307 428 | (13 140) |
| (2) | EURO-BUXL 30Y BOND | 07/03/2024 | EUR | 162 010 | (22 960) |
| (34) | LONG GILT FUTURE | 26/03/2024 | GBP | 4 117 064 | (247 586) |
| (5) | US 10YR NOTE (CBT) | 19/03/2024 | USD | 479 330 | (16 974) |
| (2) | US 2YR NOTE (CBT) | 28/03/2024 | USD | 362 106 | (3 805) |
| (6) | US 5YR NOTE (CBT) | 28/03/2024 | USD | 537 727 | (13 409) |
| (8) | US LONG BOND (CBT) | 19/03/2024 | USD | 767 890 | (68 178) |
| | | | | EUR | (386 052) |

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 10 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS À TERME SUR INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation de l'Ostrum Global Inflation Fund étaient les suivants (suite) :

Contrats à terme sur instruments financiers

| Nombre de contrats achetés/(vendus) | Indice | Échéance | Devise | Engagements | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|----------------------------------------|--------------------|------------|------------|-------------|---------------------------------------------|
| 5 | EURO-BTP FUTURE | 07/03/2024 | EUR | 533 140 | 3 700 |
| (2) | EURO-BUND FUTURE | 07/03/2024 | EUR | 204 952 | (1 780) |
| 30 | US 10YR NOTE (CBT) | 19/03/2024 | USD | 2 875 982 | 93 780 |
| | | | EUR | | 95 700 |

Au 31 décembre 2023, la moins-value nette latente sur les contrats à terme sur instruments financiers était de (290 352) EUR.

Note 11 – SWAPS D'INDICE DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT, SWAPS DE TAUX DE RENDEMENT TOTAL ET SWAPS D'INFLATION

Au 31 décembre 2023, le Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund était engagé dans les contrats de swaps d'indice de défaillance de crédit suivants :

| Position | Contrepartie | Indice sous-jacent | Taux | Échéance | Devise | Nominal | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|----------|--------------|------------------------------------------|--------|------------|------------|---------|---------------------------------------------|
| ACHAT | Citigroup | Markit CDX High Yield Index Series 40 | 5,00 % | 20/12/2028 | USD | 485 100 | (22 691) |
| ACHAT | Citigroup | Markit CDX High Yield Index Series 40 | 5,00 % | 20/12/2028 | USD | 321 750 | (15 051) |
| | | | | | USD | | (37 742) |

Au 31 décembre 2023, l'Ostrum Euro High Income Fund était engagé dans les contrats de swaps d'indice de défaillance de crédit suivants :

| Position | Contrepartie | Indice sous-jacent | Taux | Échéance | Devise | Nominal | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|----------|-----------------|--------------------------------|--------|------------|------------|-----------|---------------------------------------------|
| ACHAT | JP Morgan | iTRAXX Europe Crossover S40 | 5,00 % | 20/12/2028 | EUR | 5 000 000 | (300 537) |
| ACHAT | Bank of America | iTRAXX Europe Crossover S40 | 5,00 % | 20/12/2028 | EUR | 5 000 000 | (240 679) |
| | | | | | EUR | | (541 216) |

Au 31 décembre 2023, le Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund était engagé dans les contrats de swaps de taux de rendement total suivants :

| Position | Contrepartie | Titre sous-jacent | Taux | Échéance | Devise | Nominal | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|----------|----------------|---------------------|--------|------------|------------|-----------|---------------------------------------------|
| VENTE | Morgan Stanley | Qatar National Bank | 5,63 % | 07/03/2024 | USD | 101 526 | (31 040) |
| VENTE | Morgan Stanley | Lojas Renner SA | 6,53 % | 07/10/2024 | USD | 129 570 | (52 773) |
| VENTE | Morgan Stanley | FEDL01+40BPS | 5,73 % | 10/11/2025 | USD | 4 111 783 | (554 582) |
| VENTE | Morgan Stanley | FEDL01+200BPS | 7,33 % | 17/11/2025 | USD | 17 376 | (1 185) |
| VENTE | Morgan Stanley | FEDL01+30BPS | 5,63 % | 12/12/2025 | USD | 213 711 | 23 |
| VENTE | Morgan Stanley | FEDL01+200BPS | 7,33 % | 22/12/2025 | USD | 322 124 | 58 544 |
| | | | | | USD | | (581 013) |

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 11 – SWAPS D’INDICE DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT, SWAPS DE TAUX DE RENDEMENT TOTAL ET SWAPS D’INFLATION (suite)

Au 31 décembre 2023, le Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund était engagé dans les contrats de swaps de taux de rendement total suivants :

| Position | Contrepartie | Indice sous-jacent | Taux | Échéance | Devise | Nominal | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|------------|----------------|--------------------|--------|------------|--------|------------|---------------------------------------------|
| VENTE | Morgan Stanley | FEDL01 | 0,00 % | 27/09/2024 | USD | 80 383 087 | 1 881 984 |
| USD | | | | | | | 1 881 984 |

Au 31 décembre 2023, l’Ostrum Global Inflation Fund était engagé dans les contrats de swaps d’inflation suivants :

| Contrepartie | Indice de référence | Taux | Échéance | Devise | Nominal | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|----------------|-----------------------------------|--------|------------|--------|-----------|---------------------------------------------|
| Morgan Stanley | CUSTOM MONTH CPI EMU X TOB 96 | 2,73 % | 15/08/2025 | EUR | 1 800 000 | (22 760) |
| Morgan Stanley | CUSTOM MONTH CPI USA X TOBACCO | 2,40 % | 09/11/2025 | USD | 1 500 000 | (8 032) |
| EUR | | | | | | (30 792) |

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Note 12 – GARANTIE

Au 31 décembre 2023, aucune garantie n’a été reçue de contreparties par l’un des Fonds pour des transactions sur dérivés de gré à gré.

Note 13 – TITRES ET LIQUIDITÉS GAGÉS

Au 31 décembre 2023, les éléments suivants constituent des actifs gagés pour les engagements sur instruments dérivés :

| Nom du Fonds | Description des titres | Devise de base du Fonds | Quantité | Valeur de marché | Contrepartie | Marge (en EUR) |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------|-----------|------------------|-------------------------|----------------|
| Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | Liquidités | USD | - | 4 690 000 | Morgan Stanley | - |
| Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund | U.S. Treasury Bill 0,000 % 16/05/2024 | USD | 2 905 000 | 2 849 300 | Brown Brothers Harriman | - |
| | U.S. Treasury Bill 0,000 % 13/06/2024 | USD | 3 382 000 | 3 304 652 | Brown Brothers Harriman | - |
| | U.S. Treasury Bill 0,000 % 11/07/2024 | USD | 6 472 000 | 6 309 326 | Brown Brothers Harriman | - |
| | U.S. Treasury Bill 0,000 % 08/08/2024 | USD | 4 131 000 | 4 012 131 | Brown Brothers Harriman | - |
| | U.S. Treasury Bill 0,000 % 05/09/2024 | USD | 7 095 000 | 6 864 472 | Brown Brothers Harriman | - |
| | U.S. Treasury Bill 0,000 % 03/10/2024 | USD | 6 265 000 | 6 039 650 | Brown Brothers Harriman | - |
| | U.S. Treasury Bill 0,000 % 29/11/2024 | USD | 863 000 | 826 750 | Brown Brothers Harriman | - |
| | U.S. Treasury Note 0,000 % 31/10/2024 | USD | 3 029 000 | 2 911 367 | Brown Brothers Harriman | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 13 – TITRES ET LIQUIDITÉS GAGÉS (suite)

| Nom du Fonds | Description des titres | Devise de base du Fonds | Quantité | Valeur de marché | Contrepartie | Marge (en EUR) |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------|------------------|-----------------|----------------|
| Loomis Sayles Global Allocation Fund | U.S. Treasury Bond 3,875 % 31/03/2025 | USD | 115 000 | 113 989 | JP Morgan | - |
| | U.S. Treasury Bond 3,500 % 15/02/2033 | USD | 40 000 | 38 789 | JP Morgan | - |
| | - | - | - | - | JP Morgan | 155 510 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | U.S. Treasury Bond 2,875 % 15/05/2043 | USD | 375 000 | 307 837 | JP Morgan | - |
| | Liquidités | USD | - | 40 000 | Citibank | - |
| | Liquidités | USD | - | 284 822 | JP Morgan | - |
| | - | - | - | - | JP Morgan | (124 265) |
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | Liquidités | USD | - | 360 000 | JP Morgan | - |
| | - | - | - | - | JP Morgan | 172 987 |
| Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund | U.S. Treasury Bond 2,250 % 15/02/2052 | USD | 500 000 | 346 602 | JP Morgan | - |
| | U.S. Treasury Bond 2,375 % 15/02/2042 | USD | 1 620 000 | 1 242 970 | JP Morgan | - |
| | Liquidités | USD | - | 862 000 | JP Morgan | - |
| | - | - | - | - | JP Morgan | 191 694 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | U.S. Treasury Note 4,250 % 31/12/2024 | USD | 270 000 | 268 559 | JP Morgan | - |
| | Liquidités | USD | - | 158 539 | Morgan Stanley | - |
| | - | - | - | - | JP Morgan | 16 231 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | Federal Home Loan Bank Discount 0,000 % 15/03/2024 | USD | 2 600 000 | 2 571 277 | JP Morgan | - |
| | - | - | - | - | Barclays | (492 099) |
| | - | - | - | - | JP Morgan | (2 764 207) |
| Ostrum Euro High Income Fund | Liquidités | EUR | - | 250 000 | Bank of America | - |
| | Liquidités | EUR | - | 260 000 | JP Morgan | - |
| | - | - | - | - | Caceis | 1 245 489 |
| Ostrum Global Inflation Fund | U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 3,875 % 15/04/2029 | EUR | 300 000 | 299 729 | Caceis | - |
| | Liquidités | EUR | - | 200 000 | Morgan Stanley | - |
| | - | - | - | - | Caceis | 980 078 |
| | - | - | - | - | Caceis | 2 398 616 |

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 13 – TITRES ET LIQUIDITÉS GAGÉS (suite)

| Nom du Fonds | Description des titres | Devise de base du Fonds | Quantité | Valeur de marché | Contrepartie | Marge (en EUR) |
|-------------------------------------------|------------------------|-------------------------|----------|------------------|--------------|----------------|
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | Liquidités | USD | - | 10 000 | State Street | - |
| | - | - | - | - | Caceis | 211 649 |

Note 14 – FRAIS DE TRANSACTION

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, les frais de transaction qui ont été définis comme des frais de courtage et des frais de dépôt ont été imputés aux Fonds en lien avec les achats et ventes de valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, instruments dérivés ou autres actifs admissibles (les frais de courtage sur les titres obligataires ou les dérivés sont exclus).

Les frais de courtage sont principalement inclus dans le poste « Portefeuille au coût d'acquisition » dans l'état de l'actif net du rapport, et respectivement dans les postes « Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les investissements » et « Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les investissements » dans l'état des variations de l'actif net.

Les frais de dépôt sont inclus dans le poste « Impôts et charges à payer » dans l'état de l'actif net, et dans le poste « Commissions du dépositaire » dans l'état des variations de l'actif net.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, les frais de transaction étaient les suivants :

| Fonds | Devise | Montant total des frais de transaction |
|-----------------------------------------------------|--------|----------------------------------------|
| Natixis Asia Equity Fund | USD | 264 324 |
| DNCA Emerging Europe Equity Fund | USD | 30 535 |
| Natixis Pacific Rim Equity Fund | USD | 183 074 |
| Harris Associates Global Equity Fund | USD | 946 282 |
| Harris Associates U.S. Value Equity Fund | USD | 397 828 |
| Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | USD | 160 310 |
| Loomis Sayles Global Growth Equity Fund | USD | 157 882 |
| Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund | USD | 325 756 |
| DNCA Europe Smaller Companies Fund ⁽¹⁾ | EUR | 63 783 |
| Thematics AI and Robotics Fund | USD | 245 617 |
| Thematics Climate Selection Fund | USD | 15 925 |
| Thematics Meta Fund | USD | 327 067 |
| Thematics Safety Fund | USD | 312 536 |
| Thematics Subscription Economy Fund | USD | 45 571 |
| Thematics Water Fund | USD | 160 366 |
| Thematics Wellness Fund | USD | 28 538 |
| Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund | USD | 9 242 |
| Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund | USD | 22 089 |
| WCM China Growth Equity Fund | USD | 6 803 |
| WCM Global Emerging Markets Equity Fund | USD | 135 486 |
| WCM Select Global Growth Equity Fund | USD | 131 051 |
| Loomis Sayles Global Allocation Fund ⁽¹⁾ | USD | 47 975 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | USD | 477 |
| Ostrum Euro High Income Fund | EUR | 130 943 |
| Ostrum Global Inflation Fund | EUR | 25 370 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | USD | 22 504 |
| ASG Managed Futures Fund ⁽¹⁾ | USD | 56 252 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | USD | 8 767 |
| Natixis ESG Conservative Fund | EUR | 1 860 |
| Natixis ESG Dynamic Fund | EUR | 12 662 |
| Natixis ESG Moderate Fund | EUR | 604 |

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

NOTE 15 – CO-GESTION DES ACTIFS

À des fins de gestion efficace, le Gestionnaire financier peut choisir, sous réserve de l'approbation préalable de la Société de gestion, que les actifs de certains Fonds (les « Fonds participants ») du Fonds à compartiments multiples soient co-gérés. Dans pareils cas, les actifs (ou une partie des actifs) des Fonds participants seront gérés en commun. Les actifs co-gérés sont appelés « pools », bien qu'ils ne soient utilisés qu'à des fins de gestion interne. Les pools ne constituent pas des entités distinctes et ne sont pas directement accessibles aux investisseurs. Chacun des Fonds participants dispose de ses propres actifs (ou d'une partie de ceux-ci) alloués au(x) pool(s) concerné(s). Chaque Fonds participant conserve les droits sur ses actifs spécifiques. Lorsque les actifs d'un Fonds participant sont gérés au moyen de cette technique, les actifs attribuables à chaque Fonds participant seront initialement déterminés en fonction de l'allocation initiale de ses actifs à un tel pool et changeront en cas d'allocations ou de retraits supplémentaires.

Le droit de chaque Fonds participant aux actifs co-gérés s'applique à chaque ligne d'investissement de ce pool. Les investissements supplémentaires effectués pour le compte des Fonds participants sont attribués à ces Fonds conformément à leurs droits respectifs, tandis que les actifs vendus sont prélevés de la même façon sur les actifs attribuables à chaque Fonds participant.

Au 31 décembre 2023, le Fonds à compartiments multiples cogère les actifs de certains Fonds en son sein en utilisant les pools suivants :

| Pool d'actifs | Fonds participants |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Thematics AI and Robotics Pool..... | Thematics AI and Robotics Fund Thematics Meta Fund |
| Thematics Safety Pool..... | Thematics Safety Fund Thematics Meta Fund |
| Thematics Water Pool..... | Thematics Water Fund Thematics Meta Fund |
| Thematics Subscription Economy Pool..... | Thematics Subscription Economy Fund Thematics Meta Fund |
| Thematics Wellness Pool..... | Thematics Wellness Fund Thematics Meta Fund |

Les transactions non réglées entre les Fonds participants et les Pools d'actifs sont incluses dans les comptes Autres créances et Autres dettes.

Note 16 – « RULE 144A »

La « Rule 144A » de la Securities and Exchange Commission (SEC) modifie l'obligation de détenir pendant deux ans les titres de placements privés non enregistrés auprès de la SEC. La Rule 144A permet aux investisseurs institutionnels qualifiés de négocier entre eux les obligations et actions de placements privés. Les valeurs mobilières couvertes par la Rule 144A sont souvent appelées « restricted securities » (titres soumis à des restrictions).

Note 17 – REPRÉSENTANT ALLEMAND

LBBW Landesbank Baden-Württemberg
Depotbankkoordination / Fondskontrolle
Große Bleiche 54-56
55098 Mainz Allemagne
Allemagne

Il est possible de se procurer gratuitement la liste des changements intervenus au sein du portefeuille pendant la période de référence, auprès du dépositaire ou de l'agent payeur, ainsi qu'auprès de l'agent de paiement et d'information en Allemagne.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

Les dividendes suivants ont été déclarés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

Dividendes sur les bénéficiaires

| Fonds | Classe d'Actions | Date de détachement | Devise de la classe d'Actions | Dividende par Action (devise de la classe d'Actions) |
|----------------------------------------------------------|------------------|---------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------|
| DNCA Emerging Europe Equity Fund | R/D (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 0,650 |
| Natixis Pacific Rim Equity Fund | R/D (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 3,148 |
| Harris Associates Global Equity Fund | I/D (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 0,628 |
| Harris Associates Global Equity Fund | S/D (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 1,317 |
| Harris Associates Global Equity Fund | S1/D (GBP) | 2 janvier 2023 | GBP | 1,108 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | H-S/D (GBP) | 2 janvier 2023 | GBP | 0,208 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | H-S/D (GBP) | 3 avril 2023 | GBP | 0,269 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | H-S/D (GBP) | 3 juillet 2023 | GBP | 0,467 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | H-S/D (GBP) | 2 octobre 2023 | GBP | 0,438 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 0,320 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (USD) | 3 avril 2023 | USD | 0,372 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (USD) | 3 juillet 2023 | USD | 0,424 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (USD) | 2 octobre 2023 | USD | 0,438 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (SGD) | 2 janvier 2023 | SGD | 0,200 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (SGD) | 3 avril 2023 | SGD | 0,460 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (SGD) | 3 juillet 2023 | SGD | 0,563 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (SGD) | 2 octobre 2023 | SGD | 0,210 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/DM (USD) | 1 ^{er} juin 2023 | USD | 0,007 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/DM (USD) | 1 ^{er} août 2023 | USD | 0,636 |
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | H-S/D (JPY) | 2 janvier 2023 | JPY | 44,070 |
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | H-S/D (JPY) | 3 avril 2023 | JPY | 116,188 |
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | H-S/D (JPY) | 3 juillet 2023 | JPY | 124,011 |
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | H-S/D (JPY) | 2 octobre 2023 | JPY | 126,394 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-I/D (EUR) | 2 janvier 2023 | EUR | 0,614 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-I/D (EUR) | 3 avril 2023 | EUR | 0,693 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-I/D (EUR) | 3 juillet 2023 | EUR | 0,706 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-I/D (EUR) | 2 octobre 2023 | EUR | 0,755 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-N/D (EUR) | 2 janvier 2023 | EUR | 0,658 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-N/D (GBP) | 2 janvier 2023 | GBP | 0,692 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-N/D (GBP) | 3 avril 2023 | GBP | 0,765 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-N/D (GBP) | 3 juillet 2023 | GBP | 0,775 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-N/D (GBP) | 2 octobre 2023 | GBP | 0,856 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-R/D (EUR) | 2 janvier 2023 | EUR | 0,514 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-R/D (EUR) | 3 avril 2023 | EUR | 0,586 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-R/D (EUR) | 3 juillet 2023 | EUR | 0,596 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-R/D (EUR) | 2 octobre 2023 | EUR | 0,641 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-S/D (EUR) | 2 janvier 2023 | EUR | 0,679 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-S/D (EUR) | 3 avril 2023 | EUR | 0,762 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-S/D (EUR) | 3 juillet 2023 | EUR | 0,775 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-S/D (EUR) | 2 octobre 2023 | EUR | 0,826 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | I/D (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 0,726 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | I/D (USD) | 3 avril 2023 | USD | 0,798 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | I/D (USD) | 3 juillet 2023 | USD | 0,809 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | I/D (USD) | 2 octobre 2023 | USD | 0,842 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | N/D (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 0,731 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | N/D (USD) | 3 avril 2023 | USD | 0,798 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | N/D (USD) | 3 juillet 2023 | USD | 0,808 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | N/D (USD) | 2 octobre 2023 | USD | 0,842 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | R/D (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 0,616 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | R/D (USD) | 3 avril 2023 | USD | 0,684 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | R/D (USD) | 3 juillet 2023 | USD | 0,694 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | R/D (USD) | 2 octobre 2023 | USD | 0,726 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | S/D (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 0,801 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | S/D (USD) | 3 avril 2023 | USD | 0,875 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | S/D (USD) | 3 juillet 2023 | USD | 0,886 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | S/D (USD) | 2 octobre 2023 | USD | 0,919 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | C/D (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 0,172 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | C/D (USD) | 3 juillet 2023 | USD | 0,462 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | C/D (USD) | 2 octobre 2023 | USD | 0,631 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | R/D (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 0,485 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | R/D (USD) | 3 juillet 2023 | USD | 0,241 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | R/D (USD) | 2 octobre 2023 | USD | 0,489 |

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les dividendes suivants ont été déclarés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

Dividendes sur les bénéficiaires (suite)

| Fonds | Classe d'Actions | Date de détachement | Devise de la classe d'Actions | Dividende par Action (devise de la classe d'Actions) |
|----------------------------------------|------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------|
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | I/D (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 0,754 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | I/D (USD) | 3 avril 2023 | USD | 0,780 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | I/D (USD) | 3 juillet 2023 | USD | 0,870 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | I/D (USD) | 2 octobre 2023 | USD | 0,918 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | N/D (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 0,678 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | N/D (USD) | 3 avril 2023 | USD | 0,694 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | N/D (USD) | 3 juillet 2023 | USD | 0,777 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | N/D (USD) | 2 octobre 2023 | USD | 0,821 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | R/D (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 0,626 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | R/D (USD) | 3 avril 2023 | USD | 0,644 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | R/D (USD) | 3 juillet 2023 | USD | 0,734 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | R/D (USD) | 2 octobre 2023 | USD | 0,784 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | RE/D (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 0,539 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | RE/D (USD) | 3 avril 2023 | USD | 0,555 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | RE/D (USD) | 3 juillet 2023 | USD | 0,636 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | RE/D (USD) | 2 octobre 2023 | USD | 0,684 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 0,372 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 1 ^{er} février 2023 | USD | 0,426 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 1 ^{er} mars 2023 | USD | 0,359 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 3 avril 2023 | USD | 0,382 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 2 mai 2023 | USD | 0,337 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 1 ^{er} juin 2023 | USD | 0,380 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 3 juillet 2023 | USD | 0,351 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 1 ^{er} août 2023 | USD | 0,357 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 1 ^{er} septembre 2023 | USD | 0,344 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 2 octobre 2023 | USD | 0,322 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 2 novembre 2023 | USD | 0,349 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 1 ^{er} décembre 2023 | USD | 0,341 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 2 janvier 2023 | EUR | 0,371 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 1 ^{er} février 2023 | EUR | 0,424 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 1 ^{er} mars 2023 | EUR | 0,357 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 3 avril 2023 | EUR | 0,379 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 2 mai 2023 | EUR | 0,328 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 1 ^{er} juin 2023 | EUR | 0,375 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 3 juillet 2023 | EUR | 0,346 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 1 ^{er} août 2023 | EUR | 0,352 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 1 ^{er} septembre 2023 | EUR | 0,338 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 2 octobre 2023 | EUR | 0,316 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 2 novembre 2023 | EUR | 0,342 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 1 ^{er} décembre 2023 | EUR | 0,333 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 2 janvier 2023 | SGD | 0,349 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} février 2023 | SGD | 0,398 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} mars 2023 | SGD | 0,336 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 3 avril 2023 | SGD | 0,357 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 2 mai 2023 | SGD | 0,314 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} juin 2023 | SGD | 0,353 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 3 juillet 2023 | SGD | 0,325 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} août 2023 | SGD | 0,330 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} septembre 2023 | SGD | 0,317 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 2 octobre 2023 | SGD | 0,296 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 2 novembre 2023 | SGD | 0,320 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} décembre 2023 | SGD | 0,311 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 0,367 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 1 ^{er} février 2023 | USD | 0,420 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 1 ^{er} mars 2023 | USD | 0,354 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 3 avril 2023 | USD | 0,377 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 2 mai 2023 | USD | 0,332 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 1 ^{er} juin 2023 | USD | 0,374 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 3 juillet 2023 | USD | 0,345 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 1 ^{er} août 2023 | USD | 0,351 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 1 ^{er} septembre 2023 | USD | 0,338 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 2 octobre 2023 | USD | 0,316 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 2 novembre 2023 | USD | 0,343 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 1 ^{er} décembre 2023 | USD | 0,334 |

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les dividendes suivants ont été déclarés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

Dividendes sur les bénéfiques (suite)

| Fonds | Classe d'Actions | Date de détachement | Devise de la classe d'Actions | Dividende par Action (devise de la classe d'Actions) |
|-----------------------------------|------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------|
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 43,341 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 1 ^{er} février 2023 | USD | 49,557 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 1 ^{er} mars 2023 | USD | 41,801 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 3 avril 2023 | USD | 44,510 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 2 mai 2023 | USD | 39,225 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 1 ^{er} juin 2023 | USD | 44,258 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 3 juillet 2023 | USD | 40,883 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 1 ^{er} août 2023 | USD | 41,605 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 1 ^{er} septembre 2023 | USD | 40,050 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 2 octobre 2023 | USD | 37,473 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 2 novembre 2023 | USD | 40,625 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 1 ^{er} décembre 2023 | USD | 39,673 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 0,353 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 1 ^{er} février 2023 | USD | 0,404 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 1 ^{er} mars 2023 | USD | 0,340 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 3 avril 2023 | USD | 0,362 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 2 mai 2023 | USD | 0,318 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 1 ^{er} juin 2023 | USD | 0,359 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 3 juillet 2023 | USD | 0,331 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 1 ^{er} août 2023 | USD | 0,336 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 1 ^{er} septembre 2023 | USD | 0,324 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 2 octobre 2023 | USD | 0,302 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 2 novembre 2023 | USD | 0,327 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 1 ^{er} décembre 2023 | USD | 0,319 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 2 janvier 2023 | SGD | 0,354 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} février 2023 | SGD | 0,396 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} mars 2023 | SGD | 0,342 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 3 avril 2023 | SGD | 0,359 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 2 mai 2023 | SGD | 0,317 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} juin 2023 | SGD | 0,363 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 3 juillet 2023 | SGD | 0,335 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} août 2023 | SGD | 0,334 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} septembre 2023 | SGD | 0,326 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 2 octobre 2023 | SGD | 0,308 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 2 novembre 2023 | SGD | 0,335 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} décembre 2023 | SGD | 0,318 |
| Ostrum Euro High Income Fund | H-I/D (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 1,091 |
| Ostrum Euro High Income Fund | H-I/D (USD) | 3 avril 2023 | USD | 1,194 |
| Ostrum Euro High Income Fund | H-I/D (USD) | 3 juillet 2023 | USD | 1,314 |
| Ostrum Euro High Income Fund | H-R/D (SGD) | 2 janvier 2023 | SGD | 0,379 |
| Ostrum Euro High Income Fund | H-R/D (SGD) | 3 avril 2023 | SGD | 0,443 |
| Ostrum Euro High Income Fund | H-R/D (SGD) | 3 juillet 2023 | SGD | 0,506 |
| Ostrum Euro High Income Fund | H-R/D (SGD) | 2 octobre 2023 | SGD | 0,491 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 0,616 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (USD) | 3 avril 2023 | USD | 0,776 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (USD) | 3 juillet 2023 | USD | 0,870 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (USD) | 2 octobre 2023 | USD | 0,850 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (EUR) | 2 janvier 2023 | EUR | 0,829 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (EUR) | 3 avril 2023 | EUR | 0,929 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (EUR) | 3 juillet 2023 | EUR | 1,023 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (EUR) | 2 octobre 2023 | EUR | 1,031 |
| Ostrum Euro High Income Fund | N/D (EUR) | 2 janvier 2023 | EUR | 0,826 |
| Ostrum Euro High Income Fund | N/D (EUR) | 3 avril 2023 | EUR | 0,928 |
| Ostrum Euro High Income Fund | N/D (EUR) | 3 juillet 2023 | EUR | 1,026 |
| Ostrum Euro High Income Fund | N/D (EUR) | 2 octobre 2023 | EUR | 1,034 |
| Ostrum Euro High Income Fund | R/D (EUR) | 2 janvier 2023 | EUR | 0,640 |
| Ostrum Euro High Income Fund | R/D (EUR) | 3 avril 2023 | EUR | 0,734 |
| Ostrum Euro High Income Fund | R/D (EUR) | 3 juillet 2023 | EUR | 0,820 |
| Ostrum Euro High Income Fund | R/D (EUR) | 2 octobre 2023 | EUR | 0,826 |
| Ostrum Euro High Income Fund | S/D (EUR) | 2 janvier 2023 | EUR | 0,898 |
| Ostrum Euro High Income Fund | S/D (EUR) | 3 avril 2023 | EUR | 1,004 |
| Ostrum Euro High Income Fund | S/D (EUR) | 3 juillet 2023 | EUR | 1,103 |
| Ostrum Euro High Income Fund | S/D (EUR) | 2 octobre 2023 | EUR | 1,111 |

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les dividendes suivants ont été déclarés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

Dividendes sur les bénéficiaires (suite)

| Fonds | Classe d'Actions | Date de détachement | Devise de la classe d'Actions | Dividende par Action (devise de la classe d'Actions) |
|----------------------------------------------|------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------|
| Ostrum Global Inflation Fund | I/D (EUR) | 2 janvier 2023 | EUR | 0,866 |
| Ostrum Global Inflation Fund | I/D (EUR) | 3 avril 2023 | EUR | 0,064 |
| Ostrum Global Inflation Fund | I/D (EUR) | 3 juillet 2023 | EUR | 1,185 |
| Ostrum Global Inflation Fund | I/D (EUR) | 2 octobre 2023 | EUR | 0,251 |
| Ostrum Global Inflation Fund | R/D (EUR) | 2 janvier 2023 | EUR | 0,700 |
| Ostrum Global Inflation Fund | R/D (EUR) | 3 juillet 2023 | EUR | 0,960 |
| Ostrum Global Inflation Fund | R/D (EUR) | 2 octobre 2023 | EUR | 0,139 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | R/D (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 0,570 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | R/D (USD) | 3 avril 2023 | USD | 0,757 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | R/D (USD) | 3 juillet 2023 | USD | 0,885 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | R/D (USD) | 2 octobre 2023 | USD | 0,936 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/D (EUR) | 2 janvier 2023 | EUR | 0,486 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/D (EUR) | 3 avril 2023 | EUR | 0,534 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/D (EUR) | 3 juillet 2023 | EUR | 1,074 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/D (EUR) | 2 octobre 2023 | EUR | 0,899 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 2 janvier 2023 | EUR | 0,181 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 1 ^{er} février 2023 | EUR | 0,139 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 1 ^{er} mars 2023 | EUR | 0,177 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 3 avril 2023 | EUR | 0,205 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 2 mai 2023 | EUR | 0,351 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 1 ^{er} juin 2023 | EUR | 0,342 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 3 juillet 2023 | EUR | 0,236 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 1 ^{er} août 2023 | EUR | 0,220 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 1 ^{er} septembre 2023 | EUR | 0,252 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 2 octobre 2023 | EUR | 0,223 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 2 novembre 2023 | EUR | 0,170 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 1 ^{er} décembre 2023 | EUR | 0,175 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/D (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 0,636 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/D (USD) | 3 avril 2023 | USD | 0,686 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/D (USD) | 3 juillet 2023 | USD | 1,000 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/D (USD) | 2 octobre 2023 | USD | 0,701 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 0,325 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 1 ^{er} février 2023 | USD | 0,366 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 1 ^{er} mars 2023 | USD | 0,312 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 3 avril 2023 | USD | 0,344 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 2 mai 2023 | USD | 0,314 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 1 ^{er} juin 2023 | USD | 0,363 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 3 juillet 2023 | USD | 0,335 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 1 ^{er} août 2023 | USD | 0,353 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 1 ^{er} septembre 2023 | USD | 0,345 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 2 octobre 2023 | USD | 0,315 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 2 novembre 2023 | USD | 0,338 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 1 ^{er} décembre 2023 | USD | 0,333 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | R/D (USD) | 2 janvier 2023 | USD | 0,611 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | R/D (USD) | 3 avril 2023 | USD | 0,657 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | R/D (USD) | 3 juillet 2023 | USD | 1,314 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | R/D (USD) | 2 octobre 2023 | USD | 1,073 |

Note 19 – FONDS LIQUIDÉS

Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund (liquidé le 16 décembre 2020). Le Fonds liquidé a conservé des liquidités pour payer les factures dues après liquidation à divers prestataires de services. Au 31 décembre 2023, le Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund détenait 42 043 USD.

Le Dorval Lux Convictions Fund a été liquidé le 6 avril 2021. Le Fonds liquidé a conservé des liquidités pour payer les factures dues après liquidation à divers prestataires de services. Au 31 décembre 2023, le Dorval Lux Convictions Fund détenait 34 579 USD.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 19 – FONDS LIQUIDÉS (suite)

Le Harris Associates Concentrated U.S. Equity Fund a été liquidé le 9 avril 2021. Le Fonds liquidé a conservé des liquidités pour payer les factures dues après liquidation à divers prestataires de services. Au 31 décembre 2023, le Harris Associates Concentrated U.S. Equity Fund détenait 56 554 USD.

Note 20 – ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS AU COURS DE L'EXERCICE

Un nouveau prospectus est entré en vigueur en janvier 2023. On peut récapituler comme suit les principaux changements qu'il présente :

- Modification de la politique d'investissement des DNCA Europe Smaller Companies Fund, Loomis Sayles Global Growth Equity Fund, Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund, Natixis Asia Equity Fund, Natixis Pacific Rim Equity Fund, Thematics AI and Robotics Fund, Thematics Climate Selection Fund, Thematics Meta Fund, Thematics Subscription Economy Fund, Thematics Safety Fund, Thematics Water Fund, Thematics Wellness Fund, WCM Select Global Growth Equity Fund, Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund, Loomis Sayles Global Credit Fund, Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund, Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund, Natixis ESG Conservative Fund, Natixis ESG Dynamic Fund et Natixis ESG Moderate Fund afin d'exclure les critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans le cadre de la stratégie d'investissement des Fonds ;
- Modification de l'objectif d'investissement des Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund et Ostrum Global Inflation Fund afin d'inclure des informations relatives au fait que la croissance à long terme du capital par le biais d'un processus d'investissement inclut systématiquement des considérations environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») ;
- Modification de la politique d'investissement du Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund afin d'inclure des informations relatives au fait que le Fonds investit principalement dans des titres de participation de sociétés des marchés émergents ;
- Modification des risques spécifiques et des risques de durabilité des Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund, Natixis Pacific Rim Equity Fund, Thematics AI and Robotics Fund, WCM Select Global Growth Equity Fund, Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund, Loomis Sayles Global Credit Fund, Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund et Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund afin de refléter l'utilisation actuelle des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans le cadre de la stratégie d'investissement des Fonds ;
- L'Investissement initial minimum et la Participation minimum applicables à la Classe d'Actions S1 du Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund ont été abaissés ;
- Le TER applicable à la Classe d'Actions SN1 du Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund a été abaissé ;
- Suppression de la Transparence des investissements durables sur le plan environnemental en lien avec le Règlement (UE) 2020/852 (le « Règlement sur la taxinomie ») pour les Thematics Climate Selection Fund, Thematics Meta Fund, Thematics Subscription Economy Fund, Thematics Safety Fund, Thematics Water Fund et Thematics Wellness Fund ;
- Modification de la politique d'investissement des Ostrum Global Inflation Fund et Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund pour inclure les critères ESG (à savoir, environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans le cadre de la stratégie d'investissement des Fonds ;
- Modification de la politique d'investissement de l'Ostrum Short Term Global High Income Fund afin d'inclure des informations relatives au fait qu'à compter du 28 mars 2023, le Fonds peut notamment investir jusqu'à 10 % en obligations contingentes convertibles et jusqu'à 10 % en obligations hybrides d'entreprises ;
- Création d'un nouveau Fonds : le Loomis Sayles Global Allocation Fund (lancé le 20 avril 2023).

Les perturbations du marché liées aux événements géopolitiques actuels ont eu un impact mondial et il existe des incertitudes quant à leurs implications. Ces perturbations peuvent avoir des répercussions négatives sur les actifs des Fonds et donc sur leur performance. Les Fonds feront l'objet d'une surveillance visant à évaluer ces événements récents et leur impact potentiel.

Le 16 juin 2023, le DNCA Europe Smaller Companies Fund a fusionné avec l'Archer Mid-Cap Europe, un compartiment de DNCA Invest.

Le 3 novembre 2023, l'ASG Managed Futures Fund a fusionné avec le Virtus GF AlphaSimplex Managed Futures Fund, un compartiment de Virtus Global Funds ICAV.

Avec effet à compter du 1^{er} mars 2023, Joseph Pinto a démissionné de son poste d'administrateur de la Société de gestion.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 20 – ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS AU COURS DE L'EXERCICE (suite)

Le Fonds à compartiments multiples n'a subi l'influence d'aucun autre événement important durant l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Note 21 – ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU BILAN

Le Groupe Natixis a entrepris une révision de son modèle opérationnel afin de rationaliser son organisation, d'accroître son efficacité opérationnelle et de simplifier les structures existantes au sein de l'organisation.

En date du 1^{er} avril 2024, Natixis Investment Managers S.A. (« NIM S.A. ») a été dissoute et ses actifs et passifs ont été automatiquement transférés à son unique actionnaire de l'époque, une autre société du groupe Natixis Investment Managers, Natixis Investment Managers International (« NIMI »), inscrite au Registre du Commerce de Paris sous le numéro 329 450 738 et agréée en France par l'Autorité des marchés financiers (« AMF »), en tant que société de gestion d'OPCVM et gestionnaire de fonds alternatifs, sous le numéro GP 90-009. En conséquence, et à compter du 1^{er} avril 2024, les fonctions de gestion du Fonds ont été transférées de NIM S.A. à NIMI, tel qu'approuvé par le Conseil d'administration du Fonds le 11 janvier 2024 et par la CSSF le 11 janvier 2024.

Il n'y a aucun autre événement postérieur au bilan à déclarer au 31 décembre 2023.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe I

Informations supplémentaires (non auditées)

DIRECTIVE SUR LA FISCALITÉ DE L'ÉPARGNE

La loi du 21 juin 2005, telle qu'amendée, (la « Loi ») a transposé en droit luxembourgeois la directive 2003/48/CE du Conseil en matière de fiscalité des revenus de l'épargne sous forme de paiements d'intérêts (la « Directive épargne »). Cette directive vise à assurer que les particuliers résidant dans un État membre de l'UE qui reçoivent des paiements d'intérêts d'un autre État membre sont imposés dans l'État membre dans lequel ils résident à des fins fiscales.

La Directive épargne vise les paiements sous forme de paiements d'intérêts de créances (« Revenus imposables ») versés dans un État membre de l'Union européenne (un « État membre ») à des particuliers (« Bénéficiaires ») qui résident dans un autre État membre. Au titre de ladite Directive sur la fiscalité de l'épargne, les États membres ont l'obligation de fournir aux autorités fiscales de l'État membre dans lequel réside le Bénéficiaire toutes les informations relatives à la perception de revenus imposables ainsi que l'identité de tous les bénéficiaires (« Échange d'informations »). Pendant une période transitoire, certains pays (dont le Luxembourg) ont cependant appliqué un système de retenue à la source plutôt qu'un échange d'informations. Bien que le champ d'application de la Directive se limite à l'UE, des accords et arrangements ont été signés avec 7 territoires associés ou dépendants (Aruba, Îles Vierges britanniques, Curaçao, Guernesey, Île de Man, Jersey, Montserrat et Saint-Martin), et 5 pays tiers (Suisse, Liechtenstein, Saint-Marin, Monaco et Andorre) pour garantir un traitement d'égalité.

Le 24 mars 2014, le Conseil de l'Union européenne a adopté une directive qui, entre autres, modifie et élargit le champ d'application de la Directive épargne de l'UE afin d'inclure notamment (i) les paiements effectués par le biais de certaines structures intermédiaires (qu'elles soient établies ou non dans un État membre de l'UE) pour le bénéficiaire ultime d'une personne résidant dans l'Union européenne, et (ii) une fourchette de revenus assimilés à des intérêts plus large.

Le Luxembourg a confirmé les modifications apportées à la Directive épargne de l'UE et fournit les informations requises sur les paiements d'intérêts aux administrations fiscales d'autres États membres de l'UE dans le cadre de l'échange automatique d'informations depuis le 1^{er} janvier 2015 et a aboli le système de retenue fiscale. À cet effet, le Luxembourg a adopté la loi du 25 novembre 2014 abolissant le système de retenue fiscale à partir du 1^{er} janvier 2015 et le remplaçant par l'échange automatique d'informations. La Directive épargne de l'UE modifiée a été transposée par les États membres avant le 1^{er} janvier 2016.

Les dividendes distribués par le Fonds à compartiments multiples relèveront du champ d'application de la Directive épargne si plus de 15 % des actifs du portefeuille concerné sont investis dans des créances (au sens de la Loi). Les produits de rachat des actionnaires relèveront du champ d'application de la Directive épargne si plus de 40 % des actifs du Fonds concerné sont investis dans des créances.

Le Fonds à compartiments multiples est autorisé à refuser toute demande d'actions si l'investisseur demandeur ne fournit pas au Fonds des informations complètes et satisfaisantes requises par la Loi.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe I

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

DIRECTIVE SUR LA FISCALITÉ DE L'ÉPARGNE

Nom des Fonds

| Nom des Fonds | Statut fiscal pour les rachats ⁽²⁾ | Statut fiscal pour les distributions ⁽²⁾ | Méthode utilisée pour déterminer le statut |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Natixis Asia Equity Fund | O | O | AT |
| DNCA Emerging Europe Equity Fund | O | O | AT |
| Natixis Pacific Rim Equity Fund | O | O | AT |
| Harris Associates Global Equity Fund | O | O | AT |
| Harris Associates U.S. Equity Fund | O | O | AT |
| Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | O | O | AT |
| Loomis Sayles Global Growth Equity Fund | O | O | AT |
| Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund | O | O | AT |
| Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund | O | O | AT |
| DNCA Europe Smaller Companies Fund ⁽¹⁾ | O | O | AT |
| Thematics AI and Robotics Fund | O | O | AT |
| Thematics Climate Selection Fund | O | O | AT |
| Thematics Meta Fund | O | O | AT |
| Thematics Safety Fund | O | O | AT |
| Thematics Subscription Economy Fund | O | O | AT |
| Thematics Water Fund | O | O | AT |
| Thematics Wellness Fund | O | O | AT |
| Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund | O | O | AT |
| Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund | O | O | AT |
| WCM China Growth Equity Fund | O | O | AT |
| WCM Global Emerging Markets Equity Fund | O | O | AT |
| WCM Select Global Growth Equity Fund | O | O | AT |
| Loomis Sayles Global Allocation Fund ⁽¹⁾ | I | I | AT |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | I | I | AT |
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | I | I | AT |
| Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund | I | I | AT |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | I | I | AT |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | I | I | AT |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | I | I | AT |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I | I | AT |
| Ostrum Euro High Income Fund | I | I | AT |
| Ostrum Global Inflation Fund | I | I | AT |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | I | I | AT |
| ASG Managed Futures Fund ⁽¹⁾ | I | I | AT |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I | I | AT |
| Natixis Multi Alpha Fund ⁽¹⁾ | I | I | AT |
| Natixis ESG Conservative Fund | I | I | AT |
| Natixis ESG Dynamic Fund | I | I | AT |
| Natixis ESG Moderate Fund | I | I | AT |

I = relève du champ d'application de la Loi

O = ne relève pas du champ d'application de la Loi

AT = asset testing (test sur actifs)

(1) Voir Note 1.

(2) Pour l'exercice 2023.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe II

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

INFORMATIONS SUR L'EXPOSITION GLOBALE AU RISQUE DE MARCHÉ

La Société de gestion a surveillé l'exposition globale au risque de marché des Fonds pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 en utilisant l'approche par les engagements, sauf pour l'ASG Managed Futures Fund et le Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund, pour lesquels l'approche par la valeur à risque (VaR) absolue a été utilisée.

VaR

Au cours de l'exercice, le modèle utilisé pour calculer la VaR absolue est un modèle historique basé sur un intervalle de confiance de 99 % pour une période de détention de 20 jours et une période d'observation de 500 jours.

- L'exposition globale de l'ASG Managed Futures Fund a une limite de VaR de 20 %. Du 1^{er} janvier 2023 au 3 novembre 2023 (sans tenir compte de la fusion), sur la base du modèle interne de Natixis Investment Managers S.A., la VaR mensuelle faible, élevée et moyenne de l'ASG Managed Futures Fund était respectivement de 4,73 %, 18,48 % et 11,06 %.
- L'exposition globale du Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund a une limite de VaR de 20 %. Du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023, sur la base du modèle interne de Natixis Investment Managers S.A., la VaR mensuelle faible, élevée et moyenne du Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund était respectivement de 12,04 %, 14,21 % et 13,16 %.

Effet de levier

Les Gestionnaires financiers n'ont pas recours à des emprunts bancaires ou à des transactions à des fins de gestion efficace de portefeuille. Cependant, l'utilisation de produits dérivés entraîne un effet de levier. Le niveau de levier est calculé comme la somme des montants notionnels des dérivés utilisés.

- Ainsi, le niveau de levier pour la stratégie de l'ASG Managed Futures Fund entre le 1^{er} janvier 2023 et le 3 novembre 2023 (sans tenir compte de la fusion) a atteint 463,01 % de son actif net en moyenne, sur la base des données quotidiennes.
- Ainsi, le niveau de levier pour la stratégie du Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund entre le 1^{er} janvier 2023 et le 31 décembre 2023 a atteint 197,29 % de son actif net en moyenne, sur la base des données quotidiennes.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe III

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Le Règlement sur les opérations de financement sur titres introduit des exigences de déclaration relatives aux opérations de financement de titres (« OFT ») et aux swaps de taux de rendement total (ou Total Return Rate Swaps).

Une Opération de financement sur titres (OFT) est définie comme suit par l'article 3 (11) de ce Règlement :

- contrat de rachat/mise en pension
- opération de prêt ou d'emprunt de titres ou de matières premières
- transaction d'achat-revente ou une transaction de vente-rachat
- opération de prêt avec appel de marge

Au 31 décembre 2023, le Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund et le Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund détenaient des swaps de taux de rendement total considérés comme un type d'instruments entrant dans le champ d'application du Règlement sur les opérations de financement sur titres.

Publications relatives au règlement sur les opérations de financement sur titres (SFTR)

| Swaps de taux de rendement total | Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| | USD | USD |
| Données globales | | |
| Montant | (581 013) | 1 881 984 |
| % de la VIN | (0,75) % | 2,22 % |
| Données sur la réutilisation des garanties | | |
| Réutilisation des garanties | - | - |
| Réinvestissement des garanties en espèces | - | - |
| Données de concentration | | |
| Titres de garantie reçus | - | - |
| Matières premières reçus | - | - |
| Les dix principales contreparties | | |
| Contrepartie | Morgan Stanley | Morgan Stanley |
| Montant | (581 013) | 1 881 984 |
| Conservation des garanties reçues | | |
| Garantie des titres | - | - |
| Garanties en numéraire | - | - |
| Conservation des garanties octroyées | | |
| Garantie des titres | - | - |
| Garanties en numéraire | | |
| Contrepartie | Morgan Stanley | - |
| Montant | 4 690 000 | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe III

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Publications relatives au règlement sur les opérations de financement sur titres (SFTR) (suite)

| Swaps de taux de rendement total | Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| | USD | USD |
| Rendement/coût | | |
| Rendements* | | |
| Au Fonds | | |
| Montant | 1 075 937 | 15 308 238 |
| % des rendements globaux** | 100 % | 100 % |
| Coûts* | | |
| Au Fonds | | |
| Montant | 1 034 275 | - |
| % des rendements globaux** | 100 % | - |
| Données globales sur les transactions | | |
| Transactions sur les garanties | | |
| Type de garantie | Liquidités | - |
| Date | S/O | - |
| Montant | 4 690 000 | - |
| Pays de la contrepartie | | |
| Morgan Stanley | États-Unis | - |
| Les mécanismes de règlement et de compensation | | |
| Règlement et compensation | Bilatéral | - |
| Montant | 4 690 000 | - |

* Les rendements (coûts) sont identifiés comme les plus-values (moins-values) réalisées, la variation des plus-values (moins-values) latentes et les intérêts reçus (payés) sur les swaps de taux de rendement total au cours de la période considérée.

** Tous les gains provenant des transactions sur dérivés de gré à gré reviennent au Portefeuille et ne sont soumis à aucun accord de partage de gains avec le gestionnaire du Portefeuille ou tout autre tiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe IV

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Déclaration des rémunérations pour le rapport annuel de Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Investment Managers S.A., en tant que Société de gestion du Fonds (la « Société de gestion ») a mis en œuvre une Politique de rémunération conçue pour promouvoir une gestion du risque efficace et décourager toute prise de risques excessifs pour la Société de gestion elle-même et les Fonds qu'elle gère. La Politique est examinée chaque année.

De plus amples informations sur la politique de rémunération sont disponibles sur le site Web suivant : <https://www.im.natixis.com/intl/regulatory-information> et une copie papier de ces informations peut être obtenue gratuitement sur demande.

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucun employé et la politique de rémunération ne s'appliquait qu'aux membres du conseil d'administration de la Société de gestion ou à la direction générale, comme décrit plus en détail ci-dessous.

Les tableaux ci-dessous montrent la proportion de la rémunération fixe et variable totale du personnel identifié comme des « Preneurs de risques importants » de la Société de gestion, attribuable à tous les Fonds qu'elle gère, en tenant compte des OPCVM et autres Fonds. Le montant a été proportionné à la valeur d'inventaire nette du Fonds et à l'effectif de la Société de gestion.

L'organisation de la Société de gestion ne permet pas d'identifier ces montants par Fonds géré. Les chiffres ci-dessous représentent les montants des rémunérations au prorata du total des actifs sous gestion. La partie de la rémunération totale payée ou payable au Personnel identifié des entités auxquelles la Société de gestion a délégué des fonctions de gestion de portefeuille (le(s) « Délégué(s) ») est également indiquée ci-dessous.

La rémunération totale versée par Natixis Investment Managers, S.A. à son personnel identifié comme des « Preneurs de risques importants » (y compris le personnel identifié du ou des délégués) pour l'année se terminant le 31 décembre 2023 est comme suit :

Personnel identifié de la Société de gestion

| | | |
|---------------------------|----------|------------------|
| Rémunération fixe | € | 1 236 295 |
| Rémunération variable | € | 1 848 750 |
| Total | € | 3 085 045 |
| Nombre de bénéficiaires : | | 14 |

Personnel identifié du ou des délégués

| | | |
|---------------------------|----------|-------------------|
| Rémunération fixe | € | 1 813 034 |
| Rémunération variable | € | 10 944 203 |
| Total | € | 12 757 237 |
| Nombre de bénéficiaires : | | 71 |

La rémunération fixe comprend le salaire de base de 2023 et la rémunération variable comprend des primes en numéraire et des primes différées.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe IV (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

| |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Déclaration des rémunérations pour le rapport annuel de Natixis International Funds (Lux) I |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|

En outre, le montant total de la rémunération se décompose comme suit :

Personnel identifié de la Société de gestion

| | |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Direction générale* | € 1 481 735 |
| Autres membres ayant un impact important sur le profil de risque du Fonds | € 1 603 310 |
| Total | € 3 085 045 |
| Nombre d'autres bénéficiaires : | 10 |

*La direction générale comprend :
De Poncharra, Florian
Horsfall, Patricia
Mouraret, Marine

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers

Classification du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) :

| Fonds | Classification |
|----------------------------------------------------------|----------------|
| Natixis Asia Equity Fund | 8 |
| DNCA Emerging Europe Equity Fund | 6 |
| Natixis Pacific Rim Equity Fund | 8 |
| Harris Associates Global Equity Fund | 6 |
| Harris Associates U.S. Equity Fund | 6 |
| Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | 8 |
| Loomis Sayles Global Growth Equity Fund | 8 |
| Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund | 8 |
| Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund | 6 |
| DNCA Europe Smaller Companies Fund ⁽¹⁾ | 8 |
| Thematics AI and Robotics Fund | 8 |
| Thematics Climate Selection Fund | 9 |
| Thematics Meta Fund | 8 |
| Thematics Safety Fund | 9 |
| Thematics Subscription Economy Fund | 8 |
| Thematics Water Fund | 9 |
| Thematics Wellness Fund | 9 |
| Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund | 6 |
| Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund | 6 |
| WCM China Growth Equity Fund | 6 |
| WCM Global Emerging Markets Equity Fund | 6 |
| WCM Select Global Growth Equity Fund | 8 |
| Loomis Sayles Global Allocation Fund ⁽¹⁾ | 6 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | 8 |
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | 6 |
| Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund | 8 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | 8 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | 6 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | 6 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | 8 |
| Ostrum Euro High Income Fund | 6 |
| Ostrum Global Inflation Fund | 8 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | 6 |
| ASG Managed Futures Fund ⁽¹⁾ | 6 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | 8 |
| Natixis ESG Conservative Fund | 8 |
| Natixis ESG Dynamic Fund | 8 |
| Natixis ESG Moderate Fund | 8 |

(1) Voir Note 1.

Fonds relevant de l'Article 6

Les investissements sous-jacents de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Fonds relevant de l'Article 8

Les Fonds suivants promeuvent des caractéristiques environnementales et/ou sociales mais ne poursuivent pas un objectif d'investissement durable et, à ce titre, relèvent de l'Article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers : Natixis Asia Equity Fund, Natixis Pacific Rim Equity Fund, Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund, Loomis Sayles Global Growth Equity Fund, Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund, Thematics AI and Robotics Fund, Thematics Meta Fund, Thematics Subscription Economy Fund, WCM Select Global Growth Equity Fund, Loomis Sayles Global Credit Fund, Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund, Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund, Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund, Ostrum Global Inflation Fund, Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund, Natixis ESG Conservative Fund, Natixis ESG Dynamic Fund et Natixis ESG Moderate Fund.

Natixis Asia Equity Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Les participations ont été sélectionnées à partir d'un modèle ESG exclusif en prenant en compte des critères ESG, notamment (sans s'y limiter) les critères suivants :

- Critères environnementaux : empreinte écologique tout au long de la chaîne de production et du cycle de vie des produits, chaîne d'approvisionnement responsable, consommation d'énergie et d'eau, gestion des émissions de CO2 et des déchets.
- Critères sociaux : éthique et conditions de travail tout au long de la chaîne de production, traitement des employés - par exemple, sécurité, bien-être, diversité, représentation des employés, salaires - et qualité des produits ou du service offert.
- Critères de gouvernance : structure du capital et protection des participations minoritaires, conseil d'administration et direction, rémunération des dirigeants, utilisation de la comptabilité et risque financier, éthique.

Toutefois, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement européen sur la taxinomie, et l'alignement de leurs portefeuilles avec ledit Règlement n'est pas calculé.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Natixis Asia Equity Fund

Identifiant d'entité juridique : 5493 00RD5RSNRI3UXN 43

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| ●● <input type="checkbox"/> Oui | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Non |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____% | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables |

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



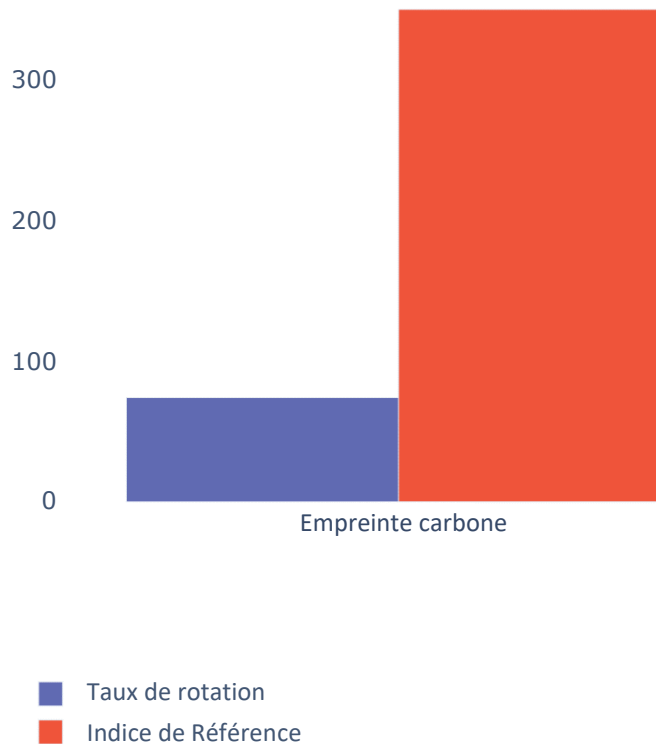
Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a promu les caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans les meilleures sociétés de leur catégorie sur la base d'une évaluation ESG exclusive, tout en excluant les sociétés considérées comme controversées. Aucun indice de référence n'a été désigné pour atteindre les caractéristiques E/S promues par le Fonds.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'a aucune exposition à des sociétés impliquées dans le secteur du tabac, des mines antipersonnelles/armes à sous-munitions ou à des sociétés générant plus de 30 % des revenus de l'activité thermique à base de charbon. Il n'est pas non plus exposé à des sociétés qui sont soumises à des règles internes basées sur les principes du Pacte mondial des Nations unies et de l'OCDE. Par ailleurs, le Fonds n'a aucune exposition aux entreprises dont la note ESG est inférieure à 10 points sur un maximum de 20 points. En outre, grâce à ces indicateurs de durabilité, nous sommes en mesure de suivre l'empreinte carbone moyenne du Fonds. Au 31 décembre 2023, l'empreinte carbone trimestrielle moyenne du Fonds était de 75,8 t/mUSD, ce qui est inférieur à son indice de référence, le MSCI Asia ex Japan IMI dont l'empreinte carbone est de 358,9 t/mUSD.



● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Il s'agit d'une comparaison avec l'empreinte carbone trimestrielle moyenne du Fonds pour l'année 2022 à 94,6t/mUSD, ce qui est inférieur aux données de référence à 384,7t/mUSD.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

La liste d'exclusion a été mise en œuvre sur la base des PAI 4, 10 et 14.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Oui, nous suivons la liste restrictive NIM préparée en tenant compte des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité suivantes : le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité suivantes :

- L'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) : exclusion des sociétés impliquées dans les armes à sous-munitions et les mines antipersonnel (PAI 14)
- Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles : exclusion des sociétés dont plus de 30 % des revenus proviennent du charbon ou d'activités liées au charbon (PAI 4)
- Les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales : exclusion des « worst offenders » (liste d'exclusion basée sur des normes internationales, à savoir le Pacte mondial des Nations unies et les Principes de gouvernement d'entreprise de l'OCDE) (PAI 10).

Au cours de l'année 2023, nous avons réduit notre exposition à LG Chem en raison de son empreinte carbone relativement élevée due à la nature de son activité. Nous avons renforcé notre exposition à des sociétés telles que PDD Holdings, Delta Electronics, Samsung Electronics, dont l'empreinte carbone est relativement plus faible, ce qui a permis de réduire le niveau du portefeuille par rapport à l'année précédente.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :
02/01/2023-29/12/2023

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|-------------------------------------------|------------|--------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT TWD | Semi-conducteurs | 8,79 | Taïwan |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD KRW | Équipements de télécommunications | 5,89 | Corée du Sud |
| TENCENT HOLDINGS LTD HK HKD | Services numériques grand public | 5,71 | Chine |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD HK HKD | Distribution diversifiée | 4,01 | Chine |
| TATA CONSULTANCY SVCS LTD IS INR | Services informatiques | 3,03 | Inde |
| MEDIATEK INC TT TWD | Semi-conducteurs | 2,90 | Taïwan |
| TITAN CO LTD IS INR | Articles de luxe | 2,86 | Inde |
| SK HYNIX INC KP KRW | Semi-conducteurs | 2,60 | Corée du Sud |
| BANK CENTRAL ASIA TBK PT IJ IDR | Banques | 2,54 | Indonésie |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A CG CNY | Distilleurs et viticulteurs | 2,43 | Chine |
| AIA GROUP LTD HK HKD | Assurance vie | 2,32 | Hong Kong |
| BAJAJ FINANCE LTD IS INR | Prêts à la consommation | 2,24 | Inde |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD IS INR | Raffinage et commercialisation du pétrole | 2,21 | Inde |
| HINDUSTAN UNILEVER LTD IS INR | Produits d'hygiène personnelle | 2,16 | Inde |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD SP SGD | Banques | 2,11 | Singapour |

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.

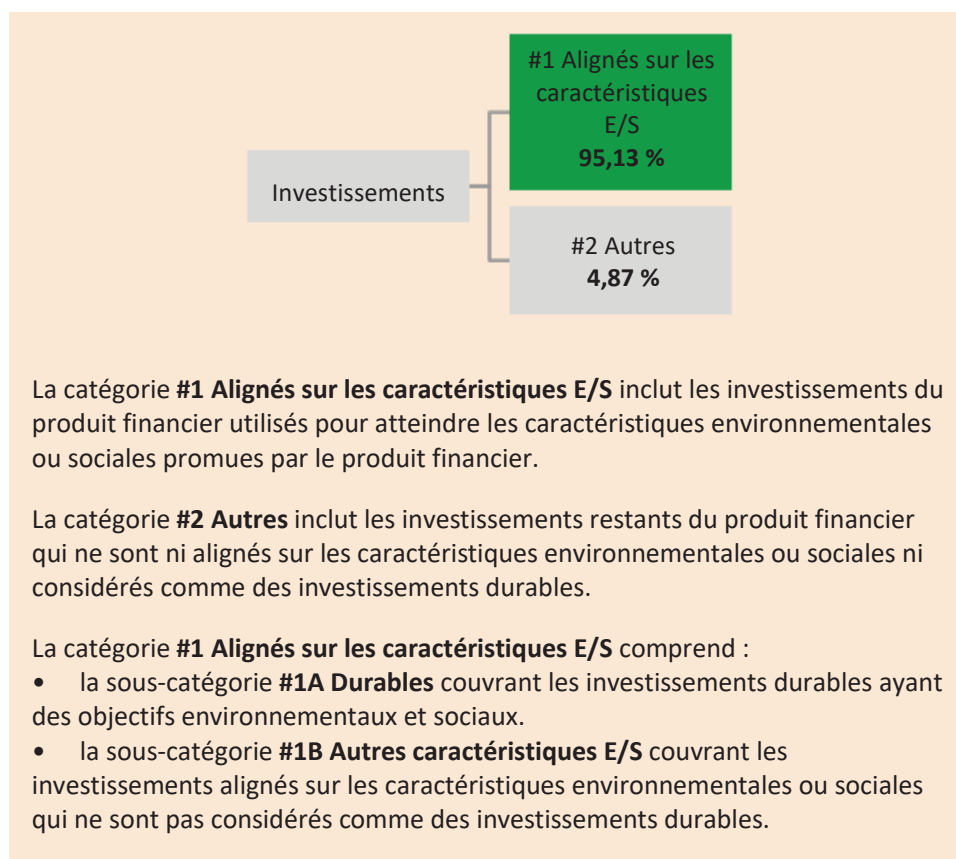


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

En moyenne trimestrielle, 95,13 % de sa VNI ont été investis dans des sociétés qui ne sont pas considérées comme alignées sur les caractéristiques E/S. En moyenne trimestrielle, 2,20 % de la VNI ont été investis dans des sociétés dont les activités ne sont pas entièrement alignées sur les caractéristiques E/S. Le Fonds disposait en moyenne trimestrielle de 2,67 % de sa VNI en liquidités.



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Au 31 décembre 2023, le Fonds est principalement investi dans les technologies de l'information, la consommation discrétionnaire, la finance et l'industrie.



● **Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

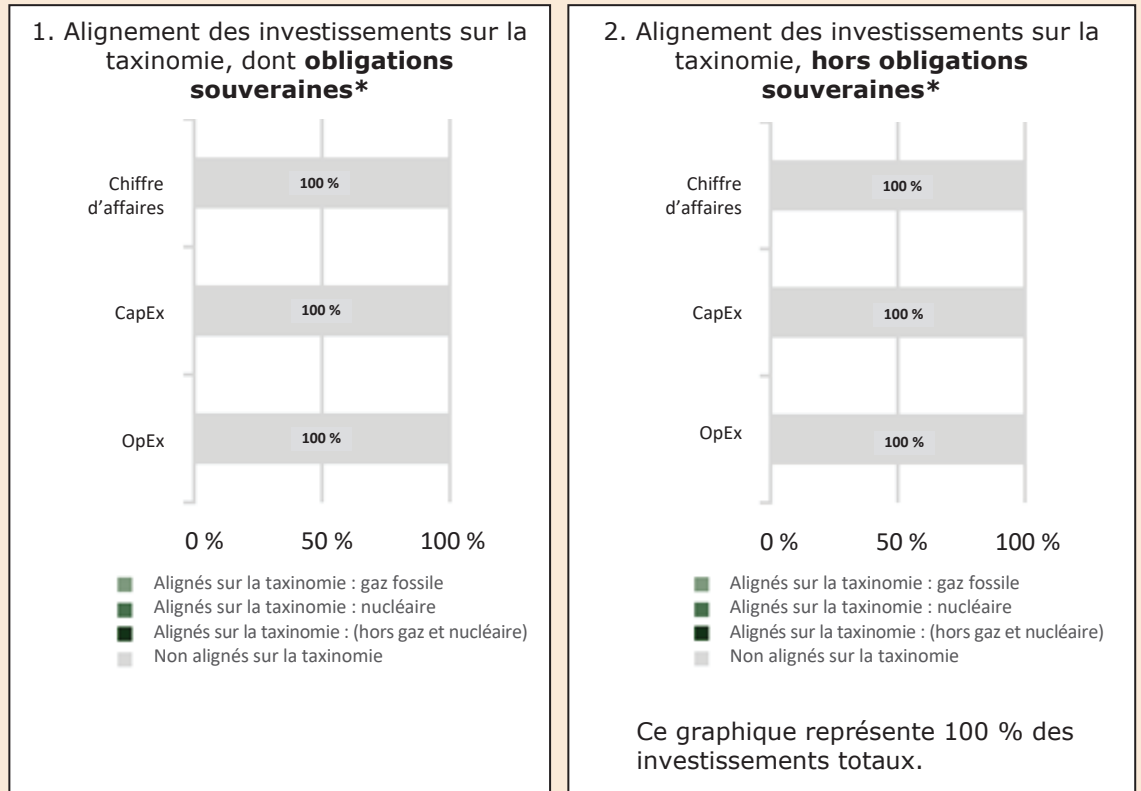
Après avoir effectué les vérifications préalables requises, nous avons constaté que les données disponibles n'étaient pas suffisamment complètes pour fournir une vue d'ensemble des investissements du Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE. En outre, le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables avec un objectif environnemental. Par conséquent, nous avons choisi de déclarer un alignement sur la taxinomie de 0 % pour ce Fonds.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹**

- Oui
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

À la fin de la période de référence, 2,01 % du Fonds étaient investis dans des sociétés, à l'exception des liquidités et quasi-liquidités (1,04 %), qui n'étaient pas alignées sur les caractéristiques E/S et qui n'ont pas de garantie minimale en matière de protection environnementale ou sociale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, d'autres mesures ont été prises pour atteindre nos objectifs environnementaux et sociaux : nous avons réduit notre exposition à LG Chem en raison de son empreinte carbone relativement élevée due à la nature de ses activités. Nous avons renforcé notre exposition à des sociétés telles que PDD Holdings, Delta Electronics, Samsung Electronics, dont l'empreinte carbone est relativement plus faible, ce qui a permis de réduire le niveau du portefeuille par rapport à l'année précédente.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Natixis Pacific Rim Equity Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Natixis Pacific Rim Equity Fund**

Identifiant d'entité juridique : 5493 0030ZBZBOQE830 29

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____% | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables |



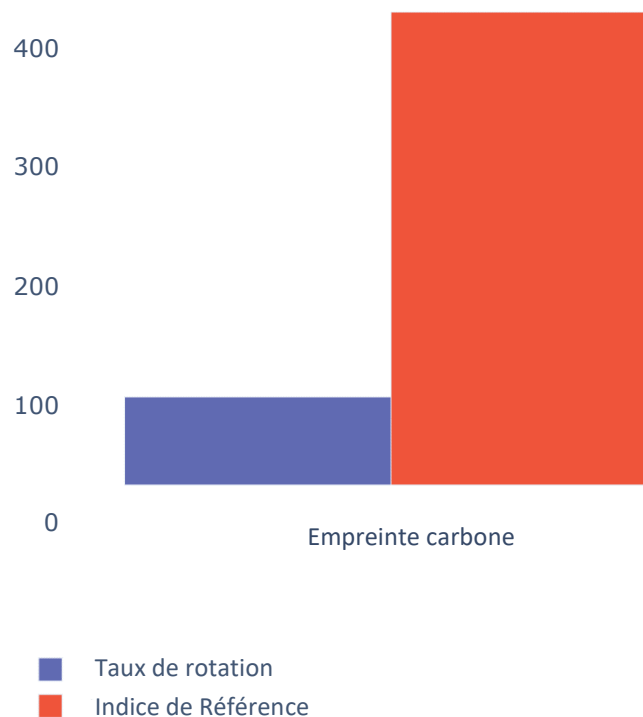
Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a promu les caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans les meilleures sociétés de leur catégorie sur la base d'une évaluation ESG exclusive, tout en excluant les sociétés considérées comme controversées. Aucun indice de référence n'a été désigné pour atteindre les caractéristiques E/S promues par le Fonds.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'a aucune exposition à des sociétés impliquées dans le secteur du tabac, des mines antipersonnelles/armes à sous-munitions ou à des sociétés générant plus de 30 % des revenus de l'activité thermique à base de charbon. Il n'est pas non plus exposé à des sociétés qui sont soumises à des règles internes basées sur les principes du Pacte mondial des Nations unies et de l'OCDE. Par ailleurs, le Fonds n'a aucune exposition aux entreprises dont la note ESG est inférieure à 10 points sur un maximum de 20 points. En outre, grâce à ces indicateurs de durabilité, nous sommes en mesure de suivre l'empreinte carbone moyenne du Fonds. Au 31 décembre 2023, l'empreinte carbone trimestrielle moyenne du Fonds était de 78,3 t/mUSD, ce qui est inférieur à son indice de référence, le MSCI Pacific ex Japan dont l'empreinte carbone est de 420,3 t/mUSD.



● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Il s'agit d'une comparaison avec l'empreinte carbone trimestrielle moyenne du Fonds pour l'année 2022 à 150,2 t/mUSD, ce qui est inférieur aux données de référence à 499,9 t/mUSD.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

— **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

La liste d'exclusion a été mise en œuvre sur la base des PAI 4, 10 et 14.

— **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Oui, nous suivons la liste restrictive NIM préparée en tenant compte des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité suivantes : Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité suivantes :

- L'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) : exclusion des sociétés impliquées dans les armes à sous-munitions et les mines antipersonnel (PAI 14).
- Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles : exclusion des sociétés dont plus de 30 % des revenus proviennent du charbon ou d'activités liées au charbon (PAI 4).
- Les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales : exclusion des « worst offenders » (liste d'exclusion basée sur des normes internationales, à savoir le Pacte mondial des Nations unies et les Principes de gouvernement d'entreprise de l'OCDE) (PAI 10).

Nous avons liquidé Santos Ltd, une société engagée dans le commerce de combustibles fossiles et du GNL au cours de l'année. Nous avons également liquidé Qantas Airways en raison de ses fortes émissions de GES. Cela a permis de réduire l'empreinte carbone du Fonds en 2023 par rapport à 2022.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|---------------|------------|-----------|
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL AT AUD | Banques | 7,17 | Australie |
| AIA GROUP LTD HK HKD | Assurance vie | 6,76 | Hong Kong |

| | | | |
|------------------------------------|-------------------------------------------|------|-------------|
| CSL LTD AT AUD | Produits pharmaceutiques | 6,47 | Australie |
| BHP GROUP LTD AT AUD | Exploitation minière générale | 6,14 | Australie |
| MACQUARIE GROUP LTD AT AUD | Services d'investissement | 5,00 | Australie |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD SP SGD | Banques | 4,92 | Singapour |
| WESTPAC BANKING CORP AT AUD | Banques | 3,98 | Australie |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD SP SGD | Banques | 3,81 | Singapour |
| RIO TINTO LTD AT AUD | Exploitation minière générale | 3,74 | Royaume-Uni |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR HK HKD | Services d'investissement | 3,39 | Hong Kong |
| ARISTOCRAT LEISURE LTD AT AUD | Casinos et jeux de hasard | 3,34 | Australie |
| COLES GROUP LTD AT AUD | Détaillants et grossistes en alimentation | 3,06 | Australie |
| COCHLEAR LTD AT AUD | Équipement médical | 2,77 | Australie |
| COMPUTERSHARE LTD AT AUD | Services financiers diversifiés | 2,44 | Australie |
| SCENTRE GROUP AT AUD | REIT de détail | 2,20 | Australie |

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

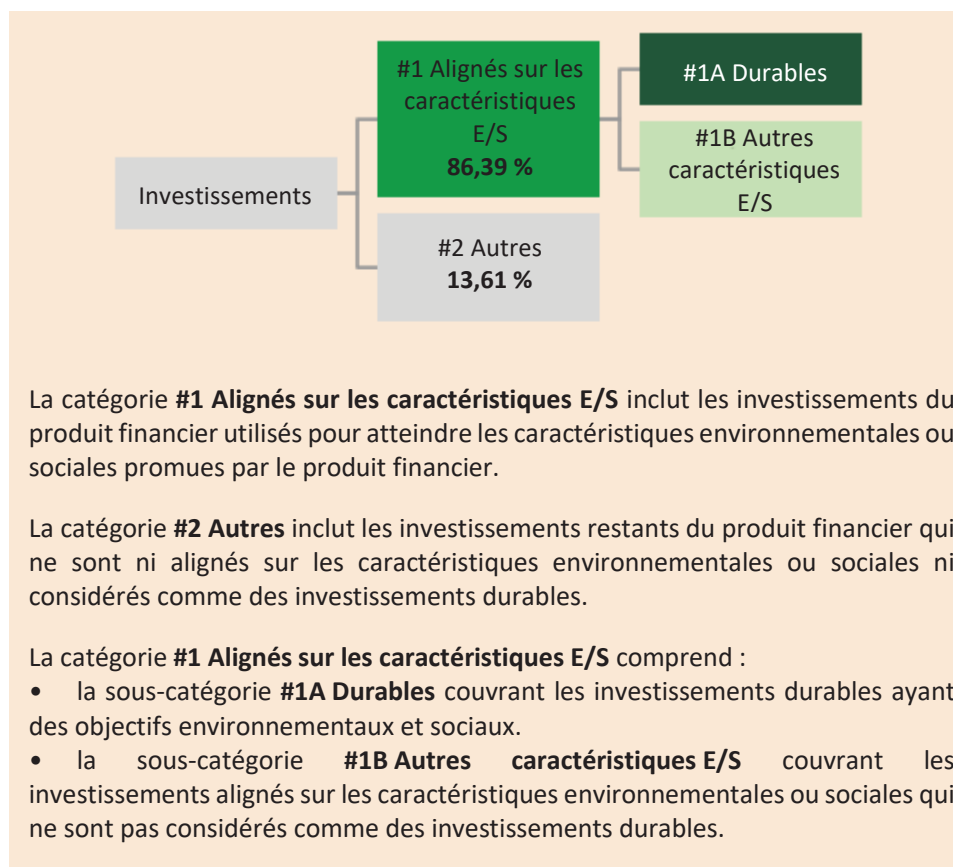
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

● **Quelle était l'allocation des actifs ?**

En moyenne trimestrielle, 86,39 % de sa VNI ont été investis dans des sociétés qui sont considérées comme alignées sur les caractéristiques E/S. En moyenne trimestrielle, 10,59 % de la VNI ont été investis dans des sociétés dont les activités ne sont pas entièrement alignées sur les caractéristiques E/S. Le Fonds disposait en moyenne trimestrielle de 3,02 % de sa VNI en liquidités.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 31 décembre 2023, le Fonds est principalement investi dans les secteurs de la finance, la santé, l'industrie et l'immobilier.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Après avoir effectué les vérifications préalables requises, nous avons constaté que les données disponibles n'étaient pas suffisamment complètes pour fournir une vue d'ensemble des investissements du Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE. En outre, le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables avec un objectif environnemental. Par conséquent, nous avons choisi de déclarer un alignement sur la taxinomie de 0 % pour ce Fonds.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

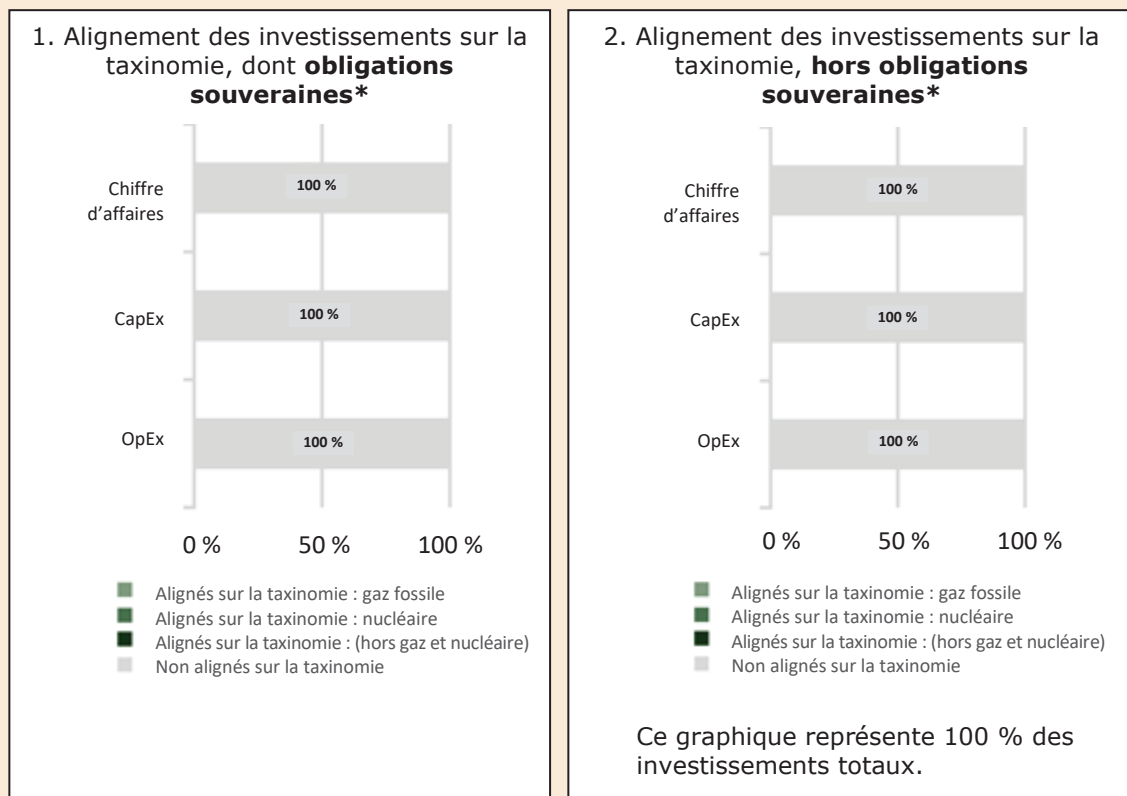
Oui

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

À la fin de la période de référence, 7,51 % du Fonds ont été investis dans des sociétés, à l'exception des liquidités et quasi-liquidités (1,41 %), qui n'étaient pas alignées sur les caractéristiques E/S et qui n'ont pas de garantie minimale en matière de protection environnementale ou sociale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, nous avons liquidé Santos Ltd, une société engagée dans le commerce de combustibles fossiles et du GNL. Nous avons également liquidé Qantas Airways en raison de ses fortes émissions de GES. Cela a permis de réduire l'empreinte carbone du Fonds en 2023 par rapport à 2022.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund**
 Identifiant d'entité juridique : 5493 00YAOMJ8N8A50I 77

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui | <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____% | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables |

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à ses objectifs de promotion de la caractéristique environnementale de réduction de l'impact du changement climatique et de la caractéristique sociale de qualité de vie et de bien-être des communautés défavorisées sur le plan économique et social (les « caractéristiques E/S »), en investissant dans des émetteurs qui, de l'avis du Gestionnaire financier, cherchent activement à atteindre au moins deux des Objectifs de Développement Durable (ODD) des Nations unies alignés sur les caractéristiques E/S.

Au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 91 % (par pondération) de la valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui promeuvent les caractéristiques E/S (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres).

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Comme indiqué dans le paragraphe précédent, au cours de période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 91 % (par rapport à un objectif de 70 %) de la valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui promeuvent les caractéristiques E/S ci-dessus.

Au cours de la période de référence (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), sur les 91 %, 61 % du Fonds ont atteint au moins deux ODD climatiques et deux ODD sociaux selon nos ICP. Séparément, 19 % ont atteint deux de nos indicateurs ou plus d'ODD sociaux, et 11 % deux de nos indicateurs ou plus d'ODD climatiques.

En outre, le Gestionnaire financier a respecté scrupuleusement les politiques (tous les résultats à 0 %) pour surveiller les éléments suivants :

- les sociétés de faible qualité ou n'ayant pas entamé de transition ;
- les sociétés ayant enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- les sociétés qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production de tabac ;
- les sociétés qui tirent plus de 10 % de leurs revenus de la production et/ou de la distribution de matériel militaire ;
- les sociétés qui tirent des revenus de la production d'armes controversées (telles que les armes à sous-munitions, les armes biologiques/chimiques et les mines antipersonnel) ; et
- les sociétés qui tirent des revenus de la production d'armes ou de composants nucléaires exclusivement fabriqués pour être utilisés dans des armes nucléaires.

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Du 02/01/23 au 29/12/23, les investissements du Fonds qui promeuvent les caractéristiques E/S sont passés de 89 % à 91 %. Au cours de cette période, le

pourcentage de la valeur nette d'inventaire du Fonds atteignant au moins deux ODD climatiques et deux ODD sociaux selon nos ICP est resté inchangé à 61 %. En outre, le pourcentage du Fonds atteignant au moins deux de nos indicateurs d'ODD sociaux est passé de 8 % à 19 %. Enfin, le pourcentage du Fonds atteignant au moins deux de nos indicateurs d'ODD climatiques a diminué, passant de 20 % à 11 %.

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Sans objet.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

Sans objet.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de reporting, le Gestionnaire financier a pris en compte les principaux indicateurs d'incidence négative suivants dans le cadre de la gestion du Fonds. Nous avons notamment noté ci-dessous comment chaque indicateur a été pris en compte.

- Émissions de GES (scope 1, 2 et 3 et total des émissions de GES) ;
- Empreinte carbone ;
- Intensité des GES des sociétés en portefeuille ;
- Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles ; et
- Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

À l'instar de l'année dernière, les émissions de GES, l'empreinte carbone et l'intensité des GES des sociétés en portefeuille pour 2023 restent nettement inférieures à l'indice de référence MSCI EM. Le Fonds a également continué à n'avoir aucune exposition au secteur des combustibles fossiles et n'a détenu aucun investissement présentant des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies sur la même période. Le Gestionnaire financier estime que l'accent mis sur des investissements de haute qualité et ayant entamé une transition entraîne naturellement un profil carbone plus solide pour le Fonds par rapport à l'indice de référence, car le Fonds n'investit pas dans des sociétés/industries de faible qualité ou n'ayant pas entamé de transition et est généralement moins exposé que l'indice de référence à des sociétés/industries à forte intensité de carbone susceptibles d'être mal positionnées pour la transition vers une économie à faible émission de carbone. Le Fonds est aligné (au 31/12/2023) sur l'Accord de Paris sur le climat jusqu'en 2045 avec une augmentation potentielle de la température de 1,7 °C, contre 2,9 °C pour l'indice MSCI EM. L'alignement de la trajectoire du portefeuille du Fonds est ancré dans les fondamentaux de l'approche de recherche du Gestionnaire financier en matière de capital-investissement, car l'accent mis par le Gestionnaire financier sur des investissements de haute qualité et ayant entamé une transition l'a conduit à s'éloigner naturellement des secteurs qui ne sont pas bien

positionnés pour atteindre les objectifs futurs de décarbonisation. À l'inverse, l'indice de référence n'est pas aligné (de 2028 à 2050) sur l'Accord de Paris.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|-------------------------------------|------------|--------------|
| TITAN CO LTD IS INR | Articles de luxe | 5,39 | Inde |
| HDFC BANK LIMITED IS INR | Banques | 4,93 | Inde |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A CG CNY | Distilleurs et Viticulteurs | 4,72 | Chine |
| MERCADOLIBRE INC UW USD | Services aux consommateurs : divers | 4,69 | Uruguay |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR UN USD | Semi-conducteurs | 4,09 | Taïwan |
| BAJAJ FINANCE LTD IS INR | Prêts à la consommation | 4,03 | Inde |
| BANK CENTRAL ASIA TBK PT IJ IDR | Banques | 3,6 | Indonésie |
| MARUTI SUZUKI INDIA LTD IS INR | Automobiles | 3,57 | Inde |
| TOTVS SA BS BRL | Logiciel | 3,53 | Brésil |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI FP EUR | Vêtements et accessoires | 3,42 | France |
| HINDUSTAN UNILEVER LTD IS INR | Produits d'hygiène personnelle | 3,38 | Inde |
| ICICI BANK LTD-SPON ADR UN USD | Banques | 3,23 | Inde |
| YUHAN CORP KP KRW | Produits pharmaceutiques | 3,22 | Corée du Sud |
| KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR HK HKD | Logiciel | 3,15 | Chine |
| LOJAS RENNER S.A. BS BRL | Détailants de vêtements | 2,97 | Brésil |

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

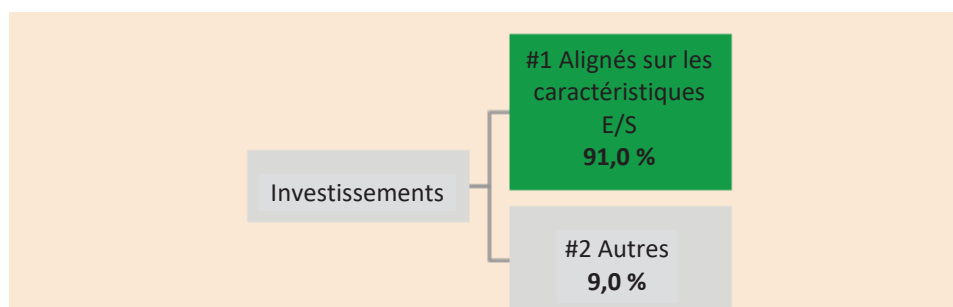
Sans objet.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

Au cours de la période considérée (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), le Gestionnaire financier a répondu à son objectif d'investir un minimum de 70 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des titres qui promeuvent les caractéristiques E/S. Au 29 décembre 2023, le Gestionnaire financier avait investi 91 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui répondaient aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus, sur la base d'une moyenne des quatre trimestres.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux et sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les investissements ont été réalisés dans les secteurs suivants : Consommation, Finance, Industrie, Santé, Services de communication et Technologies de l'information.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

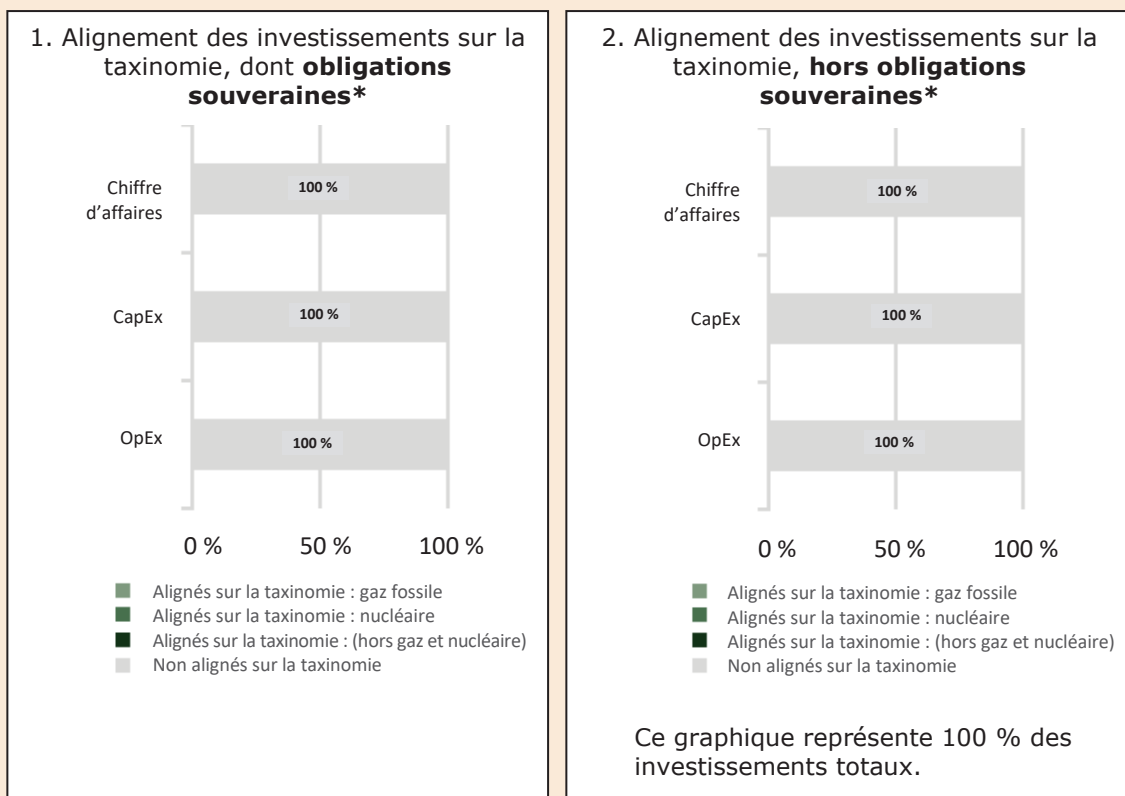
Le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables, y compris des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. L'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période considérée et ne pense pas que les données disponibles à l'heure actuelle soient suffisantes pour calculer et/ou divulguer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier continuera d'examiner la disponibilité des données.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

- Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

Oui
 Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
 Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Sans objet.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Sans objet.



- **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les 9 % de la VNI du Fonds n'ayant pas atteint les indicateurs de durabilité étaient détenus dans une combinaison d'un ou plusieurs des éléments suivants : (i) des titres non alignés sur les caractéristiques E/S, car ils ne respectaient pas les indicateurs de durabilité ; (ii) des dérivés conclus à des fins de couverture et de gestion de la liquidité ; (iii) d'autres outils de gestion de la liquidité, tels que des instruments du marché monétaire, des liquidités et assimilés. En ce qui concerne les titres de sociétés non alignés sur les caractéristiques E/S, ces investissements ont été soumis à des garanties environnementales et sociales minimales dans le cadre du processus d'investissement que le Gestionnaire financier suit pour le Fonds, y compris des garanties que les principales incidences négatives de ces investissements ont été prises en compte par le Gestionnaire financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

- **Mesure prise pour répondre à la caractéristique environnementale du Fonds :**

Au cours des trois dernières années, l'une des participations du Fonds, une société de logistique ferroviaire brésilienne, a fortement renforcé l'attention portée aux initiatives et à la divulgation en matière d'ESG, avec un indicateur de CO₂ par TKU devenant un facteur important dans la rémunération variable des dirigeants. Depuis un an, au cours de chaque conférence téléphonique sur les résultats organisée par la société, les mesures ESG axées sur les émissions et l'émission d'obligations vertes sont devenues le premier sujet de discussion. Les émissions brutes totales de la société ont augmenté de 2020 à 2022 en valeur absolue, passant de 895 366 t CO₂ à 981 144, mais surtout, le Gestionnaire financier a constaté une réduction significative de l'intensité (gCO₂ eq/TKU) de 14,34 à 13,09 (-8,7 %), contre 21,3 gCO₂ eq/TKU en 2015. À partir de 2023, le Gestionnaire financier a remarqué un changement dans la position globale sur les dépenses d'investissement (CapEx) et les plans d'investissement de la société, avec comme priorité l'expansion des greenfields, avec le risque de passer près des terres des tribus amazoniennes. En outre, l'expansion des locomotives à wagons allongés (avec une consommation de carburant plus faible par cycle) a commencé à prendre du retard par rapport à nos attentes. Bien que le Gestionnaire financier ait fait part de ces préoccupations à la direction dans le cadre d'interactions directes, il a finalement décidé de se désengager de la société en constatant qu'elle poursuivait un objectif de croissance différent de celui que le Gestionnaire financier souhaitait pour l'investissement dans cette entreprise.

- **Mesure prise pour répondre aux caractéristiques sociales du Fonds :**

Comme on le sait, les industries de la mode et du coton ont été exposées à des problèmes de travail forcé, non seulement par le biais d'entreprises manufacturières, mais aussi à travers l'ensemble des chaînes d'approvisionnement. Le secteur de la mode n'est pas très performant en ce qui concerne le suivi d'éléments tels que le travail forcé dans ses chaînes d'approvisionnement. L'une des participations du Fonds, un fabricant de vêtements chinois, a déclaré avoir interdit le travail forcé et le travail des enfants. Cependant, étant donné qu'il s'agit de l'un des plus gros consommateurs de coton produit en Chine et qu'il a conclu des contrats avec de nombreux fournisseurs et distributeurs, le Gestionnaire financier a soulevé des inquiétudes concernant son système de suivi et sur les informations qu'il communique sur l'ensemble de ses chaînes de valeur. Le Gestionnaire financier s'est entretenu avec la société sur ses initiatives ESG depuis l'exercice 2019. Le Gestionnaire financier a rencontré le directeur financier et le responsable IR en personne ou virtuellement tous les 3 à 6 mois et a discuté des questions ESG clés, notamment la gestion de la chaîne d'approvisionnement et la protection de l'environnement. Le Gestionnaire financier a maintenu une communication étroite avec la société depuis le début de l'année 2021, lorsque la question du coton de Xinjiang a été soulevée. Les fournisseurs de la société sont désormais tenus de signer et de respecter sa « Lettre d'engagement sur le comportement des fournisseurs », qui comprend l'interdiction du travail forcé, du travail des enfants et de la discrimination après que de nombreux investisseurs et ses clients ont soulevé ces questions. La société a également fourni des points de données et un code de conduite lors de la récente divulgation de leurs rapports pour les exercices 2022 et 2023. Le Gestionnaire financier estime que les pratiques de divulgation de la société se sont améliorées.

Au cours de l'exercice 2023, le Gestionnaire financier a demandé à effectuer une visite virtuelle de leur usine au Vietnam et au Cambodge afin de s'assurer des bonnes conditions de travail des 6 000 employés de chacune d'entre elles. Le Gestionnaire financier continuera son engagement au cours de l'exercice 2024, car ils prévoient d'augmenter les capacités de leurs usines de 15 %.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Loomis Sayles Global Growth Equity Fund**

Identifiant d'entité juridique : 5493 00404U6XZX4FNP 25

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui | <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____% | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables |

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à ses objectifs de promotion des caractéristiques environnementales, comme le montrent les mesures suivantes (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres). 73,6 % des investissements du Fonds par pondération (contre un objectif de 50 %) étaient alignés sur le scénario SDS d'ici 2050, ce qui a entraîné une hausse potentielle de la température de 1,5 °C dans le portefeuille global. En outre, 32 % des investissements du Fonds par pondération (contre un objectif de 25 %) se classaient dans le quartile supérieur de leur secteur GICS respectif en matière d'émissions de GES.

Remarque : au 24 janvier 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 50 % à un minimum de 80 %.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Comme indiqué dans le paragraphe précédent, au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-31/12/2023), le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à ses objectifs de promotion des caractéristiques environnementales.

Au 31 décembre 2023 (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), 73,6 % des investissements du Fonds par pondération (contre un objectif de 50 %) étaient alignés sur le scénario SDS d'ici 2050, ce qui a entraîné une hausse potentielle de la température de 1,5 °C dans le portefeuille global.

En outre, 32 % des investissements du Fonds par pondération (contre un objectif de 25 %) se classaient dans le quartile supérieur de leur secteur GICS respectif en matière d'émissions de GES.

Remarque : au 24 janvier 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 50 % à un minimum de 80 %.

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Au cours de la période de référence, la pondération des investissements du Fonds, alignés sur le scénario SDS d'ici 2050 a augmenté de 66,4 % à 73,6 %. En outre, la pondération des investissements du Fonds se classant dans le quartile supérieur de leur secteur GICS respectif pour les émissions de GES est restée la même, à 32 %.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Sans objet.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Outre son processus d'investissement, le Gestionnaire financier a tenu compte des principales incidences négatives (« PAI ») des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité en surveillant et en analysant les titres détenus en portefeuille par le Fonds et en les comparant aux indicateurs obligatoires suivants énoncés dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission (les « normes NTS du règlement SFDR ») lors de la gestion du Fonds :

- émissions de GES ;
- empreinte carbone ; et
- l'intensité des GES des sociétés en portefeuille.

Au cours de la période de référence, les indicateurs des PAI énumérés ci-dessus ont été pris en compte par le Gestionnaire financier de différentes manières dans le cadre de gestion continue du Fonds, y compris par le biais de l'engagement continu du Gestionnaire financier avec les émetteurs, lors de l'évaluation des émetteurs dans lesquels le Fonds investit par rapport aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus, et lors de l'application des exclusions.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :
02/01/2023-
29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|-------------------------------------|------------|------------|
| META PLATFORMS INC-CLASS A UW USD | Services numériques grand public | 6,85 | États-Unis |
| MERCADOLIBRE INC UW USD | Services aux consommateurs : divers | 6,06 | Uruguay |
| AMAZON.COM INC UW USD | Distribution diversifiée | 5,32 | États-Unis |
| ALPHABET INC-CL A UW USD | Services numériques grand public | 4,86 | États-Unis |
| BOEING CO/THE UN USD | Aérospatiale | 4,23 | États-Unis |
| MICROSOFT CORP UW USD | Logiciel | 3,85 | États-Unis |

| | | | |
|--------------------------------|-----------------------------------------|------|------------|
| NOVARTIS AG-REG SE CHF | Produits pharmaceutiques | 3,79 | Suisse |
| VISA INC-CLASS A SHARES UN USD | Services de traitement des transactions | 3,74 | États-Unis |
| ORACLE CORP UN USD | Logiciel | 3,68 | États-Unis |
| TESLA INC UW USD | Automobiles | 3,64 | États-Unis |
| SHOPIFY INC - CLASS A UN USD | Services numériques grand public | 3,25 | Canada |
| NETFLIX INC UW USD | Loisirs | 3,21 | États-Unis |
| ADYEN NV NA EUR | Services de traitement des transactions | 3,18 | Pays-Bas |
| TENCENT HOLDINGS LTD HK HKD | Services numériques grand public | 2,84 | Chine |
| AMBEV SA-ADR UN USD | Brasseurs | 2,63 | Brésil |

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

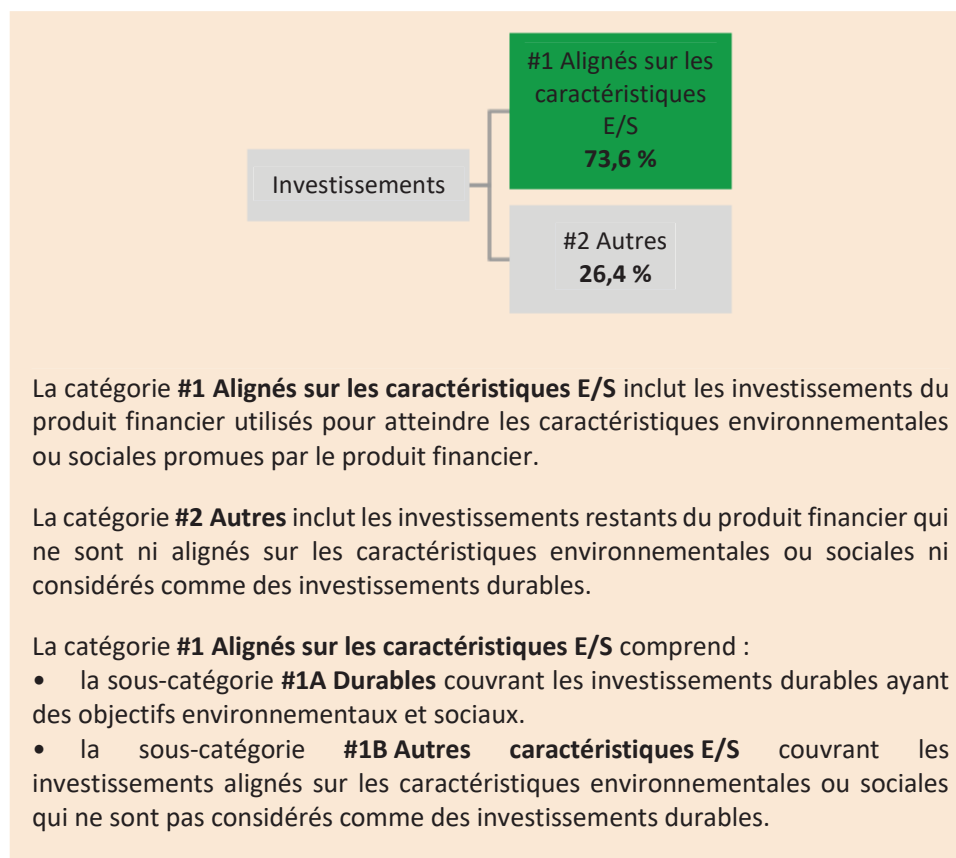
● **Quelle était l'allocation des actifs ?**

Au cours de la période considérée (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), le Fonds a strictement respecté ses objectifs, puisque 73,6 % (contre un objectif de 50 %) de sa VNI ont été investis dans des investissements qui répondent aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus.

Remarque : au 24 janvier 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 50 % à un minimum de 80 %.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 31 décembre 2023, le Fonds était surpondéré dans les secteurs des services de communication, de la consommation discrétionnaire et de la santé et sous-pondéré dans les secteurs de la finance, des technologies de l'information, de la consommation de base et de l'industrie. Le Fonds n'avait aucune position dans les secteurs des matériaux, de l'immobilier ou des services publics.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile**

comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine

intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères

comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes**

permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables, y compris des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. L'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période considérée et ne pense pas que les données disponibles à l'heure actuelle soient suffisantes pour calculer et/ou divulguer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier continuera d'examiner la disponibilité des données.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

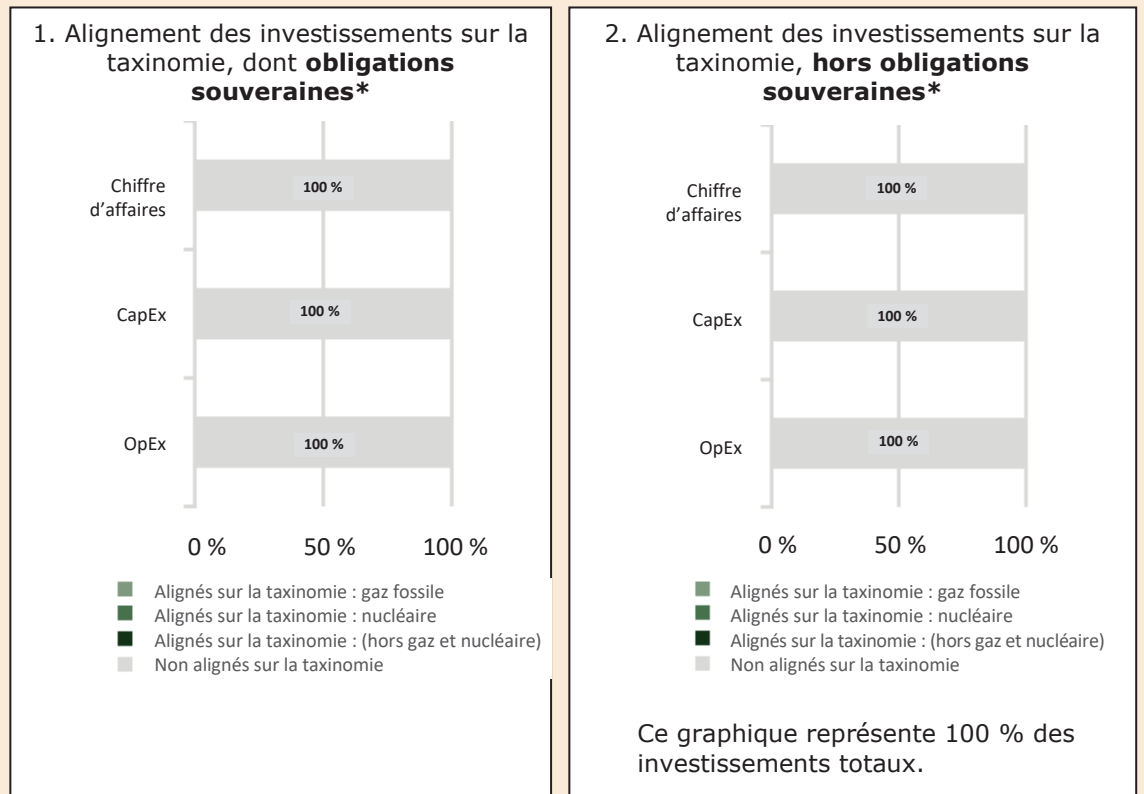
Oui

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 26,4 % de la VL du Fonds en titres de participation de sociétés qui n'ont pas atteint les indicateurs de durabilité étaient issus d'une ou plusieurs des combinaisons suivantes : (i) des titres qui ne respectent pas les indicateurs de durabilité ; (ii) des dérivés conclus à des fins de couverture et de gestion de la liquidité ; (iii) d'autres outils de gestion de la liquidité, tels que des instruments du marché monétaire, des liquidités et assimilés. En ce qui concerne les actions de sociétés qui ne respectaient pas les indicateurs de durabilité, ces investissements ont tout de même été soumis au processus d'investissement suivi par le Gestionnaire financier pour le Fonds, ce qui signifie que les principales incidences négatives de ces investissements ont été prises en compte par le Gestionnaire financier et que ces investissements ont satisfait aux autres normes minimales décrites dans les éléments contraignants.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Pour atteindre ses objectifs environnementaux et sociaux, le Gestionnaire financier a suivi un cadre de recherche fondamentale ascendant exclusif, structuré autour de la qualité, de la croissance et de la valorisation. Le Gestionnaire financier estime que les investisseurs et les autres parties prenantes peuvent tirer parti des considérations ESG structurelles, stratégiques et financières à long terme qui font partie intégrante d'un processus d'investissement à gestion active, à long terme et axé sur la recherche. Le Gestionnaire financier estime que les opportunités et les risques structurels associés aux questions ESG sont liés aux activités commerciales, qui comprennent l'orientation stratégique à long terme de la direction, la structure du modèle commercial et l'allocation productive du

capital. Par conséquent, les considérations ESG peuvent être structurelles à chaque étape du cadre de recherche du Gestionnaire financier et font partie intégrante de son analyse des modèles commerciaux, des avantages concurrentiels, de l'efficacité opérationnelle, de la stratégie et de l'intégrité de la gestion d'entreprise, de la croissance rentable et de la valorisation intrinsèque. De nombreuses considérations ESG sont intégrées dans l'évaluation de la qualité d'une société par le Gestionnaire financier, qui constituent les quatre premières étapes de son processus de recherche en sept étapes. Le respect des critères de son analyse de la qualité est contraignant pour le Gestionnaire financier. Toute société qui ne satisfait pas aux critères de qualité a été éliminée de l'univers d'investissement du Fonds, quel que soit le profil de croissance ou de valorisation de la société. Le Gestionnaire financier développe des relations constructives à long terme avec la direction par le biais d'un dialogue régulier et récurrent concernant les principaux critères de prise de décision, qui comprend des questions ESG. Le Gestionnaire financier estime qu'une orientation à long terme est fondamentale pour un cadre de prise de décision stratégique. Par conséquent, le Gestionnaire financier cherche à investir avec des équipes de gestion qui partagent sa perspective à long terme et qui considèrent l'intégration des critères ESG comme un tremplin pour l'innovation, la différenciation concurrentielle et l'amélioration continue. Lorsque des risques et des opportunités ont été identifiés, le Gestionnaire financier s'est engagé de manière proactive avec la direction de la société pour la sensibiliser, encourager le changement et faire part de ses préoccupations lorsque des décisions pourraient affecter le positionnement concurrentiel structurel à long terme de la société et sa capacité à générer une valeur actionnariale durable à long terme. En outre, le Gestionnaire financier a également exprimé ses préoccupations ou son soutien aux décisions de la direction au moyen de votes par procuration.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet.

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Identifiant d'entité juridique : 5493 OOP7R6EWBRKW3R 85

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à ses objectifs de promotion des caractéristiques environnementales, comme le montrent les mesures suivantes (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres). 84,9 % des investissements du Fonds par pondération (contre un objectif de 50 %) étaient alignés sur le scénario SDS d'ici 2050, ce qui a entraîné une hausse potentielle de la température de 1,5 °C dans le portefeuille global. En outre, 32 % des investissements du Fonds par pondération (contre un objectif de 25 %) se classaient dans le quartile supérieur de leur secteur GICS respectif en matière d'émissions de GES.

Remarque : au 24 janvier 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 50 % à un minimum de 80 %.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Comme indiqué dans le paragraphe précédent, au cours de la période de reporting d'un an (01/01/23-31/12/2023), le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à ses objectifs de promotion des caractéristiques environnementales.

Au cours de la période de référence (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), 84,9 % des investissements du Fonds par pondération (contre un objectif de 50 %) étaient alignés sur le scénario SDS d'ici 2050, ce qui a entraîné une hausse potentielle de la température de 1,5 °C dans le portefeuille global.

En outre, 32 % des investissements du Fonds par pondération (contre un objectif de 25 %) se classaient dans le quartile supérieur de leur secteur GICS respectif en matière d'émissions de GES.

Remarque : au 24 janvier 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds sera révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds sera révisé, passant d'un minimum de 50 % à un minimum de 80 %.

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Du 01/01/2023 au 31/12/2023, la pondération des investissements du Fonds, alignés sur le scénario SDS d'ici 2050 a augmenté, passant de 82,3 % à 84,9 %. En outre, la pondération des investissements du Fonds se classant dans le quartile supérieur de leur secteur GICS respectif pour les émissions de GES a diminué de 42 % à 32 %.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

- *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Sans objet.

- *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?
Description détaillée :*

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Outre son processus d'investissement, le Gestionnaire financier a tenu compte des principales incidences négatives (« PAI ») des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité en surveillant et en analysant les titres détenus en portefeuille par le Fonds et en les comparant aux indicateurs obligatoires suivants énoncés dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission (les « normes NTS du règlement SFDR ») lors de la gestion du Fonds :

- émissions de GES ;
- empreinte carbone ; et
- l'intensité des GES des sociétés en portefeuille.

Au cours de la période de référence, les indicateurs des PAI énumérés ci-dessus ont été pris en compte par le Gestionnaire financier de différentes manières dans le cadre de sa gestion continue du Fonds, y compris par le biais de l'engagement continu du Gestionnaire financier avec les émetteurs, lors de l'évaluation des émetteurs dans lesquels le Fonds investit par rapport aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus, et lors de l'application des exclusions.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :
02/01/2023-
29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|-----------------------------------------|------------|------------|
| META PLATFORMS INC-CLASS A UW USD | Services numériques grand public | 7,68 | États-Unis |
| NVIDIA CORP UW USD | Semi-conducteurs | 7,5 | États-Unis |
| ALPHABET INC-CL A UW USD | Services numériques grand public | 5,65 | États-Unis |
| VISA INC-CLASS A SHARES UN USD | Services de traitement des transactions | 5,65 | États-Unis |
| TESLA INC UW USD | Automobiles | 5,38 | États-Unis |
| BOEING CO/THE UN USD | Aérospatiale | 5,2 | États-Unis |
| AMAZON.COM INC UW USD | Distribution diversifiée | 5,09 | États-Unis |

| | | | |
|-----------------------------------|--------------------------|------|------------|
| MICROSOFT CORP UW USD | Logiciel | 4,86 | États-Unis |
| ORACLE CORP UN USD | Logiciel | 4,55 | États-Unis |
| NETFLIX INC UW USD | Loisirs | 4,16 | États-Unis |
| MONSTER BEVERAGE CORP UW USD | Boissons non alcoolisées | 3,31 | États-Unis |
| SALESFORCE INC UN USD | Logiciel | 3,15 | États-Unis |
| AUTODESK INC UW USD | Logiciel | 3,1 | États-Unis |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC UW USD | Produits pharmaceutiques | 2,68 | États-Unis |
| WALT DISNEY CO/THE UN USD | Loisirs | 2,65 | États-Unis |

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

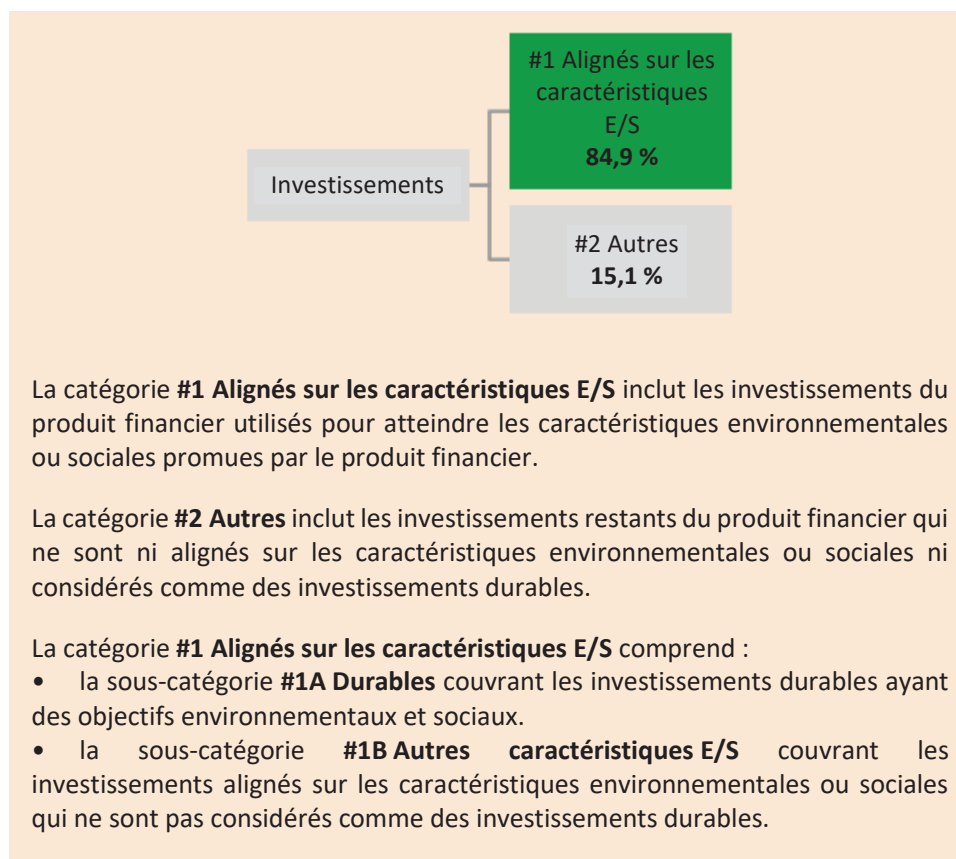
Au cours de la période considérée (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), le Fonds a strictement respecté ses objectifs, puisque 84,9 % (contre un objectif de 50 %) de sa VNI ont été investis dans des investissements qui répondent aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus.

Remarque : au 24 janvier 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le

pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 50 % à un minimum de 80 %.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 31 décembre 2023, le Fonds était surpondéré dans les secteurs des services de communication, de la consommation discrétionnaire et de la santé et sous-pondéré dans les secteurs de la consommation de base, de la finance, de l'industrie et des technologies de l'information. Le Fonds n'avait aucune position dans les secteurs des matériaux, de l'immobilier ou des services publics.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables, y compris des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. L'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période considérée et ne pense pas que les données disponibles à l'heure actuelle soient suffisantes pour calculer et/ou divulguer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier continuera d'examiner la disponibilité des données.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹**

Oui

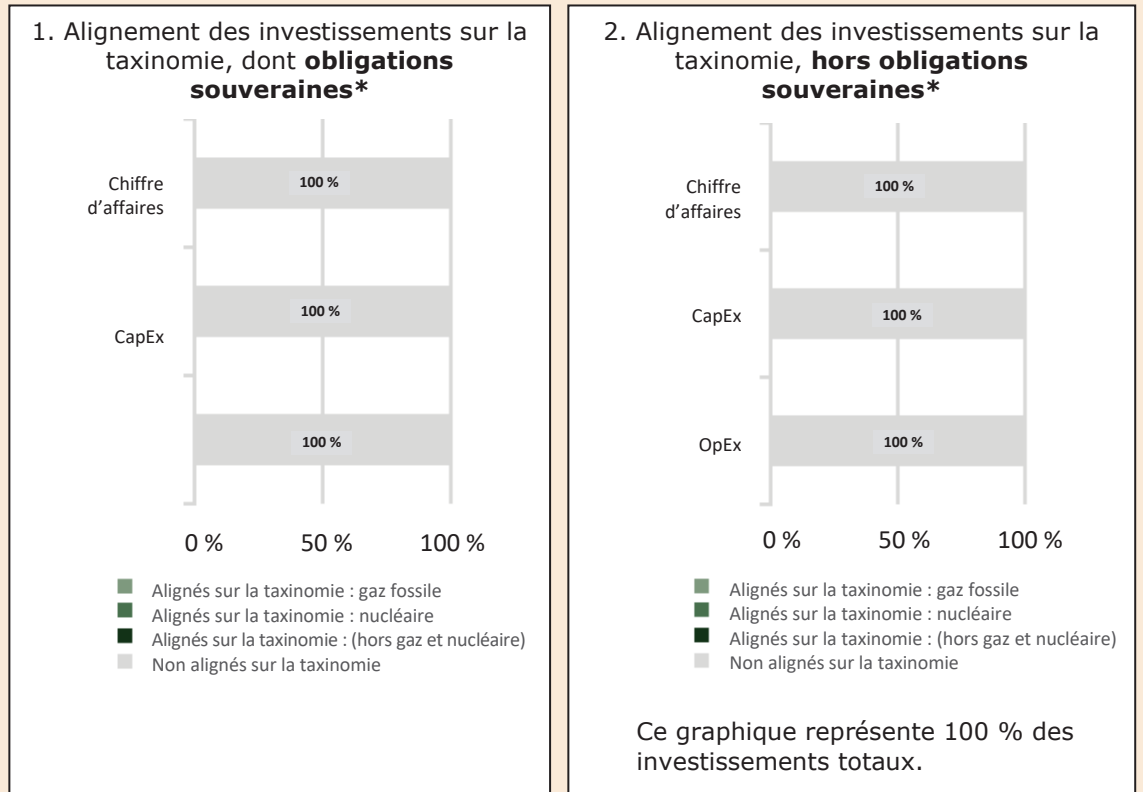
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 15,1 % de la VL du Fonds en titres de participation de sociétés qui n'ont pas atteint les indicateurs de durabilité étaient issus d'une ou plusieurs des combinaisons suivantes : (i) des titres qui ne respectent pas les indicateurs de durabilité ; (ii) des dérivés conclus à des fins de couverture et de gestion de la liquidité ; (iii) d'autres outils de gestion de la liquidité, tels que des instruments du marché monétaire, des liquidités et assimilés. En ce qui concerne les actions de sociétés qui ne respectaient pas les indicateurs de durabilité, ces investissements ont tout de même été soumis au processus d'investissement suivi par le Gestionnaire financier pour le Fonds, ce qui signifie que les principales incidences négatives de ces investissements ont été prises en compte par le Gestionnaire financier et que ces investissements ont satisfait aux autres normes minimales décrites dans les éléments contraignants.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Pour atteindre ses objectifs environnementaux et sociaux, le Gestionnaire financier a suivi un cadre de recherche fondamentale ascendante exclusif, structuré autour de la qualité, de la croissance et de la valorisation. Le Gestionnaire financier estime que les investisseurs et les autres parties prenantes peuvent tirer parti des considérations ESG structurelles, stratégiques et financières à long terme qui font partie intégrante d'un processus d'investissement à gestion active, à long terme et axé sur la recherche. Le Gestionnaire financier estime que les opportunités et les risques structurels associés aux questions ESG sont liés aux activités commerciales, qui comprennent l'orientation stratégique à long terme de la direction, la structure du modèle commercial et l'allocation productive du capital. Par conséquent, les considérations ESG peuvent être structurelles à chaque étape du cadre de recherche du Gestionnaire financier et font partie intégrante de son analyse des modèles commerciaux, des avantages concurrentiels, de l'efficacité opérationnelle, de la stratégie et de l'intégrité de la gestion d'entreprise, de la croissance rentable et de la valorisation intrinsèque. De nombreuses considérations ESG sont intégrées dans l'évaluation de la qualité d'une société par le Gestionnaire financier, qui constituent les quatre premières étapes de son processus de recherche en sept étapes. Le respect des critères de son analyse de la qualité est contraignant pour le Gestionnaire financier. Toute société qui ne satisfait pas aux critères de qualité a été éliminée de l'univers d'investissement du Fonds, quel que soit le profil de croissance ou de valorisation de la société. Le Gestionnaire financier développe des relations constructives à long terme avec la direction par le biais d'un dialogue régulier et récurrent concernant les principaux critères de prise de décision, qui comprend des questions ESG. Le Gestionnaire financier estime qu'une orientation à long terme est fondamentale pour un cadre de prise de décision stratégique. Par conséquent, le Gestionnaire financier cherche à investir avec des équipes de gestion qui partagent sa perspective à long terme et qui considèrent l'intégration des critères ESG comme un tremplin pour l'innovation, la différenciation concurrentielle et l'amélioration continue. Lorsque des risques et des opportunités ont été identifiés, le Gestionnaire financier s'est engagé de manière proactive avec la direction de la société pour la sensibiliser, encourager le changement et faire part de ses préoccupations lorsque des décisions pourraient affecter le positionnement concurrentiel structurel à long terme de la société et sa capacité à générer une valeur actionnariale durable à long terme. En outre, le Gestionnaire financier a également exprimé ses préoccupations ou son soutien aux décisions de la direction au moyen de votes par procuration.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet.

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Thematics AI and Robotics Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Conformément au Règlement européen sur la taxinomie, ce produit financier investit dans une activité économique qui contribue à des objectifs environnementaux et est soumis aux exigences relatives à la publication d'informations prévues à l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 (« SFDR »). Ce produit financier contribue aux objectifs environnementaux suivants énoncés à l'article 8 du Règlement européen sur la taxinomie : (i) l'atténuation du changement climatique, (ii) l'adaptation au changement climatique et (iii) la protection et la restauration de la biodiversité et des écosystèmes. Dans la mesure où le cadre de Taxinomie n'était pas encore applicable en 2021, le Fonds ne peut rendre compte de son degré d'alignement.

La gestion du Fonds n'est pas liée à un indice particulier. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut être comparée à celle de l'indice Morgan Stanley Capital International All Country World (« MSCI ACWI »). Dans la pratique, le portefeuille du Fonds est susceptible d'inclure des composants de l'indice, cependant, le Fonds n'est pas limité par l'indice de référence et peut donc s'en écarter de façon significative.

L'indice de Référence est utilisé comme élément représentatif du marché global à des fins financières et n'entend pas être cohérent avec les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Thematics AI and Robotics Fund**

Identifiant d'entité juridique : 5493 004HP7GJL5FJZV 84

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a investi dans des sociétés exposées à la tendance structurelle mondiale relative à l'intelligence artificielle et à la robotique. Il vise à promouvoir les caractéristiques ESG en sélectionnant des sociétés exposées au thème de l'intelligence artificielle, en particulier, autour de ses applications dans l'automatisation de secteurs essentiels, y compris le médical, les usines, les bureaux, la consommation et les services, ainsi que la chaîne d'approvisionnement et la conception. Nous pensons que ces thèmes contribuent à leur tour à un ou plusieurs des résultats positifs suivants : optimisation de l'utilisation des ressources, résilience climatique, santé et sécurité, amélioration de la qualité et de l'accès aux soins de santé, habitat et villes intelligents. Le Fond évite les sociétés exposées à des activités controversées, les sociétés non conformes aux normes mondiales de développement durable et les sociétés exposées à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives à graves ainsi qu'en maintenant un meilleur score ESG que l'Univers investissable, et en votant et en s'engageant activement auprès des sociétés dans lesquelles il investit.

Aucun Indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques E/S promues par le Fonds.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

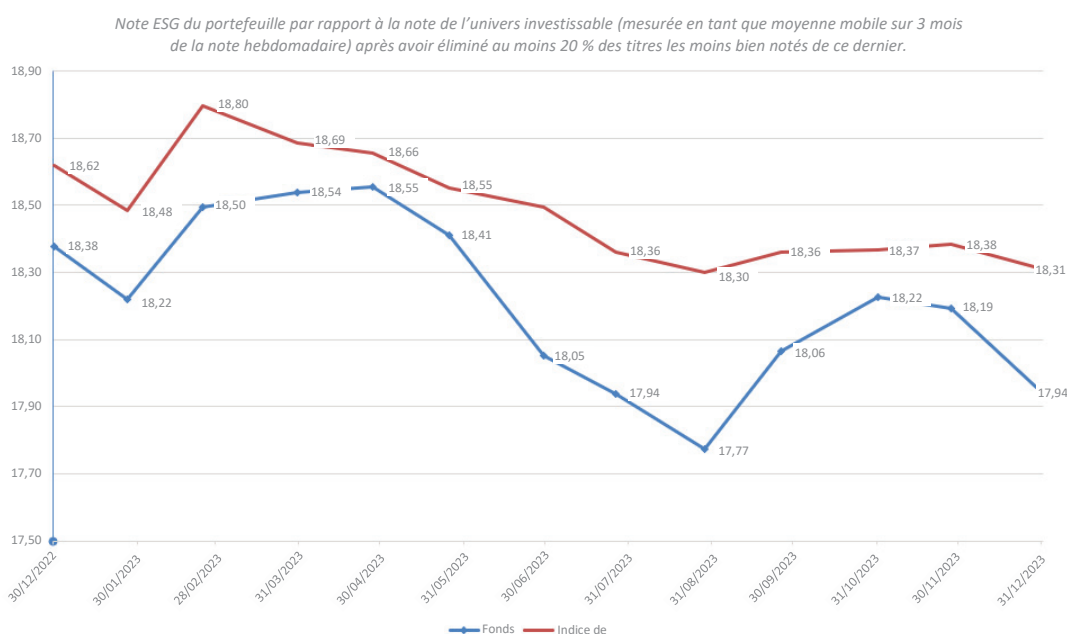
Remarques : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Sauf indication contraire, les données sont les suivantes au cours de la période de référence :

- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds qui contribue aux thèmes et répond aux critères de priorité ou de leadership s'élève à 100 % hors liquidités.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds tirant plus de 5 % de ses revenus d'activités nuisibles et/ou controversées est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs dont la conduite et la performance globale sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds faisant l'objet d'une analyse ESG par les Gestionnaires financiers est de 100 %.
- La note ESG du portefeuille surperforme la note ESG de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de cette dernière sur la base de la note de risque ESG attribuée par un prestataire externe.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs nouvellement acquis ayant d'ores et déjà des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves au moment de l'investissement est de 0 %.
 - Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et plafonnés à 2 % est de 0 qui est inférieur au maximum de 5.
 - Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et qui, dans un délai de 6 mois :

- ne sont pas engagés ou, -sont engagés, mais ne parviennent pas à améliorer suffisamment leurs performances, est de 0.

- Le pourcentage total de votes soumis en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %.
- Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
- Le pourcentage d'actifs sous gestion relevant du nouvel engagement ciblé en 2023 est de 10 % (4 sociétés), ce qui est supérieur au taux minimum de 5 %. Le total des émetteurs engagés au 31/12/2023 s'élève à 11 sociétés (27 %).
 - **Remarque :** L'engagement est un indicateur qui doit être suivi sur le long terme. Par conséquent, le résultat présenté ci-dessus est calculé sur une base annuelle. Contrairement à d'autres indicateurs, il n'est pas possible de présenter une moyenne basée sur chaque trimestre.



● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

La plupart des indicateurs restent constants.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Sans objet.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Sans objet.

— *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?
Description détaillée :*

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données (SFDR) à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses

4 approches de développement durable : Exclusion basée sur les produits, exclusion basée sur la conduite, intégration des critères ESG, vote et engagement.

- Les sociétés présentant les PAI suivantes sont exclues : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les directives de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.
- Dans le cadre de l'exclusion basée sur la conduite, nous prenons en compte les PAI suivantes : les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7) sont exclues.
- Dans le cadre de l'intégration des critères ESG, où le Gestionnaire financier accorde une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, les PAI suivantes sont prises en compte : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13).
- Après l'investissement, le Gestionnaire financier vote sur les principes de développement durable et cible les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de divulgation et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité, l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé.

Au cours de la période de référence, le Fonds a respecté sa politique et aucun élément significatif n'est à relever. Vous trouverez de plus amples informations sur la prise en compte des principales incidences négatives sur le développement durable dans le rapport annuel.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|-----------------------------------------|------------|------------|
| SPLUNK INC UW USD | Logiciel | 4,85 | États-Unis |
| SERVICENOW INC UN USD | Logiciel | 3,56 | États-Unis |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC-A UW USD | Logiciel | 3,34 | États-Unis |
| PTC INC UW USD | Logiciel | 3,29 | États-Unis |
| SNOWFLAKE INC-CLASS A UN USD | Services informatiques | 3,29 | États-Unis |
| ASML HOLDING NV NA EUR | Équipement de technologie de production | 3,20 | Pays-Bas |
| ALPHABET INC-CL A UW USD | Services numériques grand public | 3,19 | États-Unis |
| CADENCE DESIGN SYS INC UW USD | Logiciel | 3,14 | États-Unis |
| NVIDIA CORP UW USD | Semi-conducteurs | 3,12 | États-Unis |
| SYNOPTIS INC UW USD | Logiciel | 3,11 | États-Unis |
| ANSYS INC UW USD | Logiciel | 2,78 | États-Unis |
| KLA CORP UW USD | Équipement de technologie de production | 2,73 | États-Unis |
| INTUITIVE SURGICAL INC UW USD | Équipement médical | 2,72 | États-Unis |
| ADVANCED MICRO DEVICES UW USD | Semi-conducteurs | 2,54 | États-Unis |
| SARTORIUS STEDIM BIOTECH FP EUR | Fournitures médicales | 2,49 | France |

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



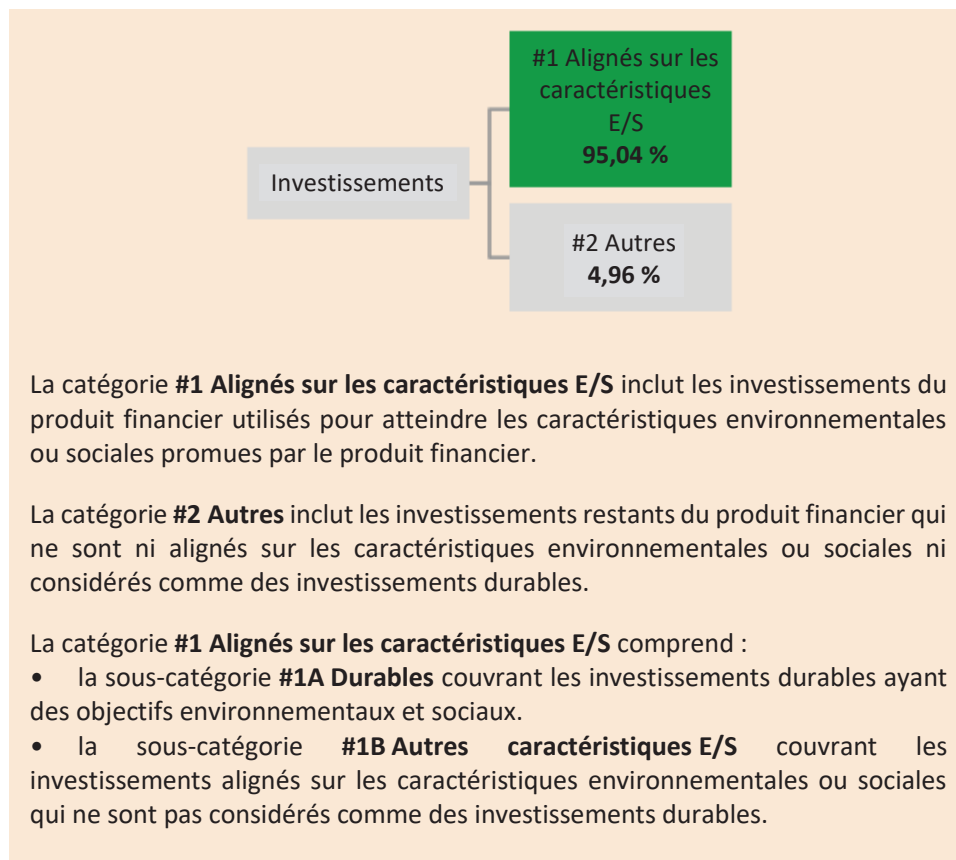
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● **Quelle était l'allocation des actifs ?**

Aligné sur les caractéristiques E/S : 95,04 % en espèces : 4,96 % basés sur la moyenne des quatre trimestres de la période de référence.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le Fonds a investi dans les secteurs économiques suivants :

- Technologies de l'information ;
- Santé ;
- Industrie ;
- Services de communication.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

L'ampleur de l'investissement durable avec un objectif environnemental aligné sur l'UE est de 0 %. À ce jour, nous avons testé et évalué les données d'alignement sur la taxinomie de l'UE actuellement disponibles sur le marché, mais à ce jour, la plupart, voire tous, des ensembles de données sont encore en phase de développement. Nous avons donc décidé de ne pas définir d'objectif.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

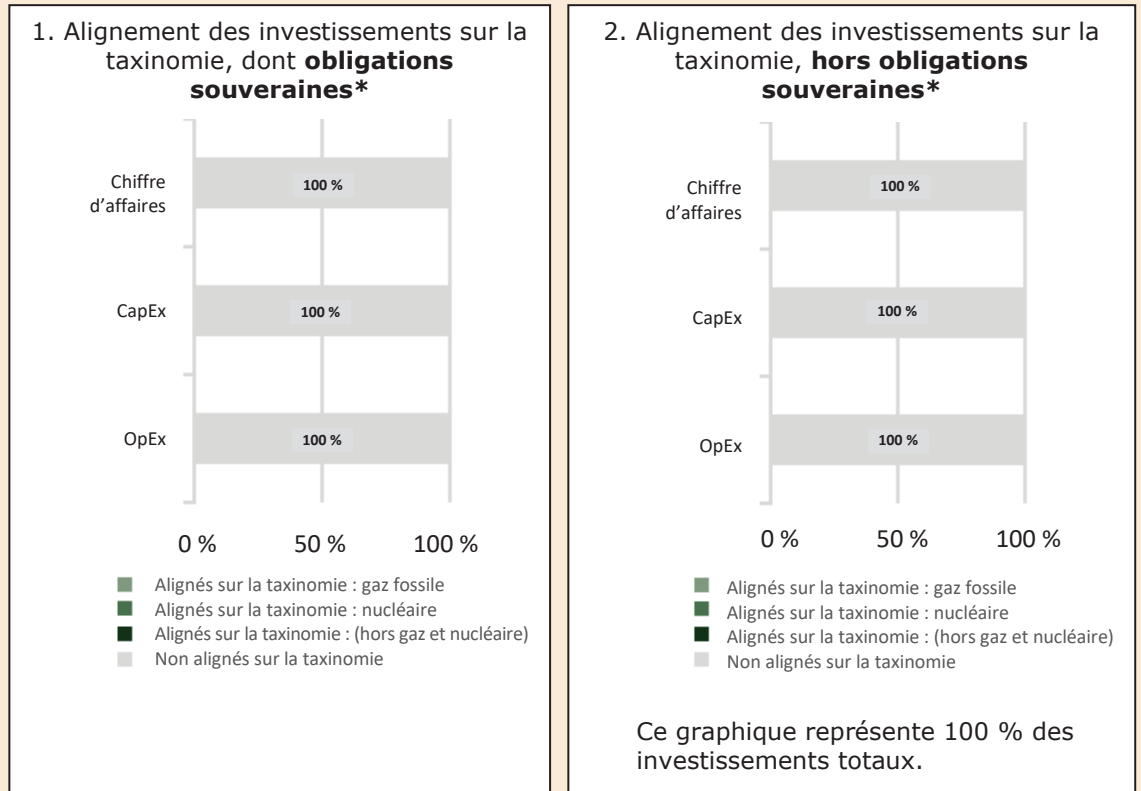
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Investissement en liquidités à des fins de gestion de la trésorerie. Cet investissement ne s'appuie sur aucune mesure de protection environnementale ou sociale minimale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Nous avons suivi la stratégie d'investissement :

1. Filtrage thématique positif/durable : Les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres :

- contribuant aux sous-segments du thème qui contribuent à leur tour à 1 ou plusieurs des objectifs de durabilité suivants : optimisation de l'utilisation des ressources, atténuation et résilience climatiques, santé et sécurité, amélioration de la qualité et de l'accès aux soins de santé, habitat et villes intelligents.
- qui ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership du thème :

- Priorité : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfices à partir des produits concernés.

- Exigences en matière de leadership : les produits de l'émetteur doivent, de l'avis du Gestionnaire financier, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur l'activité : Les Gestionnaires financiers ont en outre appliqué un filtrage à l'univers d'investissement en excluant les titres qui présentent une exposition

(supérieure à 5 %) à des activités nuisibles et controversées. Ces activités incluent, sans s’y limiter, le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, le pétrole de schiste, les sables bitumineux, le forage et l’exploration dans l’Arctique, les armes conventionnelles et non conventionnelles, ainsi que le tabac.

3. Exclusion basée sur la conduite : En outre, les Gestionnaires financiers ont systématiquement exclu les titres de sociétés dont la conduite et la performance globales sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l’échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises, en particulier en matière de protection de l’environnement, de droits de l’homme, de droits du travail et d’éthique commerciale. Ces normes comprennent les principes du Pacte mondial des Nations unies, les principes directeurs de l’OCDE pour les entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies pour le commerce et les droits de l’homme et les Conventions internationales du travail. Le filtrage s’appuie sur des données fournies par des prestataires externes.

4. Les Gestionnaires financiers ont effectué des analyses ESG en appliquant leur méthode d’évaluation ESG exclusive, qui s’appuie sur des cadres établis en matière de priorité tels que, sans s’y limiter, le Sustainability Accounting Standards Board (SASB) et la Global Reporting Initiative (GRI). Les Gestionnaires financiers attribuent une note aux sociétés individuelles sur 11 indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, en s’appuyant sur une gamme de ressources, notamment la recherche documentaire et l’engagement des entreprises auprès d’au moins deux agences de notation tierces (ISS et Sustainalytics). Le score ESG total, qui a eu le même coefficient (25 %) que les autres critères d’investissement (c’est-à-dire qualité, risque de négociation et gestion), a eu une incidence sur l’inclusion du titre et la pondération finale de l’investissement.

5. Afin de mesurer l’efficacité de l’approche ESG mise en œuvre, le Gestionnaire financier s’assure que le Fonds a une meilleure note ESG que son Univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier, sur la base de la note de risque ESG attribuée par des prestataires externes. La couverture a été supérieure à 90 %.

6. Les sociétés exposées à des controverses importantes avec des perspectives négatives et/ou graves ont été exclues. Aucune société n’était déjà dans le portefeuille et n’a été exposée à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves.

7. Les Gestionnaire financiers ont prévu d’exercer 100 % des droits de vote sur les émetteurs des titres détenus dans les portefeuilles gérés, conformément à sa politique de vote basée sur des principes de durabilité.

8. Les Gestionnaires financiers se sont engagés auprès de quatre émetteurs cette année.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de Référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Thematics Meta Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Conformément au Règlement européen sur la taxinomie, ce produit financier investit dans une activité économique qui contribue à des objectifs environnementaux et est soumis aux exigences relatives à la publication d'informations prévues à l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 (« SFDR »). Ce produit financier contribue aux objectifs environnementaux suivants énoncés à l'article 8 du Règlement européen sur la taxinomie : (i) l'atténuation du changement climatique, (ii) l'adaptation au changement climatique, (iii) la transition vers une économie circulaire et (iv) la protection et la restauration de la biodiversité et des écosystèmes. Dans la mesure où le cadre de Taxinomie n'était pas encore applicable en 2021, le Fonds ne peut rendre compte de son degré d'alignement.

La gestion du Fonds n'est pas liée à un indice particulier. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut être comparée à celle de l'indice Morgan Stanley Capital International All Country World (« MSCI ACWI »). Dans la pratique, le portefeuille du Fonds est susceptible d'inclure des composants de l'indice, cependant, le Fonds n'est pas limité par l'Indice de référence et peut donc s'en écarter de façon significative.

L'Indice de référence est utilisé comme élément représentatif du marché global à des fins financières et n'entend pas être cohérent avec les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Thematics Meta Fund**

Identifiant d'entité juridique : 5493 00GBYBSQLFLMYH 77

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 72,28 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a investi dans des sociétés exposées à la tendance structurelle mondiale relative à l'eau, à la sécurité, au bien-être, à l'intelligence artificielle et à la robotique ainsi qu'à l'économie basée sur les abonnements. Il vise à promouvoir les caractéristiques ESG en sélectionnant des sociétés dont les solutions contribuent aux sous-segments du thème qui, à leur tour, contribuent à un ou plusieurs des résultats de développement durable et positifs suivants : efficacité de l'utilisation de l'eau, prélèvements d'eau durables, technologies de traitement de l'eau, technologies avancées de gestion de l'eau ; gestion des déchets dangereux, surveillance de la pollution ; infrastructure d'approvisionnement en eau et de livraison d'eau ; optimisation de l'utilisation des ressources, résilience climatique, santé et sécurité, amélioration de la qualité et de l'accès aux soins de santé, et maisons et villes intelligentes ; sécurité alimentaire et sanitaire, confidentialité des données et protection des consommateurs, accès amélioré et sécurisé à l'économie numérique, aux systèmes de transport et de mobilité sûrs, aux systèmes de sécurité personnels et industriels et à d'autres systèmes de sécurité avancés ; accès amélioré aux produits et services de santé physique et mentale et de bien-être, accès amélioré aux produits et services pour les besoins humains de base, y compris la nourriture, la santé et l'éducation, et promotion d'un travail décent et valorisant ; consommation responsable et durable, économie circulaire économe en ressources et accès amélioré à l'éducation et à d'autres services de base. Le Fond évite les sociétés exposées à des activités controversées, les sociétés non conformes aux normes mondiales de développement durable et les sociétés exposées à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives à graves ainsi qu'en maintenant un meilleur score ESG que l'Univers investissable, et en votant et en s'engageant activement auprès des sociétés dans lesquelles il investit.

Aucun Indice de Référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques E/S promues par le Fonds.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

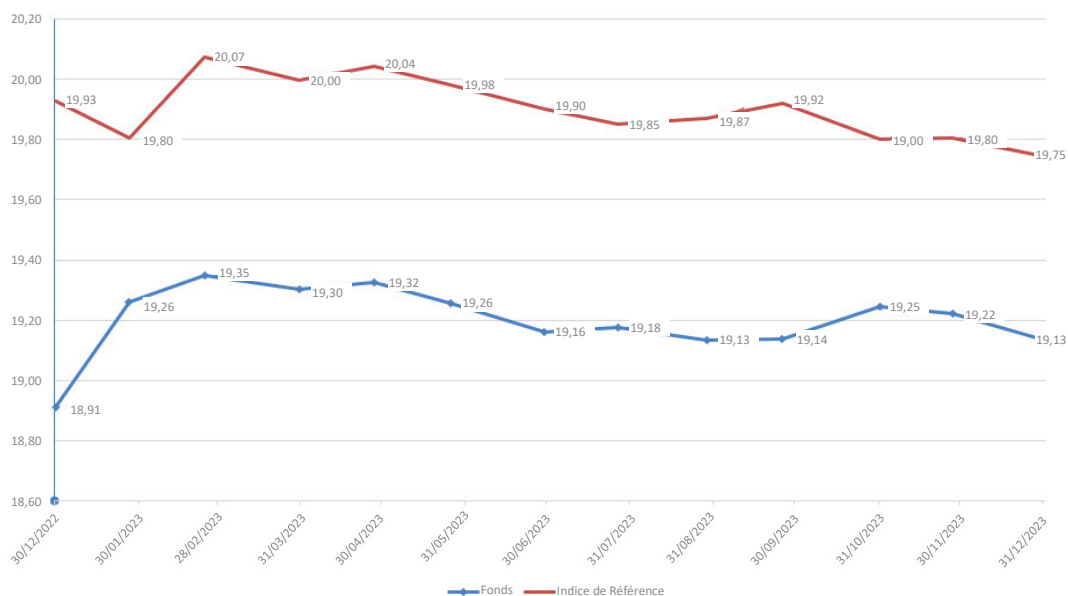
Sauf indication contraire, les données sont les suivantes au cours de la période de référence :

- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds qui contribue aux thèmes et répond aux critères de priorité ou de leadership s'élève à 100 % hors liquidités.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds tirant plus de 5 % de ses revenus d'activités nuisibles et/ou controversées est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs dont la conduite et la performance globale sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds faisant l'objet d'une analyse ESG par les Gestionnaires financiers est de 100 %.
- La note ESG du portefeuille surperforme la note ESG de l'univers investissable

(mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de cette dernière sur la base de la note de risque ESG attribuée par un prestataire externe.

- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs nouvellement acquis ayant d'ores et déjà des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves au moment de l'investissement est de 0 %.
- Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et plafonnés à 2 % est de 0 qui est inférieur au maximum de 5.
- Nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et qui, dans un délai de 6 mois :
 - ne sont pas engagés ou,
 - sont engagés, mais ne parviennent pas à améliorer suffisamment leurs performances
 est de 0.
- Le pourcentage total de votes soumis en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %.
- Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
- Le pourcentage d'actifs sous gestion relevant du nouvel engagement ciblé en 2023 est de 8 % (15 sociétés), ce qui est supérieur au taux minimum de 5 %. Le total des émetteurs engagés au 31/12/2023 s'élève à 48 sociétés (24 %).
 - **Remarque** : l'engagement est un indicateur qui doit être suivi sur le long terme. Par conséquent, le résultat présenté ci-dessus est calculé sur une base annuelle. Contrairement à d'autres indicateurs, il n'est pas possible de présenter une moyenne basée sur chaque trimestre.

Note ESG du portefeuille par rapport à la note de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire) après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier.



● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

La plupart des indicateurs restent constants.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Les investissements durables visent à contribuer, à l'échelle mondiale, à la fourniture universelle d'eau propre, à la prévention et au contrôle de la pollution de l'eau, à l'utilisation durable et à la protection de toutes les ressources en eau, à la promotion de la santé et du bien-être ainsi qu'à la sécurité et à la protection de la santé, de la vie et des biens des personnes. Le Gestionnaire financier évalue la contribution d'un investissement durable aux objectifs d'investissement durable sur la base d'une méthodologie de filtrage thématique dédiée. Cette méthodologie évalue si les investissements durables promeuvent un travail décent et significatif, une consommation responsable et durable, une économie circulaire économe en ressources, une atténuation des effets sur le climat et une résilience climatique, ainsi qu'un meilleur accès à l'éducation et à d'autres services de base. La méthodologie de filtrage thématique évalue en outre si l'investissement durable répond aux exigences de priorité ou de leadership. Lorsque les exigences de priorité impliquent que les investissements durables doivent générer au moins 20 % des revenus/bénéfices à partir des produits concernés et que les exigences de leadership impliquent que les produits d'investissement durable doivent être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption. Enfin, les investissements durables devront se conformer à tous les éléments énumérés dans la description de la stratégie d'investissement disponible dans le document précontractuel.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Afin de s'assurer que les investissements durables que le Fonds entend réaliser ne nuisent pas de manière significative à tout objectif d'investissement environnemental ou social, le Fonds prend en considération les indicateurs concernant les incidences négatives et s'assure que les investissements du Fonds sont conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, comme énoncé plus en détail ci-dessous. Une surveillance des controverses est également en place.

— **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données à différentes étapes de son processus

d'investissement grâce à ses quatre approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement.

Nous excluons les sociétés présentant les PAI suivantes : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.

Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7).

Dans le cadre de notre intégration des critères ESG, où nous accordons une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, nous prenons en compte les PAI suivantes : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13).

Après l'investissement, nous votons sur les principes de développement durable et ciblons les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de divulgation et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité ; l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé. Vous trouverez de plus amples informations sur la prise en compte des principales incidences négatives sur le développement durable dans le rapport annuel.

— — *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

Nous excluons les sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales) ; nous excluons également les sociétés qui ne sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données (SFDR) à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion basée sur les produits, exclusion basée sur la conduite, intégration des critères ESG, vote et engagement.

- Les sociétés présentant les PAI suivantes sont exclues : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les directives de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.
- Dans le cadre de l'exclusion basée sur la conduite, nous prenons en compte les PAI suivantes : les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7) sont exclues.
- Dans le cadre de l'intégration des critères ESG, où le Gestionnaire financier accorde une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, les PAI suivantes sont prises en compte : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de

consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13).

- Après l'investissement, le Gestionnaire financier vote sur les principes de développement durable et cible les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de divulgation et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité, l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé.

En mai 2023, Nestlé a été retiré du portefeuille sur la base des critères ESG, entre autres pour les raisons suivantes : nombreuses controverses, émissions de GES (PAI 1) et empreinte carbone (PAI 2) supérieures à la moyenne et bien au-dessus des prérogatives en matière d'environnement. Au cours de la période de référence, China Everbright a été retiré du portefeuille sur la base des critères ESG, entre autres pour la raison suivante : le Fonds surperforme son univers d'investissement dans tous les indicateurs environnementaux, à l'exception de l'indicateur de production de déchets dangereux, qui a été largement alimenté par la production de China Everbright (PAI 9). En outre, tous les fonds détenant Thermo Fisher (y compris Water Fund) ont plafonné leur position à 2 % en septembre 2023, car la société était sur la liste de surveillance pour violation des principes directeurs des Nations unies (PAI 10).



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|------------------------------------|------------|------------|
| SPLUNK INC UW USD | Logiciel | 1,46 | États-Unis |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC UN USD | Équipement médical | 1,33 | États-Unis |
| SERVICENOW INC UN USD | Logiciel | 1,29 | États-Unis |
| DEXCOM INC UW USD | Équipement médical | 1,20 | États-Unis |
| CLEAN HARBORS INC UN USD | Services d'élimination des déchets | 1,20 | États-Unis |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A UW USD | Logiciel | 1,20 | États-Unis |
| HOLOGIC INC UW USD | Équipement médical | 1,15 | États-Unis |
| SYNOPSIS INC UW USD | Logiciel | 1,14 | États-Unis |
| DANAHER CORP UN USD | Équipement médical | 1,09 | États-Unis |

| | | | |
|----------------------------------|-----------------------------------------------|------|-------------|
| PLANET FITNESS INC - CL A UN USD | Services de loisirs | 1,03 | États-Unis |
| ESSENTIAL UTILITIES INC UN USD | Eau | 1,00 | États-Unis |
| ECOLAB INC UN USD | Produits chimiques : diversifiés | 1,00 | États-Unis |
| HALMA PLC LN GBp | Équipement électronique : jauges et compteurs | 0,94 | Royaume-Uni |
| BASIC-FIT NV NA EUR | Services de loisirs | 0,90 | Pays-Bas |
| NVIDIA CORP UW USD | Semi-conducteurs | 0,84 | États-Unis |

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Le Fonds s'est engagé à réaliser un minimum d'investissements durables de 50 %. Au cours de la période de référence, l'investissement réel était de 72,28 % (sur la base de la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence).

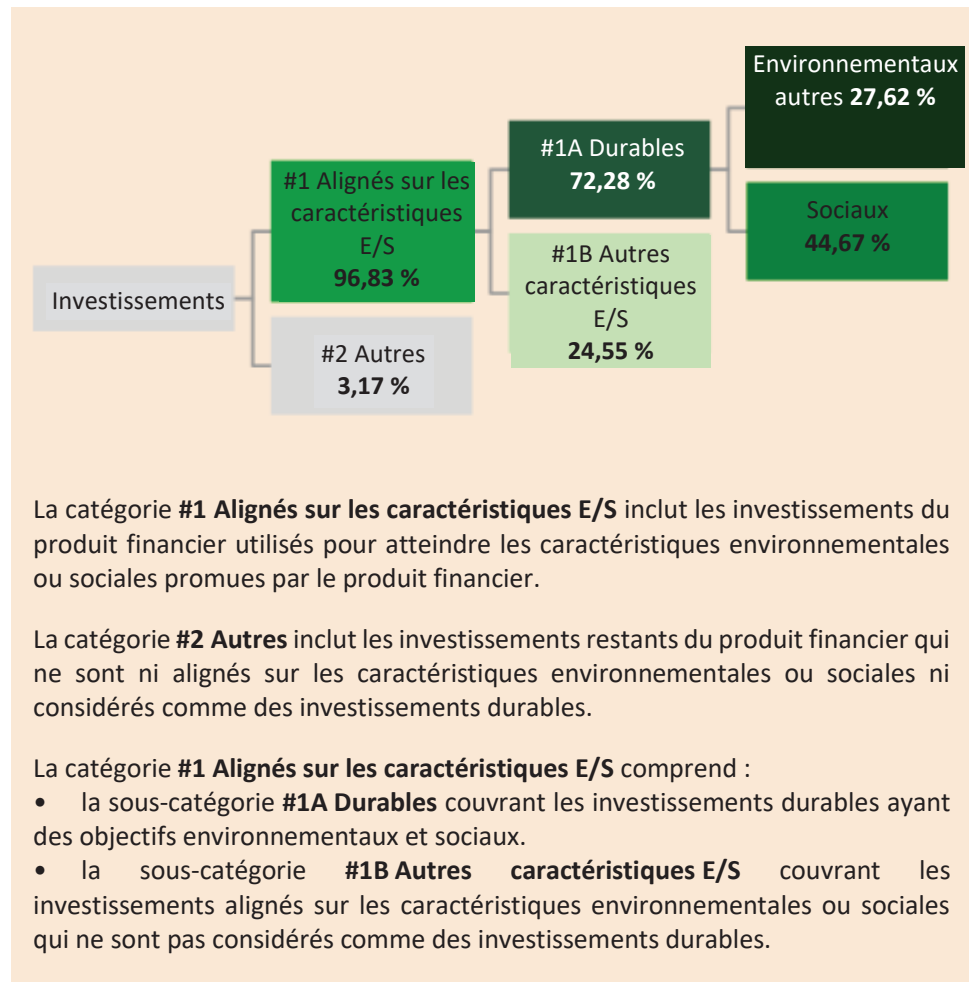
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Aligné sur les caractéristiques E/S : 96,83 % d'investissements durables : 72,28 %, dont 27,62 % en investissements écologiques durables et 44,67 % en investissements sociaux durables. Liquidités : 3,17 % basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le Fonds a investi dans les secteurs économiques suivants :

- Technologies de l'information ;
- Industrie ;
- Santé ;
- Consommation discrétionnaire.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

L'ampleur de l'investissement durable avec un objectif environnemental aligné sur l'UE est de 0 %. À ce jour, nous avons testé et évalué les données d'alignement sur la taxinomie de l'UE actuellement disponibles sur le marché, mais à ce jour, la plupart, voire tous, des ensembles de données sont encore en phase de développement. Nous avons donc décidé de ne pas définir d'objectif.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

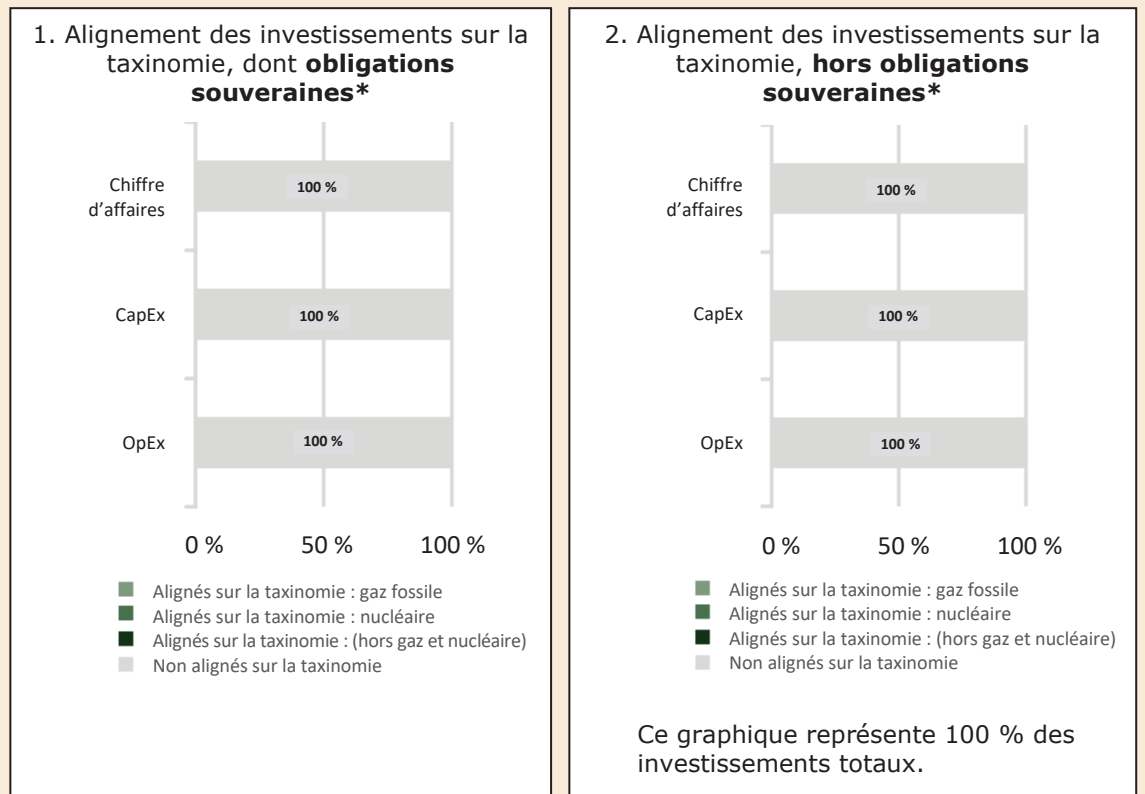
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE était en moyenne de 72,28 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social était en moyenne de 44,67 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Investissement en liquidités à des fins de gestion de la trésorerie. Cet investissement ne s'appuie sur aucune mesure de protection environnementale ou sociale minimale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Nous avons suivi la stratégie d'investissement :

1. Filtrage thématique positif/durable : les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres :

- contribuant aux sous-segments du thème qui, à leur tour, contribuent à un ou plusieurs des objectifs de développement durable suivants : efficacité de l'utilisation de l'eau, retraits d'eau durables, technologies de traitement de l'eau, technologies avancées de gestion de l'eau ; gestion des déchets dangereux, surveillance de la pollution ; infrastructure d'approvisionnement en eau et de livraison d'eau ; optimisation de l'utilisation des ressources, atténuation et résilience du climat, santé et sécurité, amélioration de la qualité et de l'accès aux soins de santé, et maisons et villes intelligentes ; sécurité alimentaire et sanitaire, confidentialité des données et protection des consommateurs, accès amélioré et sécurisé à l'économie numérique, aux systèmes de transport et de mobilité sûrs, aux systèmes de sécurité personnels et industriels et à d'autres systèmes de sécurité avancés ; accès amélioré aux produits et services de santé physique et mentale et de bien-être, accès amélioré aux produits et services pour les besoins humains de base, y compris la nourriture, la santé et l'éducation, et promotion d'un travail décent et significatif ; consommation

responsable et durable, économie circulaire économe en ressources, atténuation des effets sur le climat et résilience climatique et accès amélioré à l'éducation et à d'autres services de base.

- qui ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership des thèmes : - Priorité : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfices à partir des produits concernés. - Exigences en matière de leadership : les produits de l'émetteur doivent, de l'avis des Gestionnaires financiers, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur l'activité : le Gestionnaire financier a exclu les titres exposés à des activités nuisibles et controversées, telles que le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, les armes non conventionnelles, etc.

3. Exclusion basée sur la conduite : en outre, les Gestionnaires financiers ont systématiquement exclu les titres de sociétés dont la conduite et la performance globales sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises, en particulier en matière de protection de l'environnement, de droits de l'homme, de droits du travail et d'éthique commerciale. Ces normes comprennent les principes du Pacte mondial des Nations unies, les principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies pour le commerce et les droits de l'homme et les Conventions internationales du travail. Le filtrage s'appuie sur des données fournies par des prestataires externes.

4. Lors de la phase finale de construction du portefeuille, les Gestionnaires financiers ont effectué des analyses ESG en appliquant leur méthode d'évaluation ESG exclusive, qui s'appuie sur des cadres établis en matière de priorité tels que, sans s'y limiter, le Sustainability Accounting Standards Board (SASB) et la Global Reporting Initiative (GRI). Les Gestionnaires financiers attribuent une note aux sociétés individuelles sur 11 indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, en s'appuyant sur une gamme de ressources, notamment la recherche documentaire et l'engagement des entreprises auprès d'au moins deux agences de notation tierces (ISS et Sustainalytics). Le score ESG total, qui a eu le même coefficient (25 %) que les autres critères d'investissement (c'est-à-dire qualité, risque de négociation et gestion), a eu une incidence sur l'inclusion du titre et la pondération finale de l'investissement.

5. Afin de mesurer l'efficacité de l'approche ESG mise en œuvre, le Gestionnaire financier s'assure que le Fonds a une meilleure note ESG que son univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier, sur la base de la note de risque ESG attribuée par des prestataires externes. La couverture a été supérieure à 90 %.

6. Les sociétés exposées à des controverses importantes avec des perspectives négatives et/ou graves ont été exclues. Aucune société n'était déjà dans le portefeuille et n'a été exposée à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves.

7. Les Gestionnaire financiers ont prévu d'exercer 100 % des droits de vote sur les émetteurs des titres détenus dans les portefeuilles gérés, conformément à sa politique de vote basée sur des principes de durabilité.

8. Les Gestionnaires financiers se sont engagés auprès de 15 émetteurs cette année.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Thematics Subscription Economy Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Conformément au Règlement européen sur la taxinomie, ce produit financier investit dans une activité économique qui contribue à des objectifs environnementaux et est soumis aux exigences relatives à la publication d'informations prévues à l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 (« SFDR »). Ce produit financier contribue aux objectifs environnementaux suivants énoncés à l'article 8 du Règlement européen sur la taxinomie : (i) l'atténuation du changement climatique, (ii) l'adaptation au changement climatique, (iii) la transition vers une économie circulaire et (iv) la protection et la restauration de la biodiversité et des écosystèmes. Dans la mesure où le cadre de taxinomie n'était pas encore applicable en 2021, le Fonds ne peut rendre compte de son degré d'alignement.

La gestion du Fonds n'est pas liée à un indice particulier. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut être comparée à celle de l'indice Morgan Stanley Capital International All Country World (« MSCI ACWI »). Dans la pratique, le portefeuille du Fonds est susceptible d'inclure des composants de l'indice, cependant, le Fonds n'est pas limité par l'Indice de référence et peut donc s'en écarter de façon significative.

L'Indice de référence est utilisé comme élément représentatif du marché global à des fins financières et n'entend pas être cohérent avec les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Thematics Subscription Economy Fund**

Identifiant d'entité juridique : 5493 00FSLUEG4G4YTX 88

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a investi dans des sociétés exposées à la tendance structurelle mondiale relative à l'économie basée sur les abonnements. Il vise à promouvoir les caractéristiques ESG en sélectionnant des sociétés dont les solutions sont proposées selon un modèle basé sur les abonnements. Nous pensons que ce modèle contribuera à un ou plusieurs des résultats positifs suivants : consommation responsable et durable, économie circulaire économe en ressources, atténuation des effets et résilience climatiques, et amélioration de l'accès à l'éducation et à d'autres services de base. Le Fond évite les sociétés exposées à des activités controversées, les sociétés non conformes aux normes mondiales de développement durable et les sociétés exposées à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives à graves ainsi qu'en maintenant un meilleur score ESG que l'Univers investissable, et en votant et en s'engageant activement auprès des sociétés dans lesquelles il investit. Aucun Indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques E/S promues par le Fonds.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

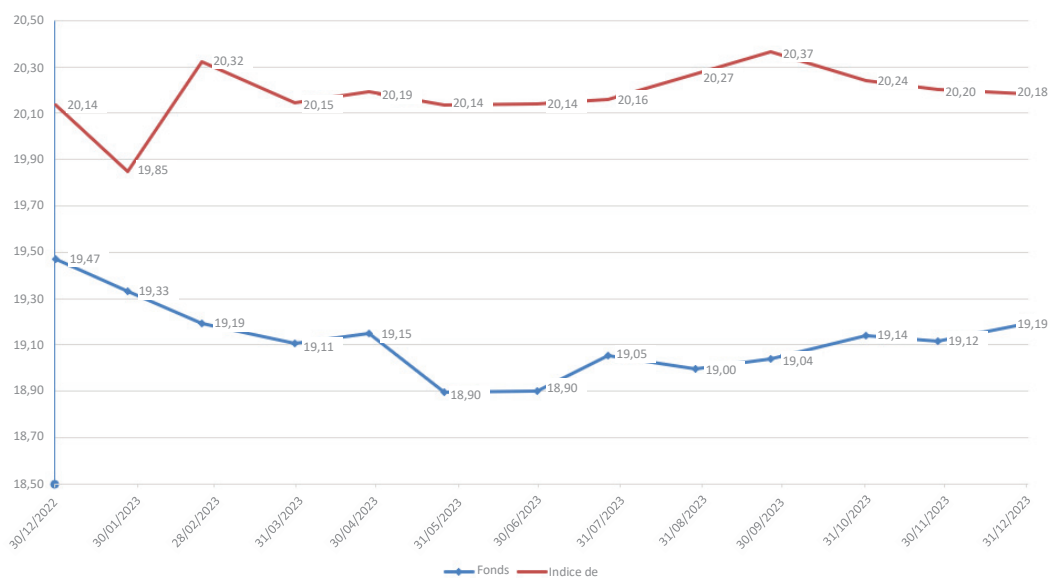
Sauf indication contraire, les données sont les suivantes au cours de la période de référence :

- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds qui contribue aux thèmes et répond aux critères de priorité ou de leadership s'élève à 100 % hors liquidités.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds tirant plus de 5 % de ses revenus d'activités nuisibles et/ou controversées est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs dont la conduite et la performance globale sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds faisant l'objet d'une analyse ESG par les Gestionnaires financiers est de 100 %.
- La note ESG du portefeuille surperforme la note ESG de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de cette dernière sur la base de la note de risque ESG attribuée par un prestataire externe.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs nouvellement acquis ayant d'ores et déjà des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves au moment de l'investissement est de 0 %.
- Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et plafonnés à 2 % est de 0 qui est inférieur au maximum de 5.
- Nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et qui, dans un délai de 6 mois :
 - ne sont pas engagés ou,
 - sont engagés, mais ne parviennent pas à améliorer suffisamment leurs

performances est de 0.

- Le pourcentage total de votes soumis en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %.
- Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
- Le pourcentage d'actifs sous gestion relevant du nouvel engagement ciblé en 2023 est de 7 % (3 sociétés), ce qui est supérieur au taux minimum de 5 %. Le total des émetteurs engagés au 31/12/2023 s'élève à 11 sociétés (25 %).
 - **Remarque** : l'engagement est un indicateur qui doit être suivi sur le long terme. Par conséquent, le résultat présenté ci-dessus est calculé sur une base annuelle. Contrairement à d'autres indicateurs, il n'est pas possible de présenter une moyenne basée sur chaque trimestre.

Note ESG du portefeuille par rapport à la note de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire) après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier.



● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

La plupart des indicateurs restent constants.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Sans objet.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Sans objet.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données (SFDR) à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses

4 approches de développement durable : exclusion basée sur les produits, exclusion basée sur la conduite, intégration des critères ESG, vote et engagement.

- Les sociétés présentant les PAI suivantes sont exclues : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les directives de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.
- Dans le cadre de l'exclusion basée sur la conduite, nous prenons en compte les PAI suivantes : les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7) sont exclues.
- Dans le cadre de l'intégration des critères ESG, où le Gestionnaire financier accorde une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, les PAI suivantes sont prises en compte : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13).
- Après l'investissement, le Gestionnaire financier vote sur les principes de développement durable et cible les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de divulgation et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité, l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé.

Au cours de la période de référence, le Fonds a respecté sa politique et aucun élément significatif n'est à relever.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|--------------------------|------------|------------|
| COSTCO WHOLESALE CORP UW USD | Distribution diversifiée | 3,82 | États-Unis |
| INTUIT INC UW USD | Logiciel | 3,80 | États-Unis |
| WOLTERS KLUWER NA EUR | Édition | 3,72 | Pays-Bas |

| | | | |
|-------------------------------------|-------------------------------------|------|------------|
| MSCI INC UN USD | Fournisseurs de données financières | 3,54 | États-Unis |
| COSTAR GROUP INC UW USD | Services immobiliers | 3,32 | États-Unis |
| MICROSOFT CORP UW USD | Logiciel | 3,30 | États-Unis |
| T-MOBILE US INC UW USD | Services de télécommunications | 3,30 | États-Unis |
| PLANET FITNESS INC - CL A UN USD | Services de loisirs | 3,05 | États-Unis |
| HUBSPOT INC UN USD | Logiciel | 3,03 | États-Unis |
| NASDAQ INC UW USD | Services d'investissement | 2,92 | États-Unis |
| ADOBE INC UW USD | Logiciel | 2,78 | États-Unis |
| FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC UN USD | Fournisseurs de données financières | 2,67 | États-Unis |
| SCOUT24 SE GY EUR | Services numériques grand public | 2,53 | Allemagne |
| SONY GROUP CORP JT JPY | Produits électroniques grand public | 2,49 | Japon |
| S&P GLOBAL INC UN USD | Fournisseurs de données financières | 2,42 | États-Unis |

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



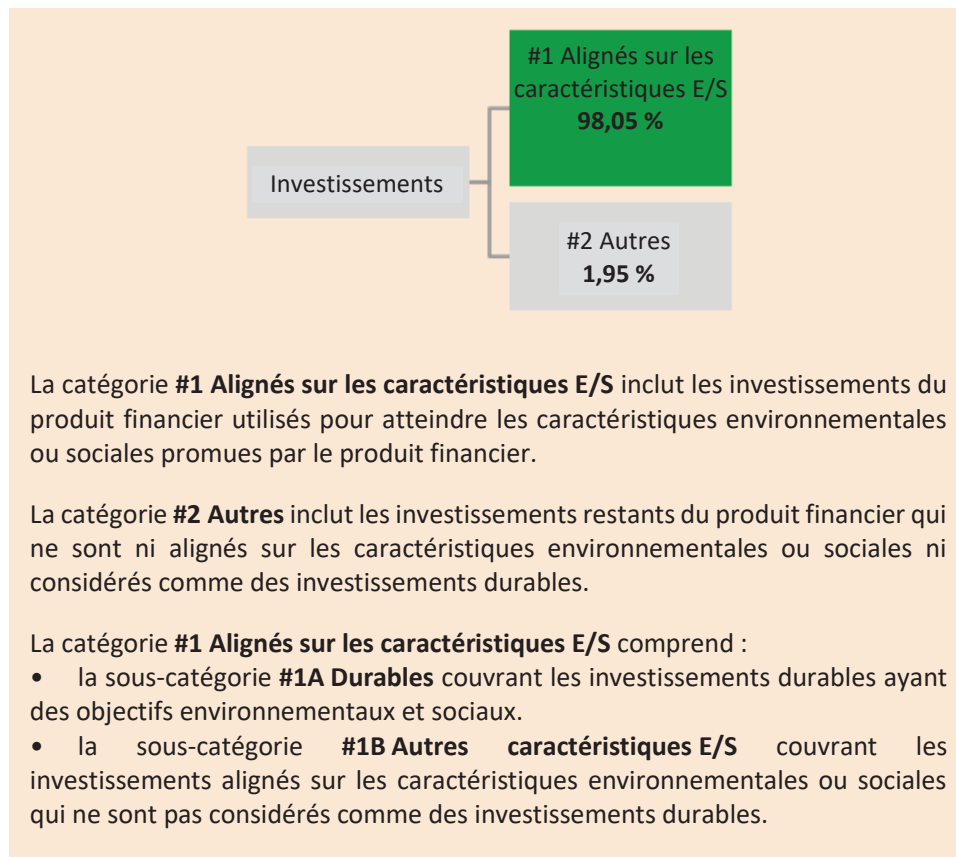
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Caractéristiques E/S : 98,05 % en espèces : 1,95 % basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le Fonds a investi dans les secteurs économiques suivants :

- Technologie de l'information ;
- Services de communication ;
- Finance,
- Consommation discrétionnaire.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

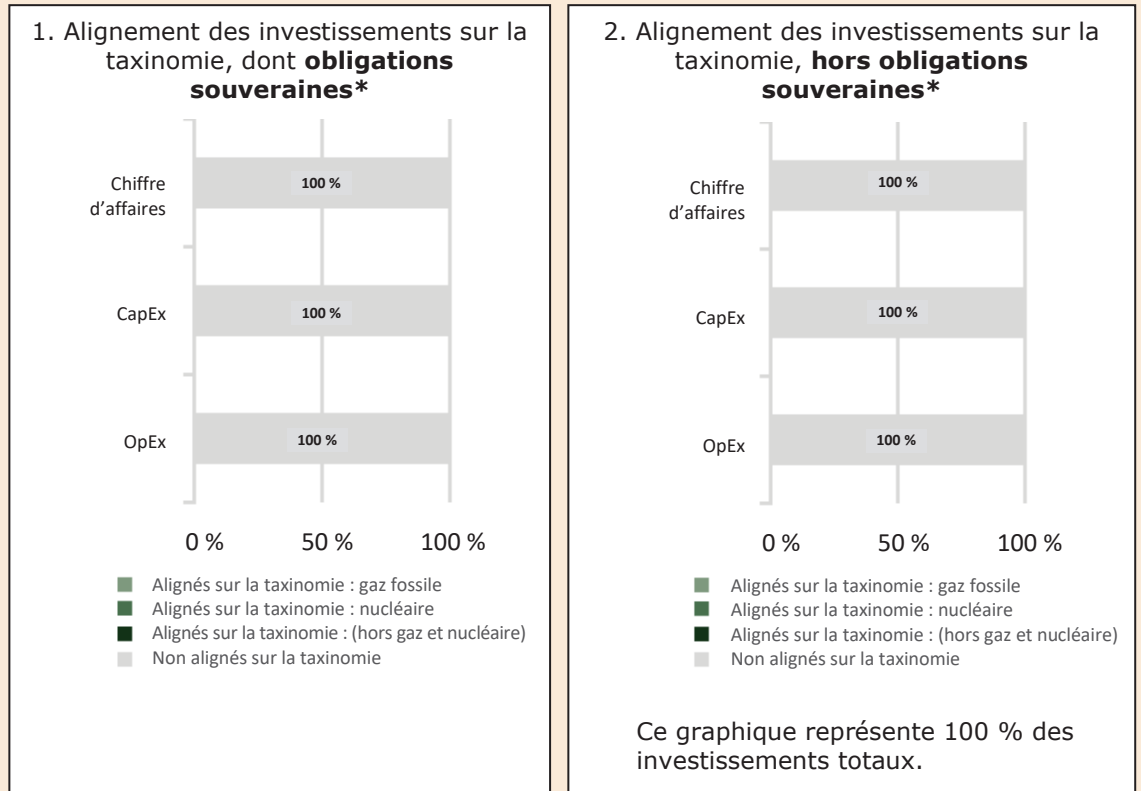
L'ampleur de l'investissement durable avec un objectif environnemental aligné sur l'UE est de 0%. À ce jour, nous avons testé et évalué les données d'alignement sur la taxinomie de l'UE actuellement disponibles sur le marché, mais à ce jour, la plupart, voire tous, des ensembles de données sont encore en phase de développement. Nous avons donc décidé de ne pas définir d'objectif.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Investissement en liquidités à des fins de gestion de la trésorerie. Cet investissement ne s'appuie sur aucune mesure de protection environnementale ou sociale minimale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Nous avons suivi la stratégie d'investissement :

1. Filtrage thématique positif/durable : les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres :

- contribuant aux sous-segments du thème qui contribuent à leur tour à un ou plusieurs des objectifs de durabilité suivants : consommation responsable et durable, économie circulaire économe en ressources, atténuation des effets et résilience climatiques, et amélioration de l'accès à l'éducation et à d'autres services de base.
- qui ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership du thème : - Priorité : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfices à partir des

produits concernés. - Exigences en matière de leadership : les produits de l'émetteur doivent, de l'avis du Gestionnaire financier, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur l'activité : les Gestionnaires financiers ont en outre appliqué un filtrage à l'univers d'investissement en excluant les titres qui présentent une exposition (supérieure à 5 %) à des activités nuisibles et controversées. Ces activités incluent, sans s'y limiter, le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, le pétrole de schiste, les sables bitumineux, le forage et l'exploration dans l'Arctique, les armes conventionnelles et non conventionnelles, ainsi que le tabac.

3. Exclusion basée sur la conduite : en outre, les Gestionnaires financiers ont systématiquement exclu les titres de sociétés dont la conduite et la performance globales sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises, en particulier en matière de protection de l'environnement, de droits de l'homme, de droits du travail et d'éthique commerciale. Ces normes comprennent les principes du Pacte mondial des Nations unies, les principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies pour le commerce et les droits de l'homme et les Conventions internationales du travail. Le filtrage s'appuie sur des données fournies par des prestataires externes.

4. Les Gestionnaires financiers ont effectué des analyses ESG en appliquant leur méthode d'évaluation ESG exclusive, qui s'appuie sur des cadres établis en matière de priorité tels que, sans s'y limiter, le Sustainability Accounting Standards Board (SASB) et la Global Reporting Initiative (GRI). Les Gestionnaires financiers attribuent une note aux sociétés individuelles sur 11 indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, en s'appuyant sur une gamme de ressources, notamment la recherche documentaire et l'engagement des entreprises auprès d'au moins deux agences de notation tierces (ISS et Sustainalytics). Le score ESG total, qui a eu le même coefficient (25 %) que les autres critères d'investissement (c'est-à-dire qualité, risque de négociation et gestion), a eu une incidence sur l'inclusion du titre et la pondération finale de l'investissement.

5. Afin de mesurer l'efficacité de l'approche ESG mise en œuvre, le Gestionnaire financier s'assure que le Fonds a une meilleure note ESG que son Univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier, sur la base de la note de risque ESG attribuée par des prestataires externes. La couverture a été supérieure à 90 %.

6. Les sociétés exposées à des controverses importantes avec des perspectives négatives et/ou graves ont été exclues. Aucune société n'était déjà dans le portefeuille et n'a été exposée à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves.

7. Les Gestionnaire financiers ont prévu d'exercer 100 % des droits de vote sur les émetteurs des titres détenus dans les portefeuilles gérés, conformément à sa politique de vote basée sur des principes de durabilité.

8. Les Gestionnaires financiers se sont engagés auprès de trois émetteurs cette année. .



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

WCM Select Global Growth Equity Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : WCM Select Global Growth Equity Fund

Identifiant d'entité juridique : 5493 00WBPAT73SBXE9 26

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a encouragé la prise en compte de caractéristiques sociales en privilégiant les sociétés qui présentent une culture d'entreprise saine, en excluant les sociétés présentant des lacunes importantes selon les critères de notation du Gestionnaire financier sur la culture d'entreprise, et en s'engageant activement auprès de sociétés sur ces questions sociales. Le Fonds a également encouragé la prise en compte de caractéristiques environnementales en évitant les sociétés considérées comme controversées, en appliquant par exemple certains filtres et exclusions liés aux combustibles fossiles. Aucun Indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques E/S promues par le Fonds. Nous avons atteint ces objectifs du Fonds en 2023.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Le Fonds suit les indicateurs d'exclusion suivants et tous ont atteint 0 % cours de la période de référence :

- Sociétés classées dans les industries/sous-industries ci-dessous, telles que définies par la classification « Global Industry Classification Standard » (« GICS ») ;
- Forage pétrolier et gazier ;
- Charbon et Combustibles ;
- Exploration et Production de pétrole et de gaz ;
- Tabac ;
- Sociétés directement exposées à la génération d'énergie (c'est-à-dire les services aux collectivités) par la combustion de combustibles fossiles ;
- Sociétés directement impliquées dans la production et/ou la distribution d'armes controversées, à savoir les mines antipersonnel, les armes à sous-munitions, les armes biologiques et chimiques ;
- Sociétés qui ne répondent pas aux critères de notation internes du Gestionnaire financier sur la culture d'entreprise ou au cadre de gestion du capital humain.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Il n'y a eu aucun changement par rapport aux périodes précédentes.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Sans objet.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Sans objet.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Sans objet.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :
02/01/2023-29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|--------------------------------------------|------------|------------|
| AZENTA INC UW USD | Services médicaux | 7,22 | États-Unis |
| AMAZON.COM INC UW USD | Distribution diversifiée | 6,16 | États-Unis |
| DATADOG INC - CLASS A UW USD | Logiciel | 4,88 | États-Unis |
| ADYEN NV NA EUR | Services de traitement des transactions | 4,59 | Pays-Bas |
| MONCLER SPA IM EUR | Vêtements et accessoires | 4,33 | Italie |
| LPL FINANCIAL HOLDINGS INC UW USD | Services d'investissement | 4,31 | États-Unis |
| ENTEGRIS INC UW USD | Équipement de technologie de production | 4,01 | États-Unis |
| TETRA TECH INC UW USD | Services d'ingénierie et de sous-traitance | 3,98 | États-Unis |
| ADVANCED MICRO DEVICES UW USD | Semi-conducteurs | 3,48 | États-Unis |
| AMADEUS IT GROUP SA SQ EUR | Services informatiques | 3,35 | Espagne |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD UW USD | Services complets d'assurance | 3,03 | Bermudes |
| ELASTIC NV UN USD | Logiciel | 2,87 | Pays-Bas |
| SHOCKWAVE MEDICAL INC UW USD | Équipement médical | 2,60 | États-Unis |
| VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A UN USD | Services de santé | 2,46 | États-Unis |
| REPLIGEN CORPORATION | Outils et Services des Sciences de la Vie | 2,43 | États-Unis |

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

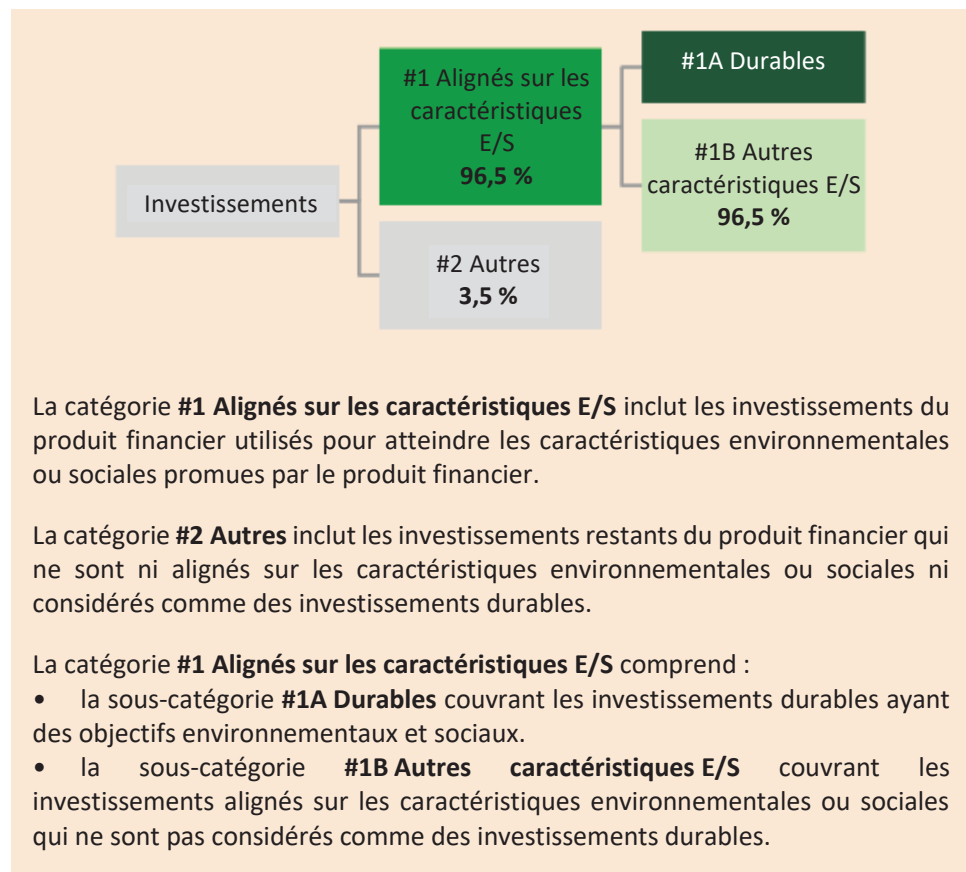
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● **Quelle était l'allocation des actifs ?**

L'allocation d'actifs comprenait en moyenne 96,5 % investis dans des actions de sociétés ouvertes alignées sur les caractéristiques E/S et 3,5 % investis dans des liquidités ou quasi-liquidités sur la base de la moyenne des quatre derniers trimestres au 31 décembre 2023.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le Fonds a investi dans les secteurs GICS suivants tout au long de l'année 2023 :

- Services de communication,
- Consommation discrétionnaire,
- Énergie,
- Finance,

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

- Santé,
- Industrie,
- Technologies de l'information, et matériaux.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Veuillez noter que seuls 10 % des émetteurs ont fourni des données ex post sur la taxinomie. Par conséquent, les résultats présentés ci-après sont nécessairement partiels et peuvent ne pas représenter l'ensemble du portefeuille.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹**

Oui

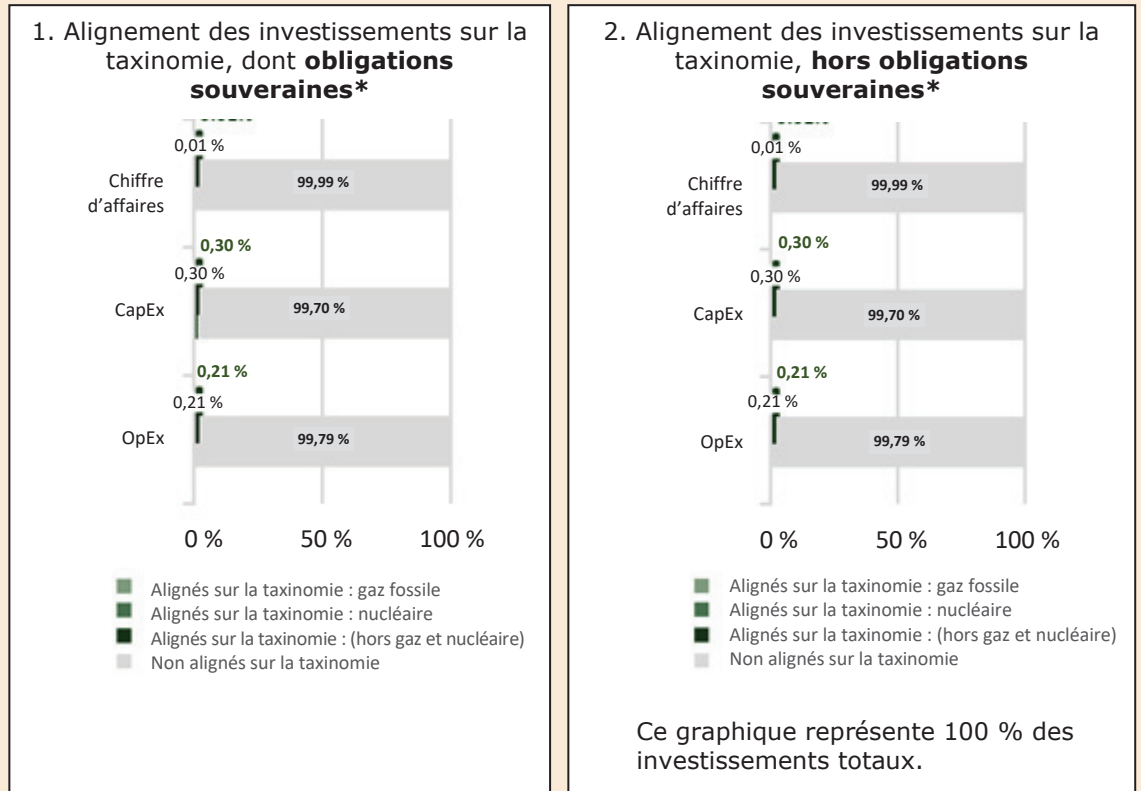
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

La proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes était de 0,00 % au 31/12/2023.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables. Par conséquent, le Fonds ne s'engage pas à investir une part minimale dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur le Règlement européen sur la taxinomie.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La gestion de trésorerie est utilisée à des fins de liquidité et de gestion passive. Le Fonds peut alors inclure des positions de trésorerie (qui ne sont pas en accord avec les caractéristiques E/S) et n'est pas soumis à l'application de garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint ses objectifs environnementaux et sociaux en prenant les mesures suivantes :

- Analyse par l'équipe d'investissement de toutes les sociétés du portefeuille et vérification de la présence de lacunes significatives dans certains facteurs de capital humain. Aucune défaillance importante n'a été décelée.
- Organisation de 88 réunions liées à l'ESG avec les équipes de direction des sociétés au cours de l'année 2023, dont deux d'entre elles se sont tenues pour promouvoir des facteurs sociaux, notamment le bien-être des employés et la santé mentale, les relations de travail, la culture d'entreprise, la gestion et la fidélisation des talents.
- Application stricte de la politique d'exclusion de WCM (voir la question relative aux indicateurs durables pour plus de détails).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles Global Credit Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Loomis Sayles Global Credit Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300XROOJCZ0XG6D94

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Non



Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____%



et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____%



Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables



ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à son objectif de promouvoir la caractéristique environnementale de réduction de l'impact du changement climatique (la « Caractéristique E/S »).

Au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 26 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui promeuvent la caractéristique E/S (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres).

Remarque : au 26 février 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 5 % à un minimum de 80 %.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Comme indiqué dans la réponse précédente, au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 26 % de la valeur nette d'inventaire de son Fonds dans des investissements qui promeuvent la caractéristique E/S ci-dessus. Au 29/12/23 (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), sur ces 26 %, 6,3 % du Fonds étaient investis dans des obligations vertes dont l'utilisation des produits a été confirmée pour promouvoir l'atténuation du changement climatique, 18,2 % étaient conformes à l'indicateur d'utilisation des énergies renouvelables, et 1,1 % était conforme à l'indicateur sur les leaders en matière d'atténuation du changement climatique.

Remarque : au 26 février 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 5 % à un minimum de 80 %.

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Du 02/01/23 au 29/12/23, les investissements du Fonds qui promeuvent la caractéristique E/S sont passés de 19 % à 26 %. Au cours de cette période, les obligations vertes dont l'utilisation des produits favorise le changement climatique sont passées de 4 % à 6 %, l'indicateur d'utilisation des énergies renouvelables est passé de 14 % à 18 % et l'indicateur des leaders en matière d'atténuation du changement climatique est passé de 1 % à 1,1 %.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Sans objet.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période considérée, le Gestionnaire financier a pris en compte les principaux indicateurs d'incidences négatives suivants dans le cadre de la gestion du Fonds. Nous avons notamment noté ci-dessous comment chaque indicateur a été pris en compte :

- Émissions de GES (scope 1 et 2) : les principales incidences négatives étaient de 2917 tCO₂e et 855 tCO₂e, respectivement au 31/12/23. Les scopes 1 et 2 étaient inférieurs à ceux de la période précédente.
- Empreinte carbone : l'empreinte carbone du Fonds était de 199 tCO₂e au 31/12/23. Ce chiffre est inférieur à celui de son indice représentatif sur la période considérée.
- Intensité des GES des sociétés en portefeuille : le Fonds a maintenu une intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (WACI) inférieure à celle de l'indice représentatif. L'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone au 31/12/2023 était également inférieure à celle du 31/12/2022.
- Intensité des GES des pays en portefeuille : cette valeur de principale incidence négative était inférieure à celle de l'indice au 31/12/23.
- L'exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles : l'exposition du Fonds aux sociétés ayant un lien avec les combustibles fossiles était inférieure à celle de l'indice au 31/12/2023.
- Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable : le Fonds a exclu tout émetteur qui tirait 10 % ou plus de son chiffre d'affaires de la production d'énergie à base de charbon thermique ou de l'exploitation minière ou de la vente de charbon thermique.
- Intensité de la consommation d'énergie par secteur à incidence climatique élevée : l'intensité de la consommation d'énergie du Fonds a été inférieure à celle de l'indice de référence pour sept des neuf secteurs à fort impact.
- Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) : le Fonds n'avait aucune exposition à des armes controversées.
- Investissements dans des sociétés sans initiatives de réduction des émissions de carbone : le Fonds a maintenu une WACI inférieure à celle de l'indice représentatif et a également réduit son exposition aux sociétés n'ayant pas mis en place de mesures de réduction des émissions de carbone d'une année sur l'autre.
- Nombre de cas identifiés de problèmes et d'incidents graves liés aux droits de l'homme : le Fonds interdit les investissements dans des émetteurs qui figurent sur la liste des pays qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies.
- Part d'obligations non certifiées « vertes » en vertu d'un futur texte réglementaire de l'UE établissant une norme européenne en matière d'obligations vertes : cette norme n'a pas encore été finalisée.
- Notation moyenne en matière de stabilité politique : la stabilité politique est évaluée pour tous les émetteurs souverains et gouvernementaux par le biais des cartes de priorité souveraine et est prise en compte pour toutes les participations actuelles et futures.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|-----------------------------------|------------|-------------|
| UNITEDHEALTH GRP 2,300 % 15-05-31 | Médical-HMO | 2,03 | États-Unis |
| CANADA-GOV'T 1,250 % 01-06-30 | Titres souverains | 1,73 | Canada |
| ABBVIE INC 2,600 % 21-11-24 | Médical-Médicaments | 1,19 | États-Unis |
| UNION EUROPÉENNE 2,750 % 04-02-33 | Titres souverains | 1,17 | Belgique |
| EUROPEAN INVT BK 0,050 % 15-11-29 | Banque supranationale | 1,16 | Luxembourg |
| GOLDMAN SACHS GP TR 29-09-25 | Établissement bancaire diversifié | 1,01 | États-Unis |
| UK TSY GILT 0,375 % 22-10-30 | Titres souverains | 0,97 | Royaume-Uni |
| PT PERTAMINA 2,300 % 09-02-31 | Société pétrolières intégrée | 0,88 | Indonésie |
| MACQUARIE GROUP TR 14-10-25 | Établissement bancaire diversifié | 0,86 | Australie |
| CHARTER COMM OPT 2,800 % 01-04-31 | TV câblée/satellite | 0,81 | États-Unis |
| INDONÉSIE (REP) 4,850 % 11-01-33 | Titres souverains | 0,8 | Indonésie |
| MORGAN STANLEY TR 21-10-25 | Établissement bancaire diversifié | 0,79 | États-Unis |
| ELEVANCE HEALTH 4,750 % 15-02-33 | Médical-HMO | 0,79 | États-Unis |
| SOCIÉTÉ GÉNÉRALE 3,875 % 28-03-24 | Établissement bancaire diversifié | 0,79 | France |
| CIGNA GROUP/THE 2,375 % 15-03-31 | Services pharmaceutiques | 0,78 | États-Unis |

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

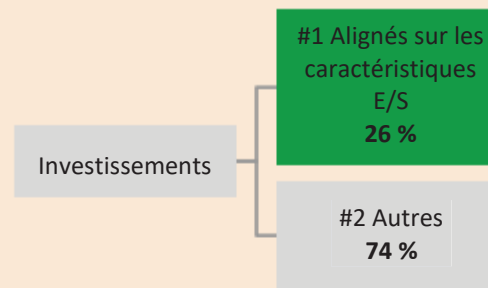
● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

Au cours de la période considérée (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), le Gestionnaire financier a répondu à son objectif d'investir un minimum de 5 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des titres qui promeuvent les caractéristiques E/S. Au 29 décembre 2023, le Gestionnaire financier avait investi 26 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui répondaient aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus.

Remarque : au 26 février 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 5 % à un minimum de 80 %.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux et sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Pour atteindre les caractéristiques E/S du portefeuille, le Gestionnaire financier a investi dans des obligations vertes, des émetteurs d'entreprises à forte consommation d'énergie renouvelable et des leaders de l'atténuation du changement climatique dans les secteurs de la banque, des communications et des biens d'équipement, pour n'en citer que quelques-uns.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables, y compris des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. L'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période considérée et ne pense pas que les données disponibles à l'heure actuelle soient suffisantes pour calculer et/ou divulguer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier continuera d'examiner la disponibilité des données.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

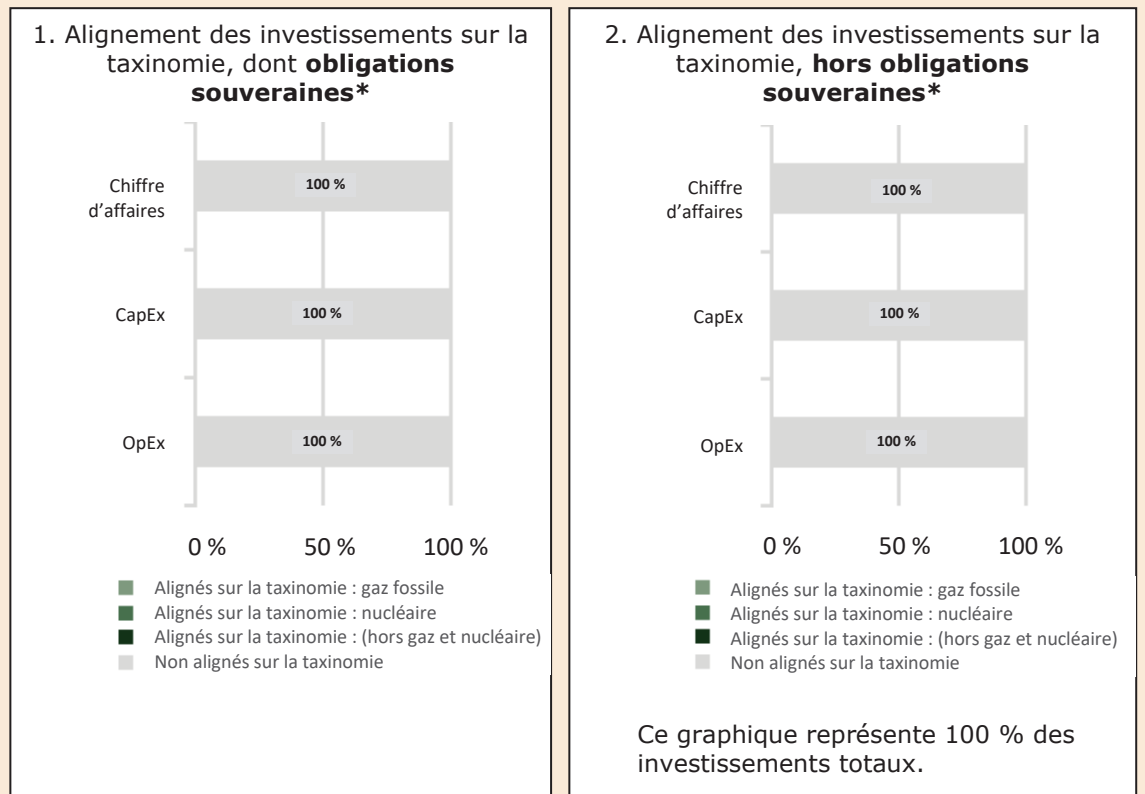
Oui

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 74 % de la VNI du Fonds n'ayant pas promu les caractéristiques E/S étaient détenus dans une combinaison d'un ou plusieurs des éléments suivants : (i) des titres non alignés sur les caractéristiques E/S, car ils ne respectaient pas les indicateurs de durabilité ; (ii) des dérivés conclus à des fins de couverture et de gestion de la liquidité ; (iii) d'autres outils de gestion de la liquidité, tels que des instruments du marché monétaire, des liquidités et assimilés. En ce qui concerne les titres de sociétés non alignés sur les caractéristiques E/S, ces investissements ont été soumis à des garanties environnementales et sociales minimales dans le cadre du processus d'investissement que le Gestionnaire financier suit pour le Fonds, y compris des garanties que les principales incidences négatives de ces investissements ont été prises en compte par le Gestionnaire financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, pour construire des portefeuilles qui renforcent les facteurs E/S, le Gestionnaire financier a développé un cadre qui s'appuie sur un filtrage négatif, une notation interne, des considérations liées au carbone et des investissements en obligations labellisées.

Le Gestionnaire financier a également incité son équipe centralisée de recherche sur le crédit à prendre contact avec les émetteurs dont les scores internes sont médiocres, qui appartiennent à des secteurs à fortes émissions ou qui sont impliqués dans des controverses importantes. Par exemple, les analystes ont pris contact avec Heathrow à quatre reprises. Ces engagements s'inscrivaient dans le cadre de l'objectif plus large du Gestionnaire

financier de suivre l'évolution de la décarbonisation dans le secteur de l'aviation. Heathrow a fait part de ses progrès dans la mise en place d'un plan d'action visant à atteindre l'objectif « zéro émission nette » et de son utilisation des SAF, ce qui a conforté le Gestionnaire financier dans sa décision de continuer à investir dans cet émetteur.

L'engagement du Gestionnaire financier auprès de CF Industries en est un autre exemple. Le Gestionnaire financier a suivi de près les émetteurs des secteurs à fortes émissions, tels que CF. Par ces engagements, les analystes cherchent à s'assurer que les sociétés ont des objectifs environnementaux substantiels et que des progrès ont été réalisés pour les atteindre. CF a progressé dans la réalisation de ses objectifs en matière d'émissions et a mis en place des projets tangibles et quantifiables de captage et de séquestration du carbone. Sur la base des résultats de l'engagement, le Gestionnaire financier est prêt à conserver l'émetteur. Le Fonds se concentre toujours sur l'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (WACI). Tout au long de l'année, le Gestionnaire financier a réduit l'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone de 131,22 tCO₂e au 31/12/2022 à 114,33 tCO₂e au 31/12/2023.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?**

Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Toutefois, les investissements sous-jacents à ces produits financiers ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement européen sur la taxinomie, et l'alignement de leurs portefeuilles avec ledit Règlement n'est pas calculé.

La gestion du Fonds n'est pas liée à un indice particulier. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut se comparer à celle de l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Corporate Bond Index TR USD. Dans la pratique, le portefeuille du Fonds est susceptible d'inclure des composants de l'indice, cependant, le Fonds n'est pas limité par l'Indice de référence et peut donc s'en écarter de façon significative.

L'Indice de référence est utilisé comme élément représentatif du marché global à des fins financières et n'entend pas être cohérent avec les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds

Ce Fonds promeut des caractéristiques environnementales ou sociales, mais ne poursuit pas un objectif d'investissement durable. Les investissements sous-jacents de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. L'intention est donc que le Fonds réponde aux critères d'un Fonds « vert clair » relevant de l'Article 8 du SFDR.

Le Fonds a promu la caractéristique environnementale de l'atténuation du changement climatique (la « Caractéristique ») en investissant une partie de ses actifs dans des titres de créance d'émetteurs correspondant à cette caractéristique.

Indicateurs de durabilité utilisés pour évaluer la mesure dans laquelle le Fonds a promu la Caractéristique

Le gestionnaire financier par délégation du Fonds, Loomis, Sayles & Company, L.P. (le « Gestionnaire financier ») a identifié les indicateurs de durabilité suivants, qui ont été utilisés pour évaluer la mesure dans laquelle les investissements du Fonds ont promu la Caractéristique au cours de la période :

1. Obligations vertes :

les investissements ont été réalisés dans des émissions d'obligations vertes dont le Gestionnaire financier a vérifié que les fonds levés sont utilisés pour promouvoir l'atténuation du changement climatique.

2. Consommation d'énergies renouvelables (% d'énergies renouvelables utilisées) :

les investissements ont été réalisés dans des émetteurs dont au moins 50 % de l'énergie qu'ils utilisent provient de sources renouvelables.

3. Leaders en matière d'atténuation du changement climatique :

Les investissements ont été réalisés dans des émetteurs qui, de l'avis du Gestionnaire financier, sont des leaders en matière d'atténuation du changement climatique.

Le Gestionnaire financier a considéré qu'un émetteur était un leader en matière d'atténuation du changement climatique si celui-ci répondait aux critères suivants :

(a) il a obtenu une note égale à 1 (leader du secteur) au titre du pilier E dans le processus de notation interne exclusif ; et

(b) 50 % ou plus des « indicateurs » ESG importants qui composent la note du pilier E pour le secteur associé aux émetteurs étaient liés à l'atténuation du changement climatique (à savoir, l'émetteur a obtenu une note de 1 pour tous les indicateurs liés à l'atténuation du changement climatique) ; et

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund (suite)

(c) l'émetteur a obtenu une note supérieure ou égale à 7 de la part de MSCI pour au moins 3 des 4 indicateurs clés de performance suivants :

- notation pour les émissions de carbone ;
- notation pour l'atténuation des gaz à effet de serre ;
- performances relatives des émissions de carbone par rapport aux pairs ;
- notation pour la transition vers une économie à faibles émissions de carbone.

Approche suivie par le Fonds pour promouvoir la Caractéristique.

Le Gestionnaire financier promouvait la Caractéristique en identifiant les investissements qui répondaient à l'objectif, à la stratégie et aux restrictions d'investissement définis dans le Supplément au Prospectus relatif au Fonds.

En tant qu'élément clé du processus de prise de décision d'investissement du Fonds, le Gestionnaire financier avait recours à l'approche suivante lors de la sélection des titres :

- i. *Détermination d'un résultat composite* : le Gestionnaire financier a utilisé un cadre ESG propriétaire pour analyser les données provenant de fournisseurs externes et une analyse interne réalisée via des cartes de matérialité propres à chaque secteur (basées sur la matrice de matérialité du Sustainability Accounting Standards Board, SASB) qui a généré des scores individuels pour chaque émetteur au regard de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») spécifiques. Les notations ESG reposent sur 3 piliers : Environnemental, Social et Gouvernance, qui ont été pondérés en fonction de leur importance relative dans le secteur. La notation pour chaque pilier est constituée d'« indicateurs » ESG importants qui reçoivent une pondération déterminée selon leur importance relative. Les notations de ces indicateurs sont additionnées afin d'obtenir la note de chaque émetteur pour un pilier spécifique. Les notations des différents piliers sont ensuite agrégées pour calculer la notation ESG d'un émetteur par rapport à son secteur sur une échelle descendante à trois niveaux : 1 (au-dessus de la moyenne sectorielle), 2 (dans la moyenne sectorielle) et 3 (en dessous de la moyenne sectorielle).
- ii. *Définition de l'univers d'investissement* : le Gestionnaire financier excluait de l'univers d'investissement du Fonds les éléments suivants :
 - (a) la majorité des émetteurs ayant un résultat composite ESG égal à 3. Le Fonds ne pouvait investir que jusqu'à 10 % de sa Valeur liquidative dans ces émetteurs. Seuls les émetteurs ayant montré une amélioration concernant leurs problématiques ESG importantes, confirmée par un engagement actif, feront l'objet d'un investissement ;
 - (b) tout émetteur figurant sur la liste d'exclusion de la Norges Bank¹. Cette liste réunit les émetteurs que le Conseil de direction de la Norges Bank, s'appuyant sur les recommandations du Conseil d'éthique et/ou de la Direction des investissements de la Norges Bank, a décidé d'exclure de son univers d'investissement pour des raisons telles que, sans s'y limiter, la production d'armes nucléaires ; la production de charbon ou d'énergie à base de charbon ; la production de tabac ; des niveaux d'émissions de gaz à effet de serre inacceptables ; des dommages environnementaux graves ; un niveau de corruption grave et des violations des droits de l'homme ;
 - (c) tout émetteur signalé par MSCI comme ayant été impliqué dans une grave controverse récente concernant le non-respect d'un ou plusieurs des dix principes énoncés dans le Pacte mondial des Nations unies. Le Pacte mondial des Nations unies met l'accent sur quatre domaines clés : les droits de l'homme, le travail, l'environnement et la lutte contre la corruption ; et
 - (d) tout émetteur identifié par l'évaluation de l'ISS-Ethix relative aux armes controversées comme conduisant des activités commerciales dans la production ou la distribution d'armes à sous-munitions et de mines antipersonnel.

¹ <https://www.nbim.no/en/the-fund/responsible-investment/exclusion-of-companies/>
496

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund (suite)

- iii. *Sélection des titres au sein de l'univers d'investissement restreint* : le Gestionnaire financier a ensuite analysé de manière plus approfondie l'univers d'investissement restant au regard d'autres considérations ESG en s'appuyant sur des données obtenues auprès de fournisseurs externes et sur une analyse interne, ce qui lui a permis d'identifier et de sélectionner des émetteurs qui :
- (a) promeuvent la Caractéristique ;
 - (b) appliquent de bonnes pratiques de gouvernance (par exemple, des salaires justes et équitables ; des conditions de travail correctes ; des pratiques de gestion des risques liés aux produits et de communication d'informations ; la diversité dans la composition du conseil d'administration ; des administrateurs indépendants).

Aux fins de l'étape iii (Identifier et sélectionner des émetteurs qui promeuvent une ou plusieurs des Caractéristiques et qui appliquent de bonnes pratiques de gouvernance d'entreprise), les indicateurs de durabilité décrits précédemment sont utilisés afin d'évaluer si l'émetteur promeut la Caractéristique.

- iv. *Surveillance du portefeuille* : a été appliquée pour s'assurer que les participations du portefeuille ont promu les caractéristiques et/ou les normes ESG générales du Fonds. Après examen, si un titre du portefeuille ne satisfait plus aux critères ci-dessus, le Gestionnaire financier contacte l'émetteur pour :
- (a) Sensibiliser l'émetteur de titres de créance à ses lacunes en matière d'ESG ;
 - (b) Établir si le changement observé est structurel ou temporaire, résulte de facteurs internes ou externes, et s'il résulte d'une négligence ou d'une inexécution intentionnelle ;
 - (c) Encourager l'adoption de mesures correctives ; et
 - (d) Déterminer si une exclusion du portefeuille est requise.

En complément à la réalisation d'investissements promouvant la Caractéristique, le Gestionnaire financier a constitué un portefeuille d'investissements dont l'empreinte carbone était inférieure d'au moins 25 % à celle de l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Corporate Bond Index TR USD.

Sources de données externes utilisées par le Fonds

Dans le cadre de son processus ESG exclusif, le Gestionnaire financier a utilisé les données et/ou éléments de recherche suivants :

- notations ESG de MSCI (fournisseur de données pour le filtrage de l'univers) ;
- Sustainalytics ;
- outil d'analyse de l'alignement des scénarios de transition ESG d'ISS ;
- outil de filtrage ISS-Ethix concernant les armes controversées ;
- Agence Internationale de l'Énergie (IEA) ;
- rapports des entreprises ;
- médias financiers, notamment Bloomberg, Reuters, The Financial Times, The Economist et The Wall Street Journal ; et
- recherches des courtiers.

Les données ESG fournies par des tiers et des émetteurs peuvent être ponctuellement incomplètes, inexactes ou indisponibles. Par conséquent, il existe un risque que le Gestionnaire Financier évalue de façon incorrecte un titre ou un émetteur, conduisant à l'inclusion ou l'exclusion directe ou indirecte erronée d'un titre dans le portefeuille du Fonds.

L'utilisation de différentes sources de données réduit ce risque, mais ne l'élimine pas. En outre, l'utilisation d'une analyse interne fondamentale permet au Gestionnaire financier d'interroger directement les émetteurs concernant des données.

Au fil du temps et à mesure que le secteur et les ressources pertinentes se développent, le Gestionnaire financier peut (1) modifier ou réviser les indicateurs de durabilité qu'il utilise pour évaluer les investissements ; et/ou (2) choisir d'utiliser d'autres sources de données dans ses processus de diligence raisonnable et de notation.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Loomis Sustainable Global Corporate Bond Fund

Identifiant d'entité juridique : 5493 00VI3W2ZUSWWFW 87

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 70 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à son objectif visant à promouvoir la caractéristique environnementale de réduction de l'impact du changement climatique et à s'aligner sur les objectifs de développement durable (« ODD ») des Nations unies suivants : eau propre et assainissement (ODD 6) ; énergie propre et d'un coût abordable (ODD 7) ; industrie, innovation et infrastructure (ODD 9) ; consommation et production durables (ODD 12) ; lutte contre les changements climatiques (ODD 13) ; et vie terrestre (ODD 15) (les « Caractéristiques E/S »).

Au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 90 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui promeuvent les caractéristiques E/S (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres).

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Comme indiqué dans la réponse précédente, au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 90 % de la valeur nette d'inventaire de son Fonds dans des investissements qui promeuvent les caractéristiques E/S ci-dessus.

Au 29/12/23 (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), sur ces 90 %, 3,68 % du Fonds étaient investis dans des obligations vertes, 17,5 % étaient conformes à l'indicateur d'utilisation des énergies renouvelables, et 0,76 % était conforme à l'indicateur sur les leaders en matière d'atténuation du changement climatique. En outre, le Gestionnaire financier a géré le Fonds de sorte que ses émissions de gaz à effet de serre soient au moins 47,93 % inférieures à celles de l'indice Barclays Global Aggregate Corporate.

Le Fonds n'a également détenu aucun émetteur dont 10 % ou plus du chiffre d'affaires proviennent de la production d'énergie à base de charbon thermique ou de l'exploitation minière ou de la vente de charbon thermique.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Du 02/01/23 au 29/12/23, les investissements du Fonds qui promeuvent les caractéristiques E/S sont passés de 95 % à 90 %. Au cours de cette période, le pourcentage d'obligations vertes est passé de 3 % à 4,73 %, l'indicateur d'utilisation des énergies renouvelables de 11,21 % à 23,38 % et l'indicateur des leaders en matière d'atténuation du changement climatique de 0,15 % à 0,65 %. Les émissions de gaz à effet de serre (WACI) du Fonds ont été inférieures de 47,93 % à celles de l'indice, contre 41 % au 31/12/22. Le Fonds ne détient toujours aucun émetteur dont 10 % ou plus du chiffre d'affaires proviennent de la production d'énergie à base de charbon thermique ou de l'exploitation minière ou de la vente de charbon thermique.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Au cours de la période considérée, le Fonds a réalisé des investissements durables en investissant une partie de ses actifs dans des émetteurs dont les activités sont alignées sur un ou plusieurs des ODD suivants, ou dont les activités sont gérées de manière à les favoriser :

- Eau propre et assainissement (ODD 6)
- Énergie propre et d'un coût abordable (ODD 7)
- Industrie, innovation et infrastructure (ODD 9)
- Consommation et production durables (ODD 12)
- Lutte contre les changements climatiques (ODD 13)
- Vie terrestre (ODD 15)

Au cours de cette période, le pourcentage de la valeur nette d'inventaire du Fonds aligné sur les ODD (énoncés ci-dessus) et, par conséquent, dans des investissements que le Gestionnaire financier juge durables était de 70 %.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Le Gestionnaire financier a effectué une diligence raisonnable approfondie sur tous les investissements afin d'évaluer si un investissement : (a) avait pour objectif d'investissement durable de contribuer ou de s'aligner sur un ou plusieurs ODD ; (b) ne nuisait pas de manière significative aux autres objectifs d'investissement environnementaux et/ou sociaux, et (c) appliquait des pratiques de bonne gouvernance. Comme indiqué dans le document précontractuel, le Gestionnaire financier a créé un cadre exclusif pour faciliter son évaluation afin de déterminer si un investissement « ne cause pas de préjudice important ».

Ce cadre comprend une évaluation de chaque investissement potentiel par rapport aux 14 indicateurs de principales incidences négatives obligatoires, tels que définis à l'Annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission (les « normes NTS »). Le cadre exclusif comprend également une évaluation de l'alignement de l'émetteur sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Au 31/12/2023, les investissements durables du Fonds étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Gestionnaire financier a créé un cadre de priorité exclusif pour évaluer si un investissement ne cause pas de préjudice important par rapport à un objectif environnemental ou social. Le cadre de priorité est basé sur les 14 indicateurs de principales incidences négatives énoncés à l'Annexe 1 des normes NTS et comprend donc l'examen d'un émetteur par rapport aux facteurs relatifs aux émissions de gaz à effet de serre, à la biodiversité, à l'eau, aux déchets et aux questions sociales et de personnel.

Au cours de la période de reporting, tous les investissements potentiels ont été examinés à l'aune du cadre de priorité exclusif. En vertu de ce cadre, un émetteur doit satisfaire à certaines exigences minimales prédéfinies et prédéterminées relatives à son secteur/industrie par rapport à chacun des 14 indicateurs de principales incidences négatives afin d'être réputé réussir le test relatif au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Si un émetteur ne satisfaisait pas aux exigences minimales énoncées dans le cadre pour son secteur/industrie, il ne passait pas le test relatif au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » et n'était pas considéré comme un investissement durable. Un émetteur qui ne passait pas le test relatif au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » pouvait tout de même être considéré comme un investissement promouvant une caractéristique E/S.

— — — *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

Au cours de la période de reporting, les investissements durables du Fonds étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. Un filtre au niveau du portefeuille a été appliqué et, au cours de la période, aucun émetteur qui ne respectait pas les principes du Pacte mondial des Nations unies n'a été acheté.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période considérée, le Gestionnaire financier a pris en compte les principaux indicateurs d'incidences négatives suivants dans le cadre de la gestion du Fonds. Nous avons notamment noté ci-dessous comment chaque indicateur a été pris en compte :

- Émissions de GES (scope 1 et 2) : les principales incidences négatives étaient de 2793 tCO₂e et 1145 tCO₂e, respectivement au 31/12/23. Ces deux valeurs de principales incidences négatives étaient inférieures à leurs valeurs respectives du 31/12/22.
- Empreinte carbone : l'empreinte carbone du Fonds était de 214 tCO₂e au 31/12/23. Ce chiffre est inférieur à celui de son indice représentatif sur la période considérée.
- Intensité des GES des sociétés en portefeuille : le Fonds a maintenu une intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (WACI) inférieure à celle de l'indice représentatif. L'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone au 31/12/2023 était également inférieure à celle au 31/12/2022.
- Intensité des GES des pays en portefeuille : cette valeur de principale incidence négative était inférieure à celle au 31/12/22.
- L'exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles : l'exposition du Fonds aux sociétés ayant un lien avec les combustibles fossiles était inférieure à celle de l'indice au 31/12/2023.
- Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable : le Fonds a exclu tout émetteur qui tirait 10 % ou plus de son chiffre d'affaires de la production d'énergie à base de charbon thermique ou de l'exploitation minière ou de la vente de charbon thermique.
- L'intensité de la consommation d'énergie par secteur à incidence climatique élevée : le Fonds avait une intensité de consommation d'énergie plus faible pour tous les secteurs à incidence élevée, par rapport à l'indice de référence au 31/12/2023.
- Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) : le Fonds n'avait aucune exposition à des armes controversées.
- Investissements dans des sociétés sans initiatives de réduction des émissions de carbone : le Fonds a réduit son exposition aux sociétés n'ayant pas mis en place de mesures de réduction des émissions de carbone d'une année sur l'autre.
- Nombre de cas identifiés de problèmes et d'incidents graves liés aux droits de l'homme : le Fonds a interdit les investissements dans des émetteurs figurant sur la liste des pays qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies.
- Part d'obligations non certifiées « vertes » en vertu d'un futur texte réglementaire de l'UE établissant une norme européenne en matière d'obligations vertes ; cette norme n'a pas encore été finalisée.
- Notation moyenne en matière de stabilité politique. La stabilité politique est évaluée pour tous les émetteurs souverains et gouvernementaux par le biais des cartes de priorité souveraine et est prise en compte pour toutes les participations actuelles et futures.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :
02/01/2023-29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|------------------------------------------|------------|-------------|
| US TREASURY N/B 2,250 % 15-02-52 | Titres souverains | 1,50 | États-Unis |
| AT&T INC 2,750 % 01-06-31 | Téléphone intégré | 1,30 | États-Unis |
| US TREASURY N/B 2,375 % 15-02-42 | Titres souverains | 1,28 | États-Unis |
| BELL CANADA 2,500 % 14-05-30 | Entité ad hoc | 1,12 | Canada |
| US TREASURY N/B 5,000 % 31-10-25 | Titres souverains | 1,07 | États-Unis |
| HCA INC, 4,125 % 15-06-29 | Médical-Hôpitaux | 1,02 | États-Unis |
| AMGEN INC 5,250 % 02-03-33 | Médical-Biomédical/Génétique | 0,95 | États-Unis |
| CIGNA GROUP/THE 2,375 % 15-03-31 | Services pharmaceutiques | 0,95 | États-Unis |
| UNITEDHEALTH GRP 2,000 % 15-05-30 | Médical-HMO | 0,94 | États-Unis |
| BECTON DICKINSON 4,298 % 22-08-32 | Systèmes d'administration de médicaments | 0,86 | États-Unis |
| CITIGROUP INC TR 03-11-25 | Établissement bancaire diversifié | 0,82 | États-Unis |
| ELEVANCE HEALTH 4,750 % 15-02-33 | Médical-HMO | 0,81 | États-Unis |
| CANADA-GOV'T 1,500 % 01-12-31 | Titres souverains | 0,80 | Canada |
| LLOYDS BK GR PLC TR 11-08-26 | Établissement bancaire diversifié | 0,75 | Royaume-Uni |
| TORONTO DOM BANK 1,250 % 10-09-26 | Banques commerciales non US | 0,74 | Canada |

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au cours de cette période de reporting, le pourcentage de la valeur nette d'inventaire du Fonds aligné sur les ODD (énoncés ci-dessus) et, par conséquent, dans des investissements que le Gestionnaire financier juge durables était de 70 % (sur la base d'une moyenne sur quatre trimestres).

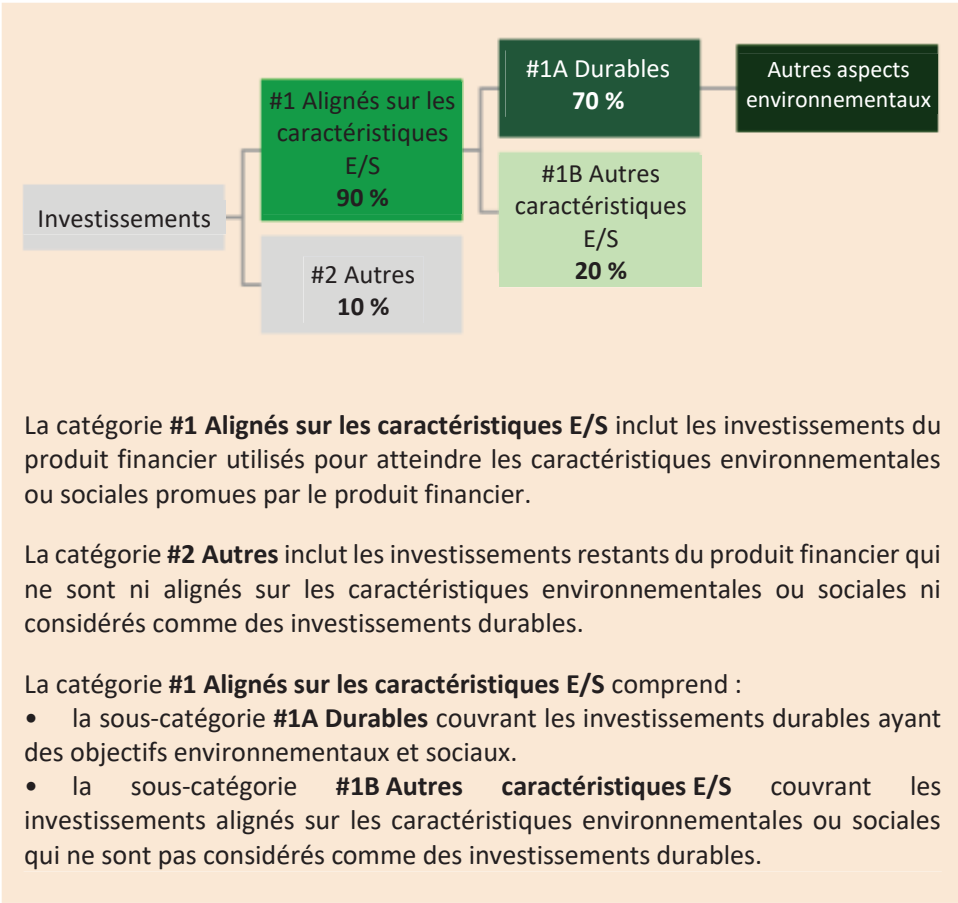
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

Au cours de la période considérée (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), le Gestionnaire financier a répondu à son objectif d'investir un minimum de 80 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des titres qui promeuvent les caractéristiques E/S. Au 29 décembre 2023, le Gestionnaire financier avait investi 90 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui répondaient aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux et sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Pour atteindre les caractéristiques E/S du portefeuille, le Gestionnaire financier a investi dans des obligations vertes, des émetteurs d'entreprises à forte consommation d'énergie renouvelable et des leaders de l'atténuation du changement climatique dans les secteurs de la banque, des communications, biens d'équipement, pour n'en citer que quelques-uns.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. L'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période considérée et ne pense pas que les données disponibles à l'heure actuelle soient suffisantes pour calculer et/ou divulguer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier continuera d'examiner la disponibilité des données.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

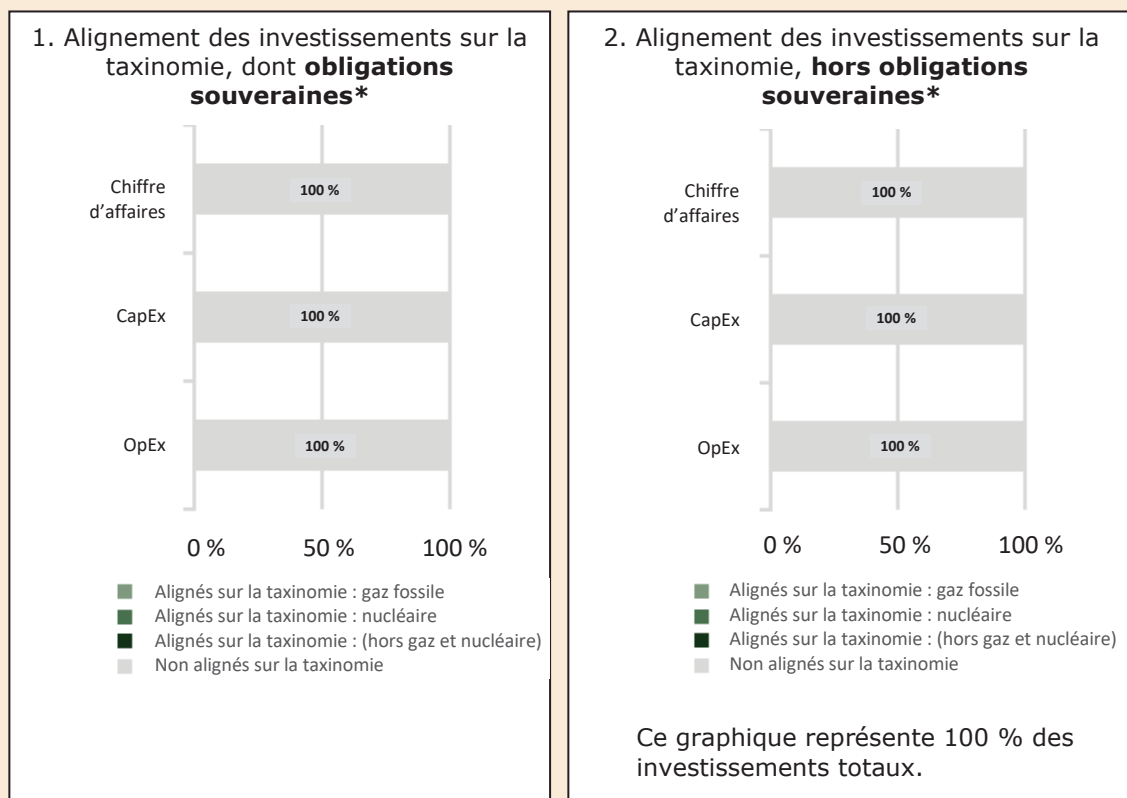
Oui

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

À tout moment, la part minimale de la valeur nette d'inventaire du Fonds constituée d'investissements durables sur le plan environnemental tels que définis dans le Règlement SFDR sera de 50 %. Certains investissements durables pourraient être alignés sur les objectifs environnementaux tels qu'énoncés dans le Règlement européen sur la taxinomie, mais le Gestionnaire financier n'est actuellement pas en mesure de spécifier la proportion exacte des investissements sous-jacents du fonds qui peuvent prendre en compte les critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 10 % de la VNI du Fonds n'ayant pas promu les caractéristiques E/S étaient détenus dans une combinaison d'un ou plusieurs des éléments suivants : (i) des titres non alignés sur les caractéristiques E/S, car ils ne respectaient pas les indicateurs de durabilité ; (ii) des dérivés conclus à des fins de couverture et de gestion de la liquidité ; (iii) d'autres outils de gestion de la liquidité, tels que des instruments du marché monétaire, des liquidités et assimilés. En ce qui concerne les titres de sociétés non alignés sur la caractéristique E/S, ces investissements ont été soumis à des garanties environnementales et sociales minimales dans le cadre du processus d'investissement que le Gestionnaire financier suit pour le Fonds, y compris des garanties que les principales incidences négatives de ces investissements ont été prises en compte par le Gestionnaire financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, pour construire des portefeuilles qui renforcent les facteurs E/S, le Gestionnaire financier a développé un cadre qui s'appuie sur un filtrage négatif, une notation interne, des considérations liées au carbone et des investissements

en obligations labellisées. Le Gestionnaire financier a également incité son équipe centralisée de recherche sur le crédit à prendre contact avec les émetteurs dont les scores internes sont médiocres, qui appartiennent à des secteurs à fortes émissions ou qui sont impliqués dans des controverses importantes. Par exemple, les analystes ont pris contact avec Heathrow à quatre reprises. Ces engagements s'inscrivaient dans le cadre de l'objectif plus large du Gestionnaire financier de suivre l'évolution de la décarbonisation dans le secteur de l'aviation. Heathrow a fait part de ses progrès dans la mise en place d'un plan d'action visant à atteindre l'objectif « zéro émission nette » et de son utilisation des SAF, ce qui a conforté le Gestionnaire financier dans sa décision de continuer à investir dans cet émetteur. Le Fonds se concentre toujours sur l'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (WACI). Tout au long de l'année, le Gestionnaire financier a réduit l'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone du Fonds de 130,89 tCO₂e au 31/12/2022 à 108,26 tCO₂e au 31/12/2023. Le Gestionnaire financier continue de surveiller les obligations labellisées ESG qui respectent les normes de l'ICMA. Le Fonds a acheté une obligation verte à 10 ans auprès d'une société de produits chimiques en 2023.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?***

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300D4282RMBS1HP28

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%



et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%



Non



Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables



ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à ses objectifs de promotion des caractéristiques environnementales d'atténuation du changement climatique et de transition vers une économie circulaire, et la caractéristique sociale d'inclusion financière (les « Caractéristiques E/S »). Au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 23 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui promeuvent les caractéristiques E/S (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres).

Remarque : au 26 février 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 10 % à un minimum de 75 %.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Comme indiqué dans le paragraphe précédent, au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 23 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui promeuvent les caractéristiques E/S ci-dessus. Au 29/12/2023 (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), sur les 23 %, 15 % du Fonds ont atteint l'indicateur d'atténuation du changement climatique, 5 % l'indicateur d'inclusion financière et 3 % la transition vers l'indicateur d'économie circulaire.

Remarque : au 26 février 2024 bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 10 % à un minimum de 75 %.

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Du 02/01/23 au 29/12/23, les investissements du Fonds qui promeuvent les caractéristiques E/S sont passés de 20 % à 23 %. Au cours de cette période, l'indicateur d'atténuation du changement climatique est passé de 12 % à 15 %, l'indicateur d'inclusion financière a légèrement diminué de 6 % à 5 % et l'indicateur de transition vers une économie circulaire est resté inchangé à 3 %.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Sans objet.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?
Description détaillée :**

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de reporting, le Gestionnaire financier a pris en compte les principaux indicateurs d'incidence négative suivants dans le cadre de la gestion du Fonds.

Nous avons notamment noté ci-dessous comment chaque indicateur a été pris en compte.

- Émissions de GES (scope 1 et 2) : les principales incidences négatives étaient de 45 017 tCO₂e et 18 110 tCO₂e, respectivement au 29/12/23. Ces deux valeurs de principales incidences négatives étaient inférieures à leurs valeurs respectives du 31/12/22.
- Empreinte carbone : le Fonds se concentre sur les émissions de carbone et cherche à réduire son empreinte carbone globale au fil du temps. Au 29/12/23, la principale incidence négative était de 341 tCO₂e, en baisse d'une année sur l'autre.
- Intensité des GES des sociétés en portefeuille : le Fonds a réduit l'intensité des GES des sociétés en portefeuille d'une année sur l'autre.
- Intensité des GES des pays en portefeuille : cette valeur de principale incidence négative était inférieure à celle au 31/12/22.
- Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable : le Fonds a exclu les sociétés dont plus de 30 % de la production énergétique provient du charbon thermique dans le secteur des services publics. Le Fonds a également investi dans des sociétés ayant une forte consommation et production d'énergie renouvelable.
- Intensité de la consommation d'énergie par secteur à incidence climatique élevée : le Fonds a diminué cette principale incidence négative d'une année sur l'autre.
- L'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) : le Fonds ne détenait aucun titre signalé comme exposé à des armes controversées.
- Investissements dans des sociétés n'ayant pas mis en place de mesures de réduction des émissions de carbone : le Fonds a diminué son exposition aux sociétés n'ayant pas mis en place d'initiatives de réduction des émissions de carbone d'une année sur l'autre.
- Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles : Le Fonds a exclu les titres du secteur des services publics dont plus de 30 % de la production d'énergie provenait du charbon thermique sans plan mesurable de réduction des émissions de carbone.
- Nombre de cas identifiés de problèmes et d'incidents graves liés aux droits de l'homme : Le Fonds a exclu les titres qui n'ont pas respecté le Pacte mondial des Nations unies, ainsi que les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.
- Part d'obligations non certifiées « vertes » en vertu d'un futur texte réglementaire de l'UE établissant une norme européenne en matière d'obligations vertes : cette norme n'a pas encore été finalisée.
- Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales : le Fonds a investi dans des titres souverains soumis à des normes internationales, y compris les pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales.
- Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales : le Fonds a exclu tous les titres qui ont été impliqués dans des violations des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à

l'intention des entreprises multinationales, du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que tous les noms associés à une controverse très grave, selon la définition de MSCI.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2022-29/12/23

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------|------------|---------------------|
| MERCADOLIBRE INC 2,375 % 14-01-26 | E-commerce/services | 1,23 | Uruguay |
| UNITED OVERSEAS 3,059 % 07-04-25 | Banques commerciales non US | 1,12 | Singapour |
| MISC CAPITAL TWO 3,625 % 06-04-25 | Transport maritime | 1,12 | Malaisie |
| SNB FUNDING LTD 2,750 % 02-10-24 | Banques commerciales non US | 1,11 | Îles Caïman |
| ALDAR SUKUK 4,750 % 29- 09-25 | Opérations immobilières/développement immobilier | 1,10 | Émirats arabes unis |
| QNB FINANCE LTD 1,625 % 22-09-25 | Banques commerciales non US | 1,10 | Îles Caïman |
| HCL AMERICA INC 1,375 % 10-03-26 | Services informatiques | 1,09 | États-Unis |
| PT TOWER BERSAMA 4,250 % 21-01-25 | Services de télécommunication | 1,08 | Indonésie |
| HTA GROUP LTD 7,000 % 18- 12-25 | Construction lourde | 1,07 | Île Maurice |
| CENCOSUD SA 4,375 % 17- 07-27 | Commerce alimentaire | 1,06 | Chili |
| HIKMA FINANCE 3,250 % 09- 07-25 | Médical-Médicaments génériques | 1,04 | États-Unis |

| | | | |
|-----------------------------------|-------------------------------|------|--------------|
| TINGYI (CI) HLDG 1,625 % 24-09-25 | Aliments - farine et céréales | 1,03 | Chine |
| BBVA BANCOMER SA 1,875 % 18-09-25 | Banques de centres monétaires | 1,03 | États-Unis |
| BANCO BRASL (CI) 4,625 % 15-01-25 | Banques commerciales non US | 1,03 | Îles Caïman |
| KT CORP 4,000 % 08-08-25 | Téléphone intégré | 1,02 | Corée du Sud |

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

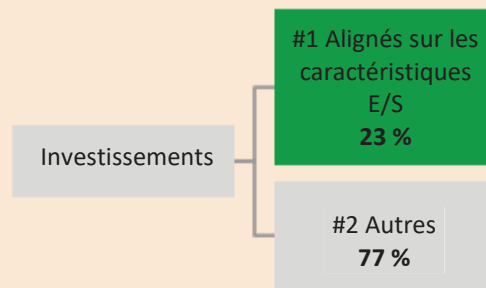
● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

Le Gestionnaire financier a dépassé son objectif d'investir un minimum de 10 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des titres qui promeuvent les caractéristiques E/S. Au 29 décembre 2023, le Gestionnaire financier avait investi 23 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui répondaient aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus, sur la base d'une moyenne des quatre trimestres.

Remarque : au 26 février 2024, l'Annexe II du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 10 % à un minimum de 75 %.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux et sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Les investissements ont été réalisés dans les secteurs suivants : Biens de consommation, Finance, Industrie, Pétrole et Gaz, TMT et Services publics.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables, y compris des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. L'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période considérée et ne pense pas que les données disponibles à l'heure actuelle soient suffisantes pour calculer et/ou divulguer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier continuera d'examiner la disponibilité des données.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

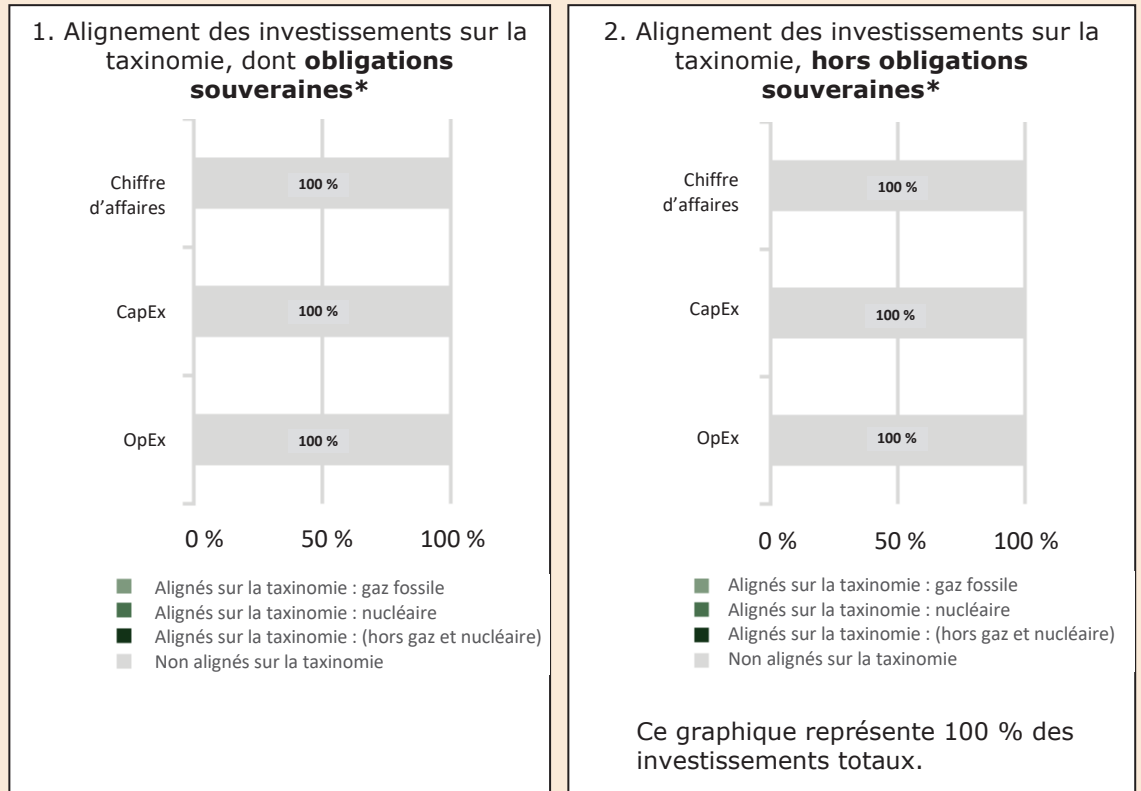
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 77 % de la VNI du Fonds n'ayant pas atteint les indicateurs de durabilité étaient détenus dans une combinaison d'un ou plusieurs des éléments suivants : (i) des titres non alignés sur les caractéristiques E/S car ils ne respectent pas les indicateurs de durabilité et (ii) des liquidités. En ce qui concerne les titres de sociétés non alignés sur les caractéristiques E/S, ces investissements ont été soumis à des garanties environnementales et sociales minimales dans le cadre du processus d'investissement que le Gestionnaire financier suit pour le Fonds, y compris des garanties que les principales incidences négatives de ces investissements ont été prises en compte par le Gestionnaire financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Pour construire des portefeuilles qui renforcent les facteurs E/S, le Gestionnaire financier a développé un cadre qui s'appuie sur un filtrage négatif, une notation interne, des considérations liées au carbone et des investissements en obligations labellisées. Pour commencer, le Gestionnaire financier a mis en place un filtrage pour s'assurer que tous les émetteurs respectent un ensemble distinct de normes et de standards internationaux. Notons que l'exposition globale aux titres MSCI CCC a diminué d'une année sur l'autre, le Fonds ayant cédé deux titres MSCI CCC. L'exposition aux sociétés ayant des liens avec le charbon thermique a été réduite d'environ 2 %. Le Fonds se concentre toujours sur l'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (WACI). L'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone est définie par les émissions de scope 1 +2/M\$ de ventes. Tout au long de l'année, le Gestionnaire financier a réduit l'intensité moyenne

pondérée des émissions de carbone absolue de 33 % en réduisant l'exposition à certaines sociétés des secteurs du pétrole et du gaz, des métaux et de l'exploitation minière. L'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone du Fonds reste nettement inférieure à celle de l'indice de référence représentatif (JP Morgan CEMBI 1-5y). Le Gestionnaire financier continue de donner la priorité aux investissements dans des noms qui répondent aux critères de promotion E/S énoncés. Par exemple, sur le marché des nouvelles émissions, le Fonds a acheté une obligation verte d'une société coréenne de batteries et une obligation liée au développement durable d'une banque turque. Le Gestionnaire financier estime que l'investissement en obligations liées au développement durable facilite l'objectif de diriger le capital vers des technologies à faible émission de carbone et/ou durables. Ainsi, le Gestionnaire financier a investi dans des obligations labellisées, qui respectent les normes de l'ICMA, et l'exposition globale du Fonds aux obligations labellisées a augmenté d'une année sur l'autre.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund**

Identifiant d'entité juridique : 549300KGRDDINDJRGY20

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui | <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____% | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables |

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à ses objectifs de promotion des caractéristiques environnementales d'atténuation du changement climatique et de transition vers une économie circulaire, et la caractéristique sociale d'inclusion financière (les « Caractéristiques E/S »). Au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 19 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui promouvaient les caractéristiques E/S (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres).

Remarque : au 26 février 2024 bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 10 % à un minimum de 70 %.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Comme indiqué dans le paragraphe précédent, au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 19 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds dans les caractéristiques E/S ci-dessus. Au 29/12/2023 (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), sur les 19 %, 15 % du Fonds ont atteint l'indicateur d'atténuation du changement climatique, 3 % l'indicateur d'inclusion financière et 1 % la transition vers l'indicateur d'économie circulaire.

Remarque : au 26 février 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 10 % à un minimum de 70 %.

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Du 02/01/23 au 29/12/23, les investissements du Fonds qui promeuvent les caractéristiques E/S sont passés de 16 % à 19 %. Au cours de cette période, l'indicateur d'atténuation du changement climatique est passé de 12 % à 15 %, l'indicateur d'inclusion financière est resté inchangé à 3 % et l'indicateur de transition vers une économie circulaire est resté inchangé à 1 %.

● *Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?*

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Sans objet.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Sans objet.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de reporting, le Gestionnaire financier a pris en compte les principaux indicateurs d'incidence négative suivants dans le cadre de la gestion du Fonds.

Nous avons notamment noté ci-dessous comment chaque indicateur a été pris en compte.

- Émissions de GES (scope 1 et 2) : les principales incidences négatives étaient de 2 687 tCO₂e et 466 tCO₂e, respectivement au 29/12/23. Ces deux valeurs de principales incidences négatives étaient inférieures à leurs valeurs respectives du 31/12/22.
- Empreinte carbone : le Fonds se concentre sur les émissions de carbone et cherche à réduire l'empreinte carbone globale au fil du temps. Au 29/12/23, la principale incidence négative était de 479 tCO₂e, en baisse d'une année sur l'autre.
- Intensité des GES des sociétés en portefeuille : le Fonds a maintenu une intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (WACI) inférieure à celle de l'indice de référence représentatif, l'indice JP Morgan Asia Credit Non-Investment Grade. L'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone est définie par les émissions de scope 1 +2/M\$ de ventes.
- Intensité en GES des pays en portefeuille : cette valeur de principale incidence négative était inférieure à celle au 31/12/22.
- Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable : le Fonds a exclu les sociétés dont plus de 30 % de la production énergétique provient du charbon thermique dans le secteur des services publics. Le Fonds a également investi dans des sociétés ayant une forte consommation et production d'énergie renouvelable.
- Intensité de la consommation d'énergie par secteur à incidence climatique élevée : le Fonds a diminué cette principale incidence négative d'une année sur l'autre.
- L'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) : le Fonds ne détenait aucun titre signalé comme exposé à des armes controversées.
- Investissements dans des sociétés n'ayant pas mis en place de mesures de réduction des émissions de carbone : le Fonds a affiché une intensité moyenne pondérée des émissions de carbone inférieure à celle de son indice représentatif indiqué ci-dessus et a également réduit son exposition aux sociétés n'ayant pas mis en place de mesures de réduction des émissions de carbone d'une année sur l'autre.
- Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles : le Fonds a exclu les titres du secteur des services publics dont plus de 30 % de la production d'énergie provenait du charbon thermique sans plan mesurable de réduction des émissions de carbone.
- Nombre de cas identifiés de problèmes et d'incidents graves liés aux droits de l'homme : le Fonds a exclu les titres qui ont été signalés comme ayant des problèmes et des incidents graves en matière de droits de l'homme, qui n'ont pas respecté le Pacte mondial des Nations unies, ainsi que les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.
- Part d'obligations non certifiées « vertes » en vertu d'un futur texte réglementaire de l'UE établissant une norme européenne en matière d'obligations vertes : cette norme n'a pas encore été finalisée.
- Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales : le Fonds a investi dans des titres souverains soumis à des normes internationales, y compris les pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales.
- Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales : le Fonds a exclu tous les titres qui ont été impliqués dans des violations des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à

l'intention des entreprises multinationales, du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que tous les noms associés à une controverse très grave, selon la définition de MSCI.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2022-29/12/23

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------|------------|-------------|
| REP OF SRI LANKA 6,825 % 18-07-26 | Titres souverains | 2,78 | Sri Lanka |
| NETWORK I2I LTD TR | Services de télécommunication | 1,94 | Inde |
| ENN CLEAN 3,375 % 12-05-26 | Distribution de gaz | 1,86 | Royaume-Uni |
| MEDCO LAUREL 6,950 % 12-11-28 | Société d'exploration et de production de pétrole | 1,84 | Singapour |
| YANLORD LAND HK 5,125 % 20-05-26 | Opérations immobilières/développement immobilier | 1,70 | Hong Kong |
| INDIA AIRPORT 6,250 % 25-10-25 | Développement/maintenance aéroportuaire | 1,69 | Île Maurice |
| EXPAND LEAD 4,950 % 22-07-26 | Opérations immobilières/développement immobilier | 1,63 | Hong Kong |
| HUARONG FINANCE 4,250 % 07-11-27 | Sociétés d'investissement | 1,57 | Hong Kong |
| REP OF PAKISTAN 7,375 % 08-04-31 | Titres souverains | 1,44 | Pakistan |
| MGM CHINA HOLDIN 4,750 % 01-02-27 | Hôtels et casinos | 1,36 | Macao |
| ULKER BISKUVI 6,950 % 30-10-25 | Alimentation et confiserie | 1,36 | Turquie |
| MELCO RESORTS 4,875 % 06-06-25 | Hôtels et casinos | 1,35 | Hong Kong |
| SK BATTERY AMERI 2,125 % 26-01-26 | Sources d'énergie alternatives | 1,32 | États-Unis |

| | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------|------|-----------|
| PAKUWON JATI 4,875 % 29-04-28 | Opérations immobilières/développement immobilier | 1,31 | Indonésie |
| PT TOWER BERSAMA 4,250 % 21-01-25 | Services de télécommunication | 1,31 | Indonésie |

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

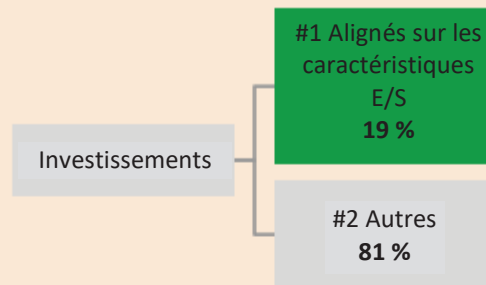
● Quelle était l'allocation des actifs ?

Le Gestionnaire financier a dépassé son objectif d'investir un minimum de 10 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des titres qui promeuvent les caractéristiques E/S. Au 29 décembre 2023, le Gestionnaire financier avait investi 19 % de la Valeur nette d'inventaire de son Fonds dans des investissements qui répondaient aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus, sur la base d'une moyenne des quatre trimestres.

Remarque : au 26 février 2024, l'Annexe II du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 10 % à un minimum de 70 %.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux et sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Les investissements ont été réalisés dans les secteurs suivants : Biens de consommation, Finance, Industrie, Pétrole et Gaz, TMT et Services publics.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des économiques activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables, y compris des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. L'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période considérée et ne pense pas que les données disponibles à l'heure actuelle soient suffisantes pour calculer et/ou divulguer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier continuera d'examiner la disponibilité des données.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

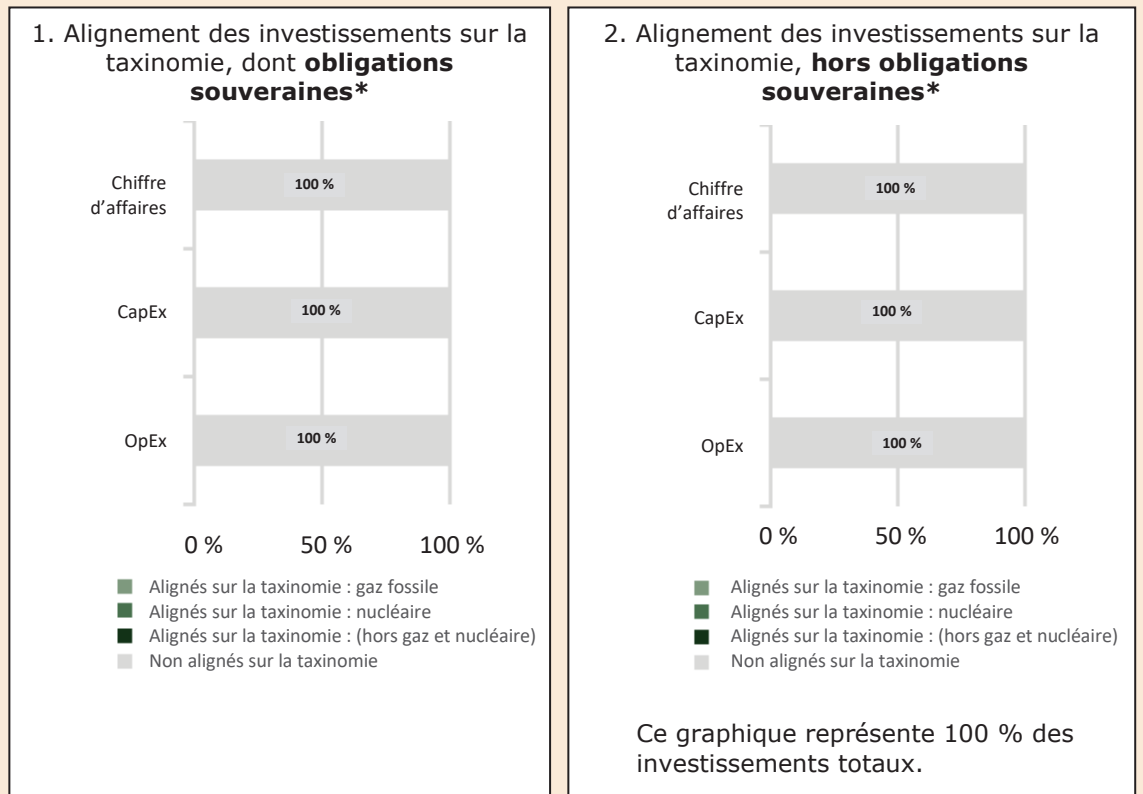
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 81 % de la VNI du Fonds n'ayant pas atteint les indicateurs de durabilité étaient détenus dans une combinaison d'un ou plusieurs des éléments suivants : (i) des titres non alignés sur les caractéristiques E/S car ils ne respectent pas les indicateurs de durabilité et (ii) des liquidités. En ce qui concerne les titres de sociétés non alignés sur les caractéristiques E/S, ces investissements ont été soumis à des garanties environnementales et sociales minimales dans le cadre du processus d'investissement que le Gestionnaire financier suit pour le Fonds, y compris des garanties que les principales incidences négatives de ces investissements ont été prises en compte par le Gestionnaire financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Pour construire des portefeuilles qui renforcent les facteurs E/S, le Gestionnaire financier a développé un cadre qui s'appuie sur un filtrage négatif, une notation interne, des considérations liées au carbone et des investissements en obligations labellisées. Pour commencer, le Gestionnaire financier a mis en place un filtrage pour s'assurer que tous les émetteurs respectent un ensemble distinct de normes et de standards internationaux. L'exposition aux sociétés ayant des liens avec le charbon thermique a été réduite d'environ 1,7 %. Plus précisément, le Fonds a cédé une société indienne de services publics dont la production d'énergie à partir de charbon thermique était élevée. Le Gestionnaire financier continue également de donner la priorité aux investissements dans des noms qui répondent aux critères de promotion E/S énoncés. Par exemple, le Gestionnaire financier a renforcé la position du Fonds dans une société tchèque

d'hydroélectricité afin d'augmenter l'investissement du Fonds dans la production d'énergie renouvelable. Le Gestionnaire financier estime que l'investissement en obligations durables facilite l'objectif visant à orienter le capital vers des technologies efficaces en terme d'émission de carbone et/ou durables. Ainsi, le Gestionnaire financier a investi dans des obligations labellisées, qui respectent les normes de l'ICMA, et l'exposition globale du Fonds aux obligations labellisées a augmenté d'une année sur l'autre.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Ostrum Global Inflation Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Ostrum Global Inflation Fund**

Identifiant d'entité juridique : 5493 004FNBJP406R4B 02

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui | <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____% | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables |

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a promu les caractéristiques environnementales et sociales de manière à maintenir une notation ESG moyenne supérieure à celle de l'Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond couvert en euros (l'« **Indice de référence** »), en excluant des pays considérés comme controversés selon le Gestionnaire financier.

L'intensité des émissions de GES du Fonds doit être inférieure à celle de l'Indice de référence.

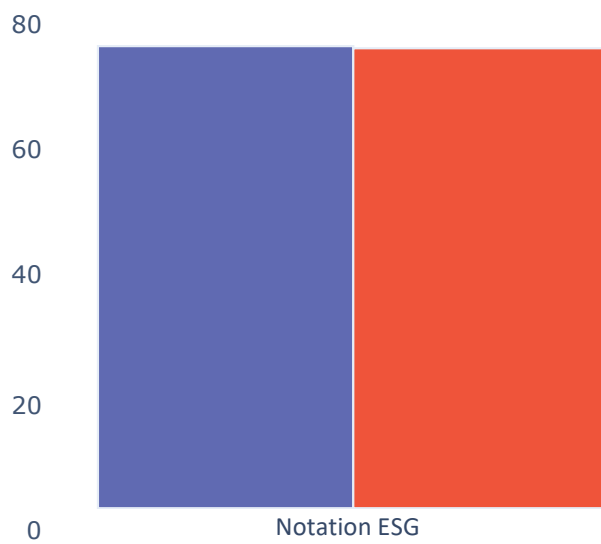
Aucun Indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques E/S promues par le Fonds.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

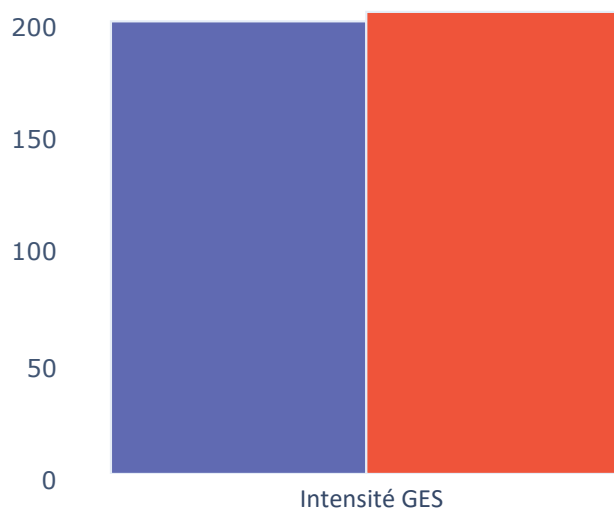
NB : les données présentées ci-dessous correspondent à la moyenne des trois clôtures trimestrielles de la période de référence au cours de laquelle le Fonds a été classé comme relevant de l'article 8 (à partir du 2e trimestre 2023)

- **Notation ESG :** 78,38 pour le Fonds contre 78,02 pour l'indice de référence*
- **Intensité GES :** 216,29 tCO₂/M€ pour le Fonds contre 220,82 pour l'indice de référence
- **Pourcentage d'investissements effectués dans des pays soumis à un embargo américain ou européen qui seraient contraires aux restrictions en vigueur :** 0 %
- **Pourcentage d'investissements dans des pays identifiés par le Groupe d'action financière comme présentant des lacunes stratégiques dans leurs systèmes de lutte contre le blanchiment d'argent et contre le financement du terrorisme :** 0 %

*Résultat compris entre 0 (pire résultat) et 100 (meilleur résultat).



■ Taux de rotation
■ Indice de Référence



■ Taux de rotation
■ Indice de Référence

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet : le Fonds a été classé comme relevant de l'article 6 au cours de la période de référence précédente.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Sans objet.

— *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?
Description détaillée :*

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.





Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de référence, les PAI obligatoires qui concernent les émetteurs souverains, les émetteurs souverains d'obligations vertes, les émetteurs quasi souverains (agences garanties, agences supranationales, autorités locales, etc.) et les émetteurs semi-publics (agences non garanties, ou sponsorisées, et entreprises publiques) ont été prises en compte.

Si les PAI correspondent à des indicateurs suivis par le Fonds, elles ont été prises en compte par le Gestionnaire financier du Fonds grâce à l'intégration dans la méthodologie de notation ou la définition d'une contrainte d'investissement spécifique au Fonds.

Par exemple, l'intensité de GES du Fonds a été surveillée et doit être inférieure à l'intensité de GES de l'Indice de référence.

En outre, le Gestionnaire financier a appliqué des politiques d'exclusion et sectorielles qui permettent de supprimer de l'univers d'investissement tout secteur ou émetteur qui ne respecte pas certains critères, dont certains étaient directement liés aux PAI.

Au cours de la période de référence, le Fonds a strictement appliqué sa politique relative à la prise en compte des PAI. Aucun événement supplémentaire entraînant un désinvestissement au cours de la période ne doit être signalé.

De plus amples informations sur les principales incidences négatives en matière de durabilité sont disponibles dans le rapport périodique conformément à l'Article 11(2) du SFDR.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|-------------------|------------|------------|
| TSY INFL IX N/B 2,000 % 15-01-26 | Titres souverains | 4,04 | États-Unis |
| FRANCE O.A.T.I/L 0,100 % 25-07-31 | Titres souverains | 3,96 | France |
| UK TSY I/L GILT 0,125 % 22-03-26 | Titres souverains | 3,87 | Allemagne |
| TSY INFL IX N/B 0,375 % 15-01-27 | Titres souverains | 3,75 | États-Unis |
| TSY INFL IX N/B 3,625 % 15-04-28 | Titres souverains | 3,70 | États-Unis |
| TSY INFL IX N/B 3,875 % 15-04-29 | Titres souverains | 3,65 | États-Unis |

| | | | |
|-----------------------------------|-------------------|------|-----------------|
| TSY INFL IX N/B 0,500 % 15-01-28 | Titres souverains | 3,45 | États-Unis |
| TSY INFL IX N/B 0,625 % 15-02-43 | Titres souverains | 3,12 | États-Unis |
| DEUTSCHLAND I/L 0,500 % 15-04-30 | Titres souverains | 3,01 | Allemagne |
| TSY INFL IX N/B 0,125 % 15-01-30 | Titres souverains | 2,90 | États-Unis |
| TSY INFL IX N/B 0,750 % 15-02-42 | Titres souverains | 2,75 | États-Unis |
| FRANCE O.A.T.I/L 3,150 % 25-07-32 | Titres souverains | 2,38 | France |
| TSY INFL IX N/B 0,250 % 15-01-25 | Titres souverains | 2,32 | États-Unis |
| UK TSY I/L GILT 1,250 % 22-11-27 | Titres souverains | 2,21 | Royaume- Uni |
| JAPAN I/L-10YR 0,100 % 10-03-28 | Titres souverains | 2,04 | Japon |

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

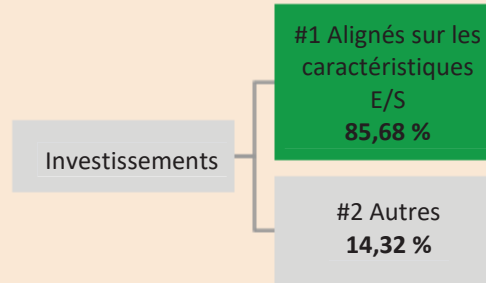
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Rappel : les résultats sont basés sur la moyenne des trois clôtures trimestrielles de la période de référence depuis que le Fond est classé comme relevant de l'article 6.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux et sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Au cours de la période de référence, le Fonds a principalement investi dans des obligations souveraines émises aux États-Unis, au Royaume-Uni, en France, en Italie...

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des économiques activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Après avoir effectué les vérifications préalables requises, nous avons constaté que les données disponibles n'étaient pas suffisamment complètes pour fournir une vue d'ensemble des investissements du Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE. En effet, seulement 10 % des émetteurs ont communiqué des informations relatives à la taxinomie.

En outre, le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables avec un objectif environnemental. Par conséquent, nous avons choisi de déclarer un alignement sur la taxinomie de 0 % pour ce Fonds.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

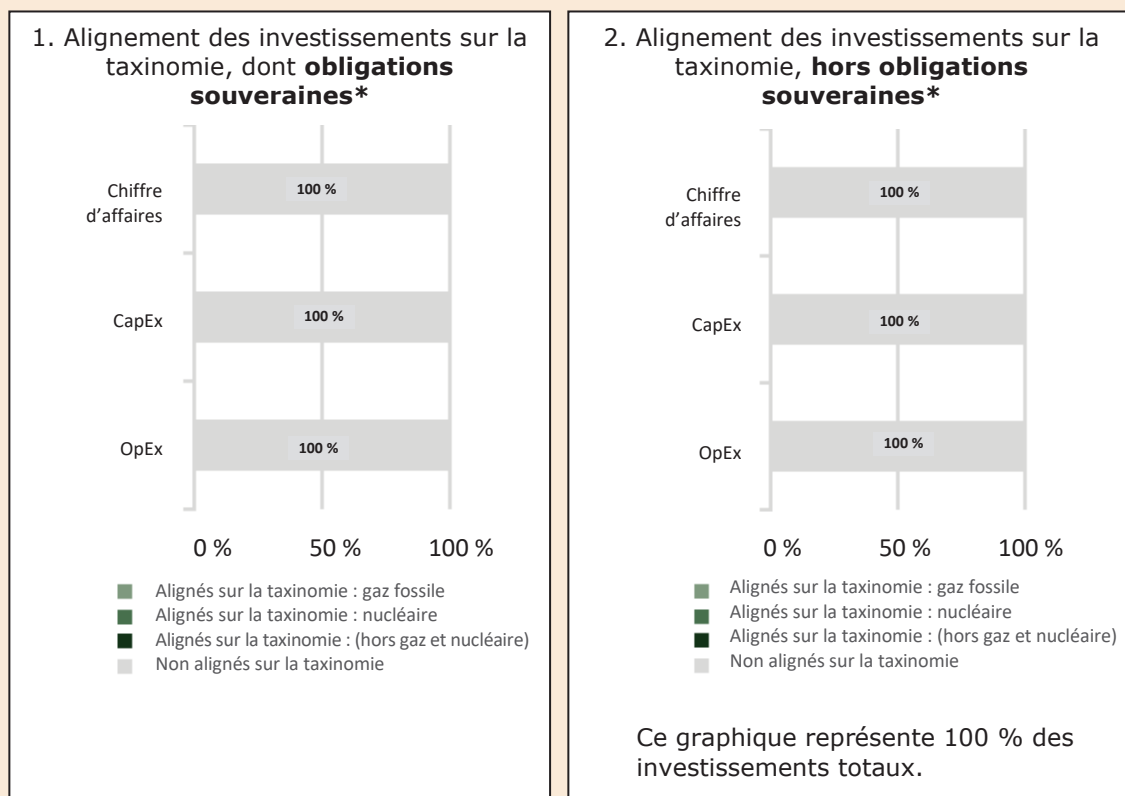
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements suivants ont été inclus dans la catégorie « #2 Autres » : les liquidités, les actifs non couverts par une notation ESG, les fonds monétaires, les contrats à terme standardisés, les options ou swaps, ainsi que les contrats à terme de gré à gré, utilisés pour exposer ses actifs à des risques de taux d'intérêt, de change ou de crédit, ou pour se couvrir contre ces risques, dans les limites énoncées à la section « Utilisation de produits dérivés, de techniques d'investissement et d'instruments spéciaux de couverture » ci-dessous. Des garanties environnementales ou sociales minimales n'ont pas été systématiquement appliquées.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Fonds a atteint ses objectifs environnementaux et sociaux grâce à :

- une meilleure notation ESG que son indice de référence ;
- une intensité de GES inférieure à celle de son indice de référence ;
- l'application stricte de ses politiques d'exclusion.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund**

Identifiant d'entité juridique : 549300C3WENVISZIAF72

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif

environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui | <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____% | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables |

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à ses objectifs de promotion des caractéristiques environnementale et sociale de réduction de l'impact du changement climatique, de justice sociale et de protection de l'environnement (les « Caractéristiques E/S »). Au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 81,5 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui promeuvent ces caractéristiques E/S (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres).

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Comme indiqué dans le paragraphe précédent, au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 81,5 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui promeuvent les caractéristiques E/S ci-dessus. Au 29 décembre 2023 (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), 73,2 % ont émané de l'indicateur de Réduction de l'impact du changement climatique, 78 % de l'indicateur de Protection de l'environnement et 78 % de l'indicateur de Justice sociale.

Au cours de la période de référence, le Fonds a strictement appliqué ses politiques relatives au processus de sélection décrit dans l'annexe précontractuelle, et le Gestionnaire financier a notamment surveillé les éléments suivants :

- (a) Pourcentage d'entreprises ayant reçu une notation de gouvernance de 9 ou 10 et affichant un score de dynamisme négatif. Le score de dynamisme négatif est basé sur un modèle exclusif qui évalue les émetteurs privés à court, moyen et long terme et pondère ces résultats de manière égale pour obtenir un score de dynamisme qui aide à déterminer l'orientation de l'impact ESG d'un émetteur ;
- (b) Pourcentage d'entreprises ayant une notation ESG supérieure à 9 (faible qualité ESG) ;
- (c) Pourcentage d'entreprises ayant enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies, selon les notations ESG de MSCI ;
- (d) Pourcentage d'entreprises qui tirent plus de 5 % de leurs revenus d'activités liées au charbon, au tabac et aux armes à sous-munitions ; et
- (e) Pourcentage d'entreprises identifiées comme faisant partie des 50 sociétés affichant les pires empreintes carbone selon l'outil de données Transition Pathway Initiative.

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Du 02/01/23 au 29/12/23, les investissements du Fonds qui promeuvent les caractéristiques E/S sont passés de 83,7 % à 81,5 %. Au cours de cette période, l'indicateur de Réduction de l'impact du changement climatique a diminué de 81,2 %

à 73,2 %, l'indicateur de Protection de l'environnement a diminué de 83,7 % à 78 %, et l'indicateur de Justice sociale a diminué de 82,7 % à 78 %.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Sans objet.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de reporting, le Gestionnaire financier a pris en compte les principaux indicateurs d'incidence négative suivants dans le cadre de la gestion du Fonds.

Nous avons notamment noté ci-dessous comment chaque indicateur a été pris en compte.

- Empreinte carbone : la valeur du Fonds était de 533 tCO₂e au 31/12/23. Elle était inférieure à l'indice du Fonds.
- Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales : le Fonds n'a pas investi dans des sociétés signalées comme ayant enfreint les lignes directrices du Pacte mondial des Nations unies et de l'OCDE.
- Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales : le Fonds a investi dans un nombre inférieur de sociétés ne disposant pas de tels processus que l'indice pour la période considérée.
- L'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) : le Fonds n'a pas été exposé à des armes controversées.
- Investissements dans des sociétés n'ayant pas mis en place de mesures de réduction des émissions de carbone : le Fonds a investi dans moins de sociétés sans initiatives de réduction des émissions de carbone qu'à la fin de l'année 2022.
- Protection insuffisante des lanceurs d'alerte : le Fonds a investi dans moins de sociétés dont la protection des lanceurs d'alerte est insuffisante qu'à la fin de l'année 2022.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|----------------------------------------------|------------|-------------|
| US TREASURY N/B 4,125 % 15-11-32 | Titres souverains | 2,30 | États-Unis |
| US TREASURY N/B 3,625 % 15-02-53 | Titres souverains | 1,87 | États-Unis |
| BANCO SANTANDER TR | Établissement bancaire diversifié | 1,83 | Espagne |
| HSBC HOLDINGS TR | Établissement bancaire diversifié | 1,73 | Royaume-Uni |
| BANCO BILBAO VIZ TR | Banques commerciales non US | 1,58 | Espagne |
| CRED AGRICOLE SA TR | Établissement bancaire diversifié | 1,47 | France |
| GOLD FIELDS OROG 6,125 % 15-05-29 | Extraction d'or | 1,45 | Île de Man |
| BNP PARIBAS TR | Établissement bancaire diversifié | 1,39 | France |
| PROSUS NV 4,027 % 03-08-50 | Contenu Internet et informations | 1,19 | Pays-Bas |
| ROLLS-ROYCE PLC 5,750 % 15-10-27 | Équipement pour l'aéronautique et la défense | 1,14 | Royaume-Uni |
| US TREASURY N/B 4,000 % 15-11-52 | Titres souverains | 1,00 | États-Unis |
| ISHARES MSCI BRAZIL LN USD | Trackers OPC | 0,98 | Irlande |
| ABERTIS FINANCE TR | Construction lourde | 0,94 | Pays-Bas |
| CIRSA FINANCE IN 4,500 % 15-03-27 | Jeux d'argent (hors hôtel) | 0,94 | Luxembourg |
| JOHNSON & JOHNSON UN USD | Produits pharmaceutiques | 0,92 | États-Unis |

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

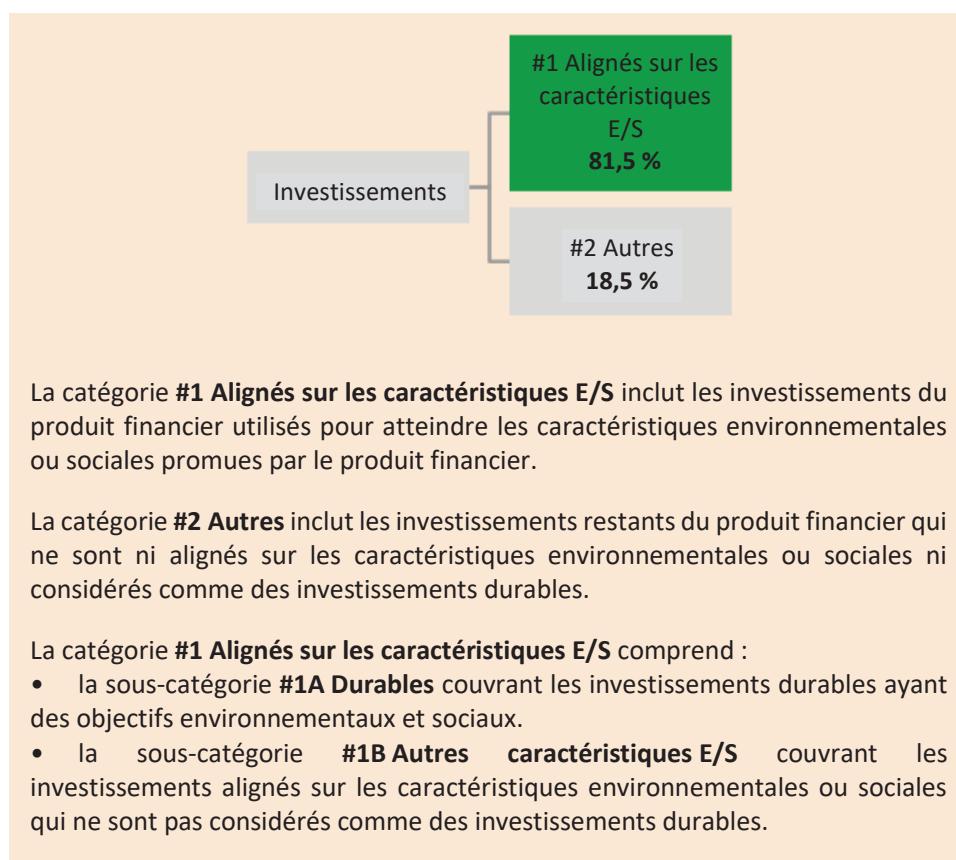
Sans objet.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

Au cours de la période considérée (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), le Gestionnaire financier a répondu à son objectif d'investir un minimum de 70 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des titres qui promeuvent les caractéristiques E/S. Au 29 décembre 2023, le Gestionnaire financier avait investi 81,5 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui répondaient aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus, sur la base d'une moyenne des quatre trimestres.



Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des économiques activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Pour atteindre les caractéristiques E/S du Fonds, des investissements ont été réalisés dans les secteurs suivants : Banque, Biens de consommation non cycliques, Technologie et Biens de consommation cycliques.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

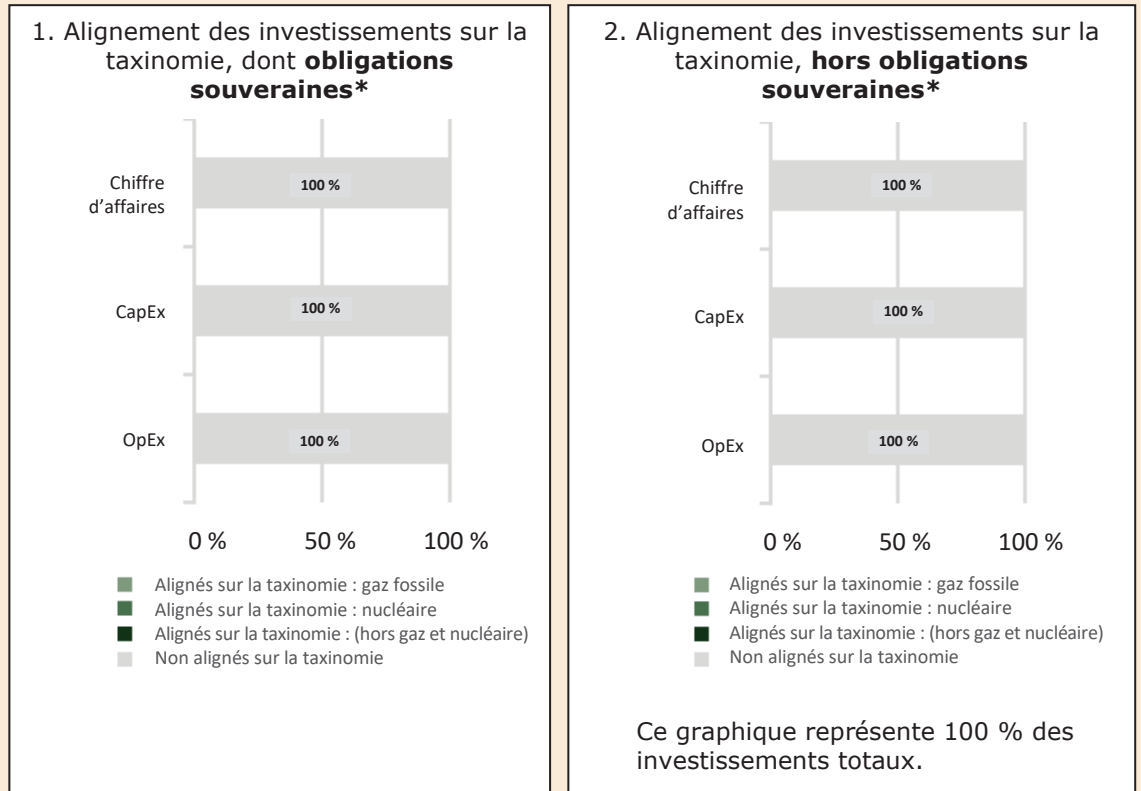
Le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables, y compris des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. L'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période considérée et ne pense pas que les données disponibles à l'heure actuelle soient suffisantes pour calculer et/ou divulguer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier continuera d'examiner la disponibilité des données.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹**

- Oui
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 18,5 % de la VNI du Fonds n'ayant pas atteint les indicateurs de durabilité étaient détenus dans une combinaison d'un ou plusieurs des éléments suivants : (i) des titres non alignés sur les caractéristiques E/S, car ils ne respectaient pas les indicateurs de durabilité ; (ii) des dérivés conclus à des fins de couverture et de gestion de la liquidité ; (iii) d'autres outils de gestion de la liquidité, tels que des instruments du marché monétaire, des liquidités et assimilés. En ce qui concerne les titres de sociétés non alignés sur les caractéristiques E/S, ces investissements ont été soumis à des garanties environnementales et sociales minimales dans le cadre du processus d'investissement que le Gestionnaire financier suit pour le Fonds, y compris des garanties que les principales incidences négatives de ces investissements ont été prises en compte par le Gestionnaire financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire financier a investi dans des obligations vertes lorsque les caractéristiques de l'émetteur étaient intéressantes pour le Fonds. Un exemple d'achat effectué par le Gestionnaire financier est celui de Stem Inc. Cette société est un fournisseur de solutions de stockage d'énergie. Elle associe des solutions de stockage d'énergie avancées à sa plateforme d'analyse alimentée par l'IA pour permettre aux clients et aux partenaires d'optimiser l'utilisation de l'énergie et de maximiser la valeur de l'énergie renouvelable. En outre, le Gestionnaire financier a également acheté NextEra Energy. Cette société fournit des services de production et de distribution d'énergie durable. Elle produit de l'électricité grâce à l'énergie éolienne, solaire et au gaz naturel. Par le biais de ses filiales, NextEra Energy exploite également plusieurs centrales nucléaires commerciales. Le Gestionnaire financier s'est entretenu avec deux membres de l'équipe des relations avec

les investisseurs de NextEra afin d'obtenir une mise à jour de ses engagements en matière de développement durable et de sa position sur la demande de validation par la Science Based Targets Initiative. Le résultat a été de continuer à suivre les progrès de NextEra vers son objectif de neutralité carbone zéro réel d'ici 2045. À l'avenir, le Gestionnaire financier cherche à établir un lien direct entre la rémunération des dirigeants et les progrès de la société vers son objectif de neutralité carbone zéro réel.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Natixis ESG Conservative Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Toutefois, les investissements sous-jacents à ces produits financiers ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement européen sur la taxinomie, et l'alignement de leurs portefeuilles avec ledit Règlement n'est pas calculé.

La gestion du Fonds n'est pas liée à un indice particulier. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut se comparer à celle de l'indice composite constitué à 15 % du MSCI World Index Net Return, à 5 % de l'Indice MSCI Europe Index Net Return, à 20 % de l'Indice FTSE MTS Eurozone Government Bond Index et à 60 % de l'Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return. Dans la pratique, le portefeuille du Fonds est susceptible d'inclure des composants de l'indice (directement et indirectement), cependant, le Fonds n'est pas limité par l'Indice de référence et peut donc s'en écarter de façon significative.

L'indice de référence n'entend pas être cohérent avec les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Natixis ESG Conservative Fund

Identifiant d'entité juridique : 5493 00XE818NX7K4WD 43

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif

environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**.

Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a encouragé la prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) par le biais de la méthodologie qualitative ESG exclusive du Gestionnaire financier (méthode dite « Conviction et discours »), et évitera d'investir dans des sociétés dont plus de 25 % des revenus proviennent de la production d'énergie générée par le charbon ou de la production de charbon, conformément à la politique d'exclusion du charbon du Gestionnaire financier. Aucun Indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

En ce qui concerne les **Fonds monétaires**, correspondant à environ 9,0 % du total des actifs sous gestion :

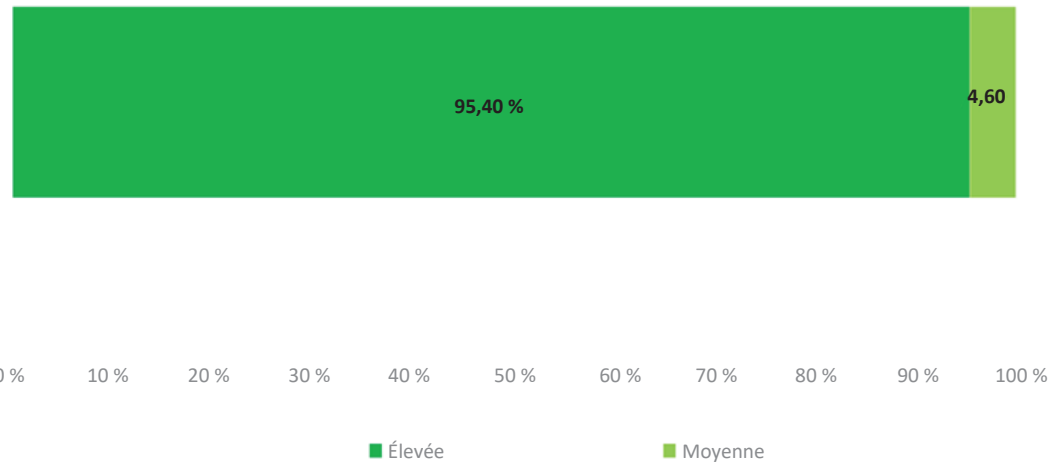
- 100 % des Fonds ont obtenu une notation ESG de base, avec le label français ISR ou un label équivalent européen
En ce qui concerne les **Fonds non monétaires**, correspondant à environ 86,7 % du total des actifs sous gestion :

- 95,4 % des Fonds ont obtenu une notation ESG élevée.
- 4,6 % des Fonds ont obtenu une notation ESG moyenne.

En ce qui concerne le **portefeuille** :

- Pourcentage d'investissements sous-jacents dont plus de 25 % des revenus proviennent de la production d'énergie générée par le charbon ou de la production de charbon : 0 %.
- Pourcentage d'investissements sous-jacents détenant le label français ISR ou un label équivalent européen : 97,5 %.

Notation ESG - Fonds non monétaires



● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La comparaison des performances des indicateurs de durabilité avec la période précédente ne peut pas être établie en raison de l'application des nouvelles exigences pour la nouvelle période de référence. En effet, au cours de la période précédente, les indicateurs ont été calculés sur la base de la dernière valeur de la période, alors qu'ils sont désormais calculés comme une moyenne des trimestres de la période de référence.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Sans objet.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Sans objet.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives (PAI) sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte dans le processus de sélection de Fonds du Gestionnaire financier, méthode dite « Conviction & Narrative ».

Le Gestionnaire financier sélectionnera les Fonds sous-jacents qui ont défini des politiques d'exclusion claires telles que :

- Les « worst offenders » (10. Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales).
- Les armes controversées (14. Politiques d'exclusion relatives à l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques)).

Pour la politique d'exclusion du charbon, les fonds sous-jacents sélectionnés doivent exclure les sociétés conformément à la politique d'exclusion du charbon du Gestionnaire financier (1. Émissions de GES, 2. Empreinte carbone, 3. L'intensité des GES des sociétés en portefeuille).

Au cours de la période de référence, le Fonds a strictement appliqué sa politique relative à la prise en compte des PAI. Aucun événement supplémentaire au cours de la période ne doit être signalé.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|------------------------------------------|----------------------------------------|------------|------------|
| LOOMIS SAYLES SUSTAIN.EUR CRED.F Q/A EUR | Fonds commun de placement obligataires | 18,84 | Irlande |
| MIR.EURO.GREEN.SUST.CORPOR.BOND .SI/A.€ | Fonds commun de placement obligataires | 16,28 | Luxembourg |
| MIR.EURO.GREEN.SUST.BOND.SIA.€ | Fonds commun de placement obligataires | 15,47 | Luxembourg |
| MIR.GLOBAL.GREEN.BOND.SIA.€ | Fonds commun de placement obligataires | 14,43 | Luxembourg |
| OSTRUM SRI MONEY.I-C EUR | Services de conseil | 8,53 | France |
| OSSIAM ESG LOW CAR.SHL.B CAPE US - EUR | ETF | 4,19 | Irlande |
| DNCA BEYOND ENGAGE SI EUR | Equity Fund | 4,03 | France |
| MIROVA EURO SHORT TERM SUS. BD G/A (EUR) | Fonds commun de placement obligataires | 3,77 | Luxembourg |
| MIR.GLOBAL.SUSTAINABLE.EQ.SIA.NPF. € | Equity Fund | 3,24 | Luxembourg |
| THEMATICS WATER FUND S/A EUR | Equity Fund | 2,79 | Luxembourg |

| | | | |
|---------------------------------------|----------------------------------------|------|------------|
| OSTRUM EURO SOVEREIGN 1-3.C€ | Fonds commun de placement obligataires | 2,58 | France |
| MIROVA WOM LEAD EQUITY FUND SI/A EUR | Equity Fund | 2,08 | Luxembourg |
| DNCA INV GL NEW WLD SI EUR | Equity Fund | 1,98 | Luxembourg |
| OSTRUM SRI CASH PLUS I C EUR | Fonds du marché monétaire | 1,08 | France |
| INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE F (C) EUR | Equity Fund | 0,57 | France |

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

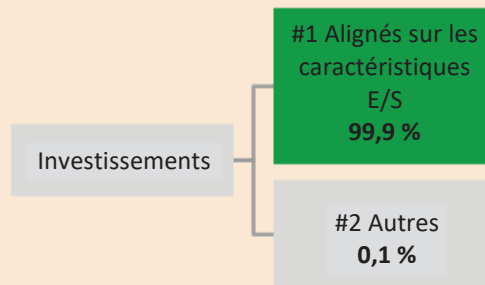
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

- **Quelle était l'allocation des actifs ?**

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux et sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Au cours de la période de référence, le Fonds était exclusivement investi dans d'autres fonds (c'est-à-dire des fonds obligataires, des fonds d'actions...)



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des économiques activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Après avoir effectué les vérifications préalables requises, nous avons constaté que les données disponibles n'étaient pas suffisamment complètes pour fournir une vue d'ensemble des investissements du Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE. En outre, le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables avec un objectif environnemental. Par conséquent, nous avons choisi de déclarer un alignement sur la taxinomie de 0 % pour ce Fonds.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

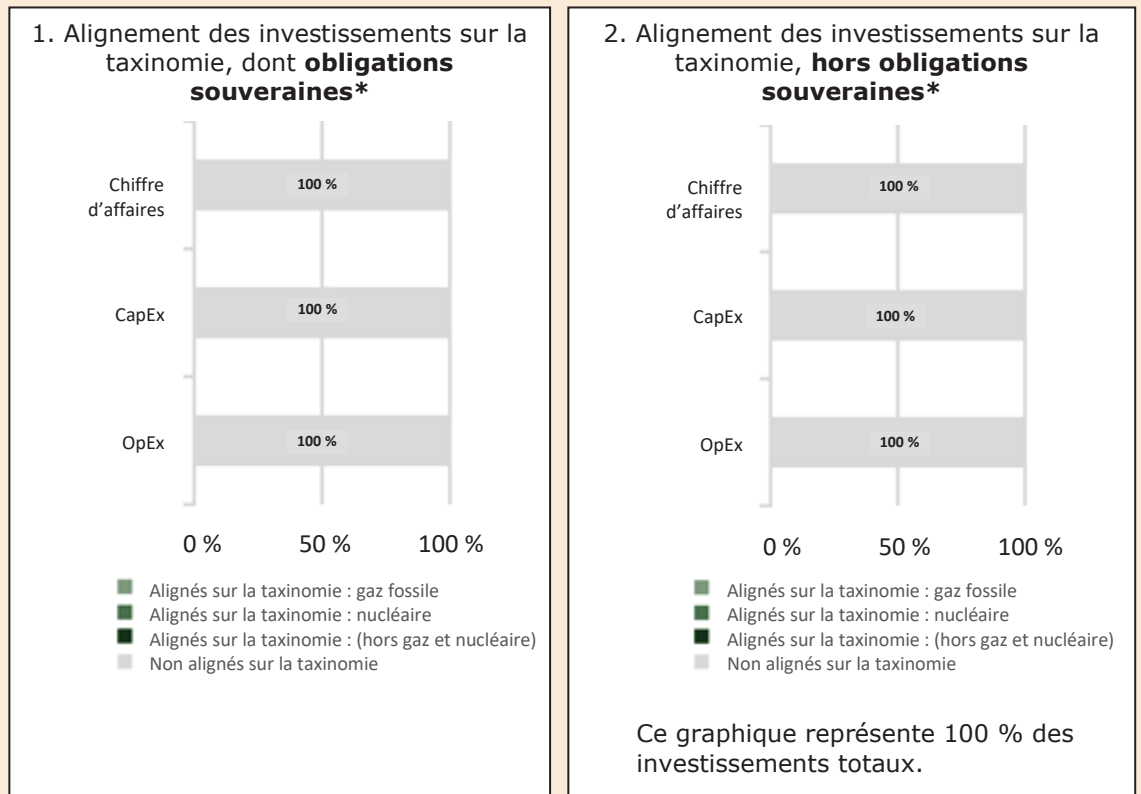
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables. Par conséquent, le Fonds ne s'engage pas à investir une part minimale dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur le Règlement européen sur la taxinomie.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Au cours de la période de référence, le Fonds a investi en moyenne 0,1 % dans la catégorie « #2 Autres ». Cette catégorie comprend la détention de liquidités et l'utilisation de produits dérivés uniquement à titre d'outil technique ou à des fins de couverture. Compte tenu de la nature de ces actifs, aucune mesure minimale de protection environnementale ou sociale n'est mise en œuvre.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Fonds a atteint ses objectifs environnementaux et sociaux grâce à :

- L'exclusion des sociétés dont plus de 25 % du chiffre d'affaires provient de la production d'énergie à base de charbon ou de la production de charbon.
- L'assurance qu'au moins 90 % des fonds sous-jacents détiennent le label français ISR ou un équivalent européen.
- La sélection d'OPCVM dont la notation ESG est « basique » pour les fonds du marché monétaire à condition qu'ils détiennent le label français ISR ou un équivalent européen.

- La sélection d'OPCVM ayant une notation « forte » ou « moyenne » pour les fonds non monétaires.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Natixis ESG Dynamic Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Toutefois, les investissements sous-jacents à ces produits financiers ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement européen sur la taxinomie, et l'alignement de leurs portefeuilles avec ledit Règlement n'est pas calculé.

La gestion du Fonds n'est pas liée à un indice particulier. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut se comparer à celle de l'indice composite constitué à 45 % du MSCI World Index Net Return, à 35 % de l'Indice MSCI Europe Index Net Return, à 10 % de l'Indice FTSE MTS Eurozone Government Bond Index et à 10 % de l'Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return. Dans la pratique, le portefeuille du Fonds est susceptible d'inclure des composants de l'indice (directement et indirectement), cependant, le Fonds n'est pas limité par l'Indice de référence et peut donc s'en écarter de façon significative.

L'indice de référence n'entend pas être cohérent avec les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Natixis ESG Dynamic Fund

Identifiant d'entité juridique : 5493 00QEEMGFEEL6RB 27

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds encourage la prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) par le biais de la méthodologie qualitative ESG exclusive du Gestionnaire financier (méthode dite « Conviction et discours »), et évitera d'investir dans des sociétés dont plus de 25 % des revenus proviennent de la production d'énergie générée par le charbon ou de la production de charbon, conformément à la politique d'exclusion du charbon du Gestionnaire financier. Aucun Indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

En ce qui concerne les **Fonds monétaires**, correspondant à environ 2,1 % du total des actifs sous gestion :

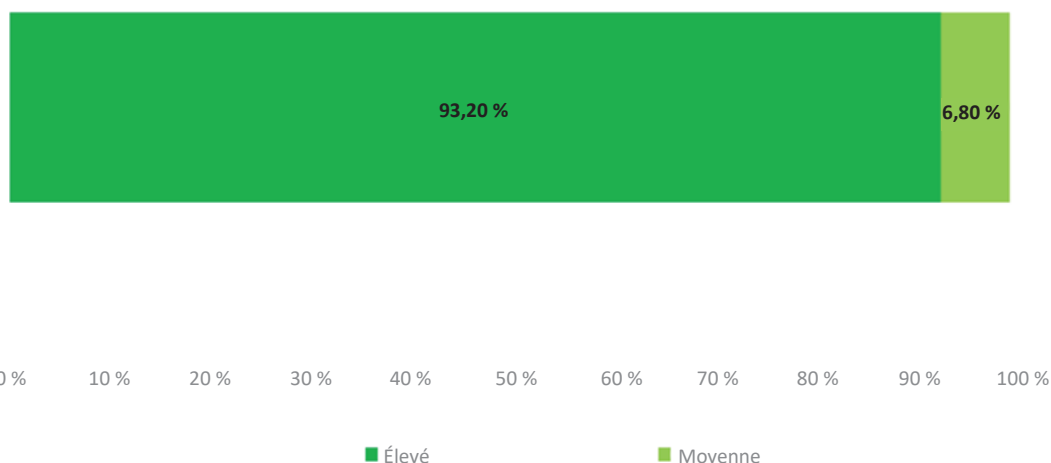
- 100 % des Fonds ont obtenu une notation ESG de base, avec le label français ISR ou un label équivalent européen
En ce qui concerne les **Fonds non monétaires**, correspondant à environ 86,0 % du total des actifs sous gestion :

- 93,2 % des Fonds ont obtenu une notation ESG élevée.
- 6,8 % des Fonds ont obtenu une notation ESG moyenne.

En ce qui concerne le **portefeuille** :

- Pourcentage d'investissements sous-jacents dont plus de 25 % des revenus proviennent de la production d'énergie générée par le charbon ou de la production de charbon : 0 %.
- Pourcentage d'investissements sous-jacents détenant le label français ISR ou un label équivalent européen : 98,5 %.

Notation ESG - Fonds non monétaires



● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La comparaison des performances des indicateurs de durabilité avec la période précédente ne peut pas être établie en raison de l'application des nouvelles exigences pour la nouvelle période de référence. En effet, au cours de la période précédente, les indicateurs ont été calculés sur la base de la dernière valeur de la période, alors qu'ils sont désormais calculés comme une moyenne des trimestres de la période de référence.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

Sans objet.



Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Sans objet.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Sans objet.

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?
Description détaillée :*

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives (PAI) sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte dans le processus de sélection de Fonds du Gestionnaire financier, méthode dite « Conviction & Narrative ». Le Gestionnaire financier sélectionnera les Fonds sous-jacents qui ont défini des politiques d'exclusion claires telles que :

- Les « worst offenders » (10. Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales),
- Les armes controversées (14. Politiques d'exclusion relatives à l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques).

Pour la politique d'exclusion du charbon, les fonds sous-jacents sélectionnés doivent exclure les sociétés conformément à la politique d'exclusion du charbon du Gestionnaire financier (1. Émissions de GES, 2. Empreinte carbone, 3. L'intensité des GES des sociétés en portefeuille).

Au cours de la période de référence, le Fonds a strictement appliqué sa politique relative à la prise en compte des PAI. Aucun événement supplémentaire au cours de la période ne doit être signalé.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|------------------------------------------|----------------------------------------|------------|------------|
| OSSIAM ESG LOW CAR.SHL.B CAPE US - EUR | Trackers | 11,85 | Irlande |
| MIR.GLOBAL.SUSTAINABLE.EQ.SIA.NPF.€ | Equity Fund | 11,07 | Luxembourg |
| THEMATICS WATER FUND S/A EUR | Equity Fund | 8,61 | Luxembourg |
| DNCA BEYOND ENGAGE SI EUR | Equity Fund | 8,23 | France |
| DNCA SRI EURO QUALITY I(C) EUR | Equity Fund | 7,58 | France |
| DNCA INV GL NEW WLD SI EUR | Equity Fund | 6,66 | Luxembourg |
| MIROVA WOM LEAD EQUITY FUND SI/A EUR | Equity Fund | 6,08 | Luxembourg |
| INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE F (C) EUR | Equity Fund | 5,72 | France |
| LOOMIS SAYLES SUSTAIN.EUR CRED.F Q/A EUR | Fonds commun de placement obligataires | 5,28 | Irlande |
| DNCA INVEST BEYOND SEMPEROSA SI/A EUR | Equity Fund | 4,91 | Luxembourg |
| DNCA INVEST EURO DIVIDEND GROWER SI EUR | Equity Fund | 4,11 | Luxembourg |
| MIR.EURO.GREEN.SUST.CORPOR.BOND.SI/A.€ | Fonds commun de placement obligataires | 4,00 | Luxembourg |
| MIROVA EUROP.ENVIRONM. EQTY SI/A-NPF EUR | Equity Fund | 3,95 | Luxembourg |

| | | | |
|--------------------------------|----------------------------------------|------|------------|
| MIR.EURO.GREEN.SUST.BOND.SIA.€ | Fonds commun de placement obligataires | 3,45 | Luxembourg |
| MIR.GLOBAL.GREEN.BOND.SIA.€ | Fonds commun de placement obligataires | 2,90 | Luxembourg |

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

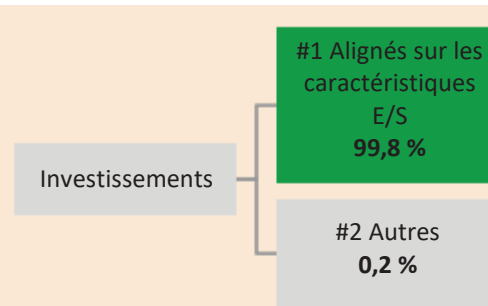
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux et sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Au cours de la période de référence, le Fonds était exclusivement investi dans d'autres fonds (c'est-à-dire des fonds obligataires, des fonds d'actions...).

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des économiques activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Après avoir effectué les vérifications préalables requises, nous avons constaté que les données disponibles n'étaient pas suffisamment complètes pour fournir une vue d'ensemble des investissements du Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE. En outre, le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables avec un objectif environnemental. Par conséquent, nous avons choisi de déclarer un alignement sur la taxinomie de 0 % pour ce Fonds.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

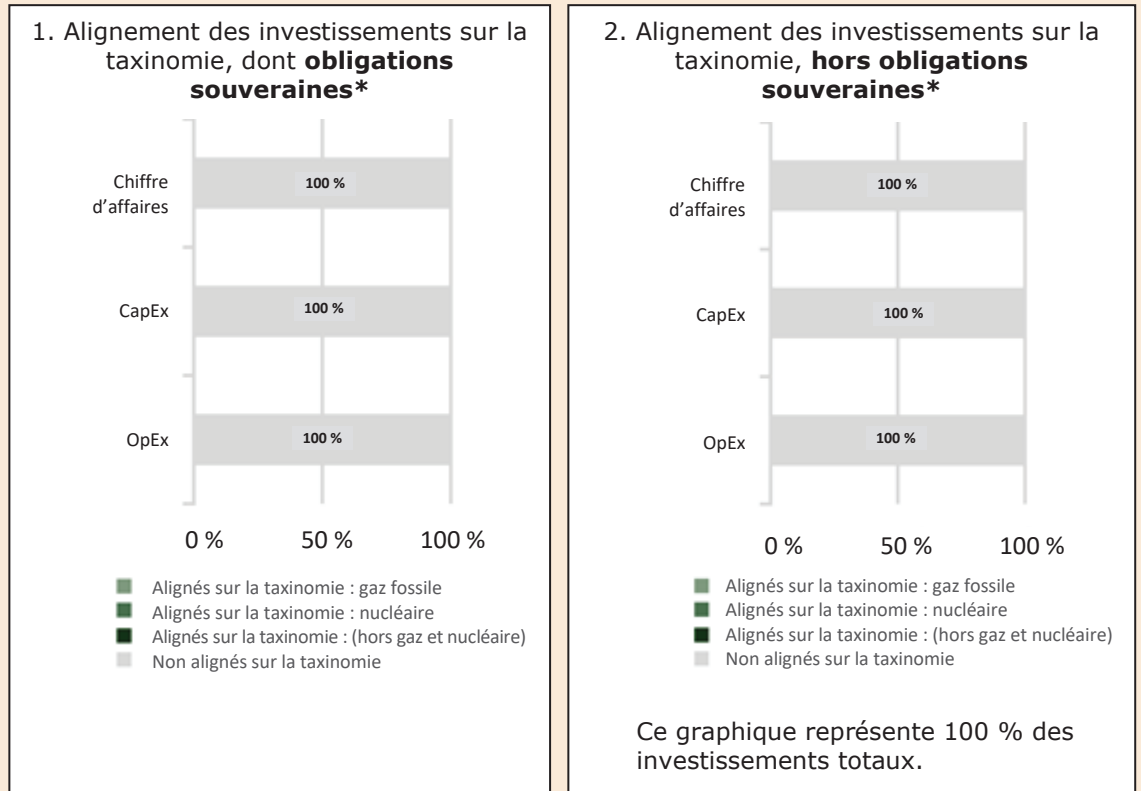
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables. Par conséquent, le Fonds ne s'engage pas à investir une part minimale dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur le Règlement européen sur la taxinomie.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Au cours de la période de référence, le Fonds a investi en moyenne 0,2 % dans la catégorie « #2 Autres ». Cette catégorie comprend la détention de liquidités et l'utilisation de produits dérivés uniquement à titre d'outil technique ou à des fins de couverture. Compte tenu de la nature de ces actifs, aucune mesure minimale de protection environnementale ou sociale n'est mise en œuvre.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Fonds a atteint ses objectifs environnementaux et sociaux grâce à :

- L'exclusion des sociétés dont plus de 25 % du chiffre d'affaires provient de la production d'énergie à base de charbon ou de la production de charbon.
- L'assurance qu'au moins 90 % des fonds sous-jacents détiennent le label français ISR ou un équivalent européen.
- La sélection d'OPCVM dont la notation ESG est « basique » pour les fonds du marché monétaire à condition qu'ils détiennent le label français ISR ou un équivalent européen.
- La sélection d'OPCVM ayant une notation « forte » ou « moyenne » pour les fonds non monétaires.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Natixis ESG Moderate Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Toutefois, les investissements sous-jacents à ces produits financiers ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement européen sur la taxinomie, et l'alignement de leurs portefeuilles avec ledit Règlement n'est pas calculé.

La gestion du Fonds n'est pas liée à un indice particulier. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut se comparer à celle de l'indice composite constitué à 30 % du MSCI World Index Net Return, à 20 % de l'Indice MSCI Europe Index Net Return, à 15 % de l'Indice FTSE MTS Eurozone Government Bond Index et à 35 % de l'Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return. Dans la pratique, le portefeuille du Fonds est susceptible d'inclure des composants de l'indice (directement et indirectement), cependant, le Fonds n'est pas limité par l'Indice de Référence et peut donc s'en écarter de façon significative.

L'indice de référence n'entend pas être cohérent avec les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Natixis ESG Moderate Fund**
 Identifiant d'entité juridique : 5493 007XHYZLAMMAEC 21

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

| Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ? | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ●● <input type="checkbox"/> Oui | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Non |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____% | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables |



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds encourage la prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) par le biais de la méthodologie qualitative ESG exclusive du Gestionnaire financier (méthode dite « Conviction et discours »), et évitera d'investir dans des sociétés dont plus de 25 % des revenus proviennent de la production d'énergie générée par le charbon ou de la production de charbon, conformément à la politique d'exclusion du charbon du Gestionnaire financier. Aucun Indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

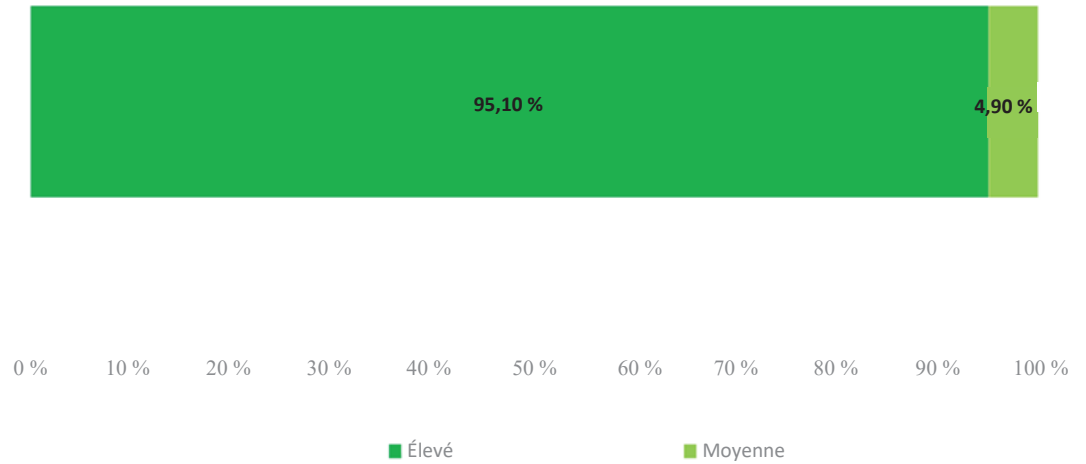
En ce qui concerne les **Fonds monétaires**, correspondant à environ 5,0 % du total des actifs sous gestion :

- 100 % des Fonds ont obtenu une notation ESG de base, avec le label français ISR ou un label équivalent européen
En ce qui concerne les **Fonds non monétaires**, correspondant à environ 85,7 % du total des actifs sous gestion :
- 95,1 % des Fonds ont obtenu une notation ESG élevée.
- 4,9 % des Fonds ont obtenu une notation ESG moyenne.

En ce qui concerne le **portefeuille** :

- Pourcentage d'investissements sous-jacents dont plus de 25 % des revenus proviennent de la production d'énergie générée par le charbon ou de la production de charbon : 0 %.
- Pourcentage d'investissements sous-jacents détenant le label français ISR ou un label équivalent européen : 97,6 %.

Notation ESG - Fonds non monétaires



● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La comparaison des performances des indicateurs de durabilité avec la période précédente ne peut pas être établie en raison de l'application des nouvelles exigences pour la nouvelle période de référence. En effet, au cours de la période précédente, les indicateurs ont été calculés sur la base de la dernière valeur de la période, alors qu'ils sont désormais calculés comme une moyenne des trimestres de la période de référence.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Sans objet.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Sans objet.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives (PAI) sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte dans le processus de sélection de Fonds du Gestionnaire financier, méthode dite « Conviction & Narrative ». Le Gestionnaire financier sélectionnera les Fonds sous-jacents qui ont défini des politiques d'exclusion claires telles que :

- Les « worst offenders » (10. Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales),
- Les armes controversées (14. Politiques d'exclusion relatives à l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques).

Pour la politique d'exclusion du charbon, les fonds sous-jacents sélectionnés doivent exclure les sociétés conformément à la politique d'exclusion du charbon du Gestionnaire financier (1. Émissions de GES, 2. Empreinte carbone, 3. L'intensité des GES des sociétés en portefeuille).

Au cours de la période de référence, le Fonds a strictement appliqué sa politique relative à la prise en compte des PAI. Aucun événement supplémentaire au cours de la période ne doit être signalé.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|------------------------------------------|----------------------------------------|------------|------------|
| LOOMIS SAYLES SUSTAIN.EUR CRED.F Q/A EUR | Fonds commun de placement obligataires | 13,55 | Irlande |
| MIR.EURO.GREEN.SUST.CORPOR.BOND.SI/A.€ | Fonds commun de placement obligataires | 10,05 | Luxembourg |
| MIR.EURO.GREEN.SUST.BOND.SIA.€ | Fonds commun de placement obligataires | 9,43 | Luxembourg |
| OSSIAM ESG LOW CAR.SHL.B CAPE US - EUR | Trackers | 9,15 | Irlande |
| DNCA BEYOND ENGAGE SI EUR | Equity Fund | 8,40 | France |
| MIR.GLOBAL.GREEN.BOND.SIA.€ | Fonds commun de placement obligataires | 8,34 | Luxembourg |
| MIR.GLOBAL.SUSTAINABLE.EQ.SIA.N PF.€ | Equity Fund | 7,08 | Luxembourg |
| THEMATICS WATER FUND S/A EUR | Equity Fund | 5,04 | Luxembourg |
| OSTRUM SRI MONEY.I-C EUR | Services de conseil | 4,59 | France |
| DNCA INV GL NEW WLD SI EUR | Equity Fund | 4,56 | Luxembourg |
| DNCA SRI EURO QUALITY I(C) EUR | Equity Fund | 3,83 | Italie |
| MIROVA WOM LEAD EQUITY FUND SI/A EUR | Equity Fund | 3,36 | Luxembourg |

| | | | |
|------------------------------------------|----------------------------------------|------|------------|
| INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE F (C) EUR | Equity Fund | 2,21 | France |
| OSTRUM EURO SOVEREIGN 1-3.C€ | Fonds commun de placement obligataires | 2,21 | France |
| MIROVA EURO SHORT TERM SUS. BD G/A (EUR) | Fonds commun de placement obligataires | 2,16 | Luxembourg |

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

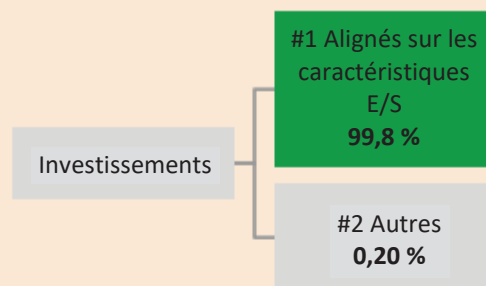
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

- **Quelle était l'allocation des actifs ?**

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux et sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au cours de la période de référence, le Fonds était exclusivement investi dans d'autres fonds (c'est-à-dire des fonds obligataires, des fonds d'actions...).

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des économiques activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Après avoir effectué les vérifications préalables requises, nous avons constaté que les données disponibles n'étaient pas suffisamment complètes pour fournir une vue d'ensemble des investissements du Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE. En outre, le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables avec un objectif environnemental. Par conséquent, nous avons choisi de déclarer un alignement sur la taxinomie de 0 % pour ce Fonds.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

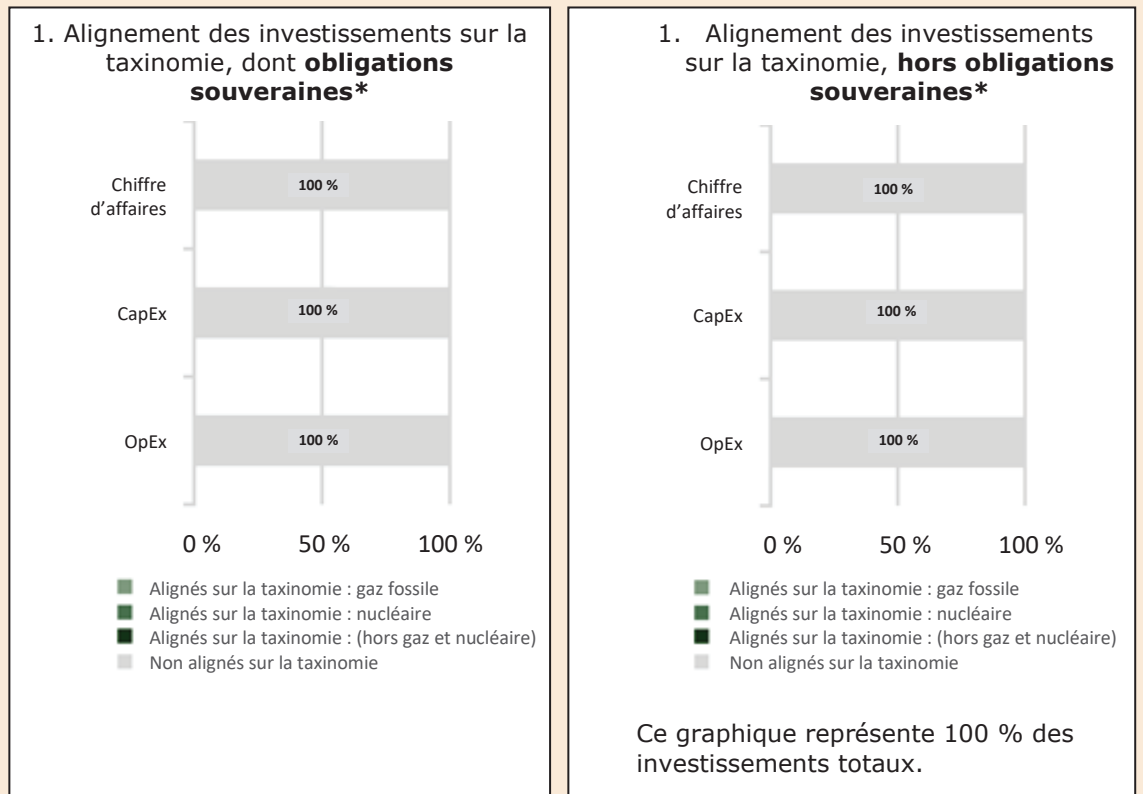
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables. Par conséquent, le Fonds ne s'engage pas à investir une part minimale dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur le Règlement européen sur la taxinomie.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Au cours de la période de référence, le Fonds a investi en moyenne 0,2 % dans la catégorie « #2 Autres ». Cette catégorie comprend la détention de liquidités et l'utilisation de produits dérivés uniquement à titre d'outil technique ou à des fins de couverture. Compte tenu de la nature de ces actifs, aucune mesure minimale de protection environnementale ou sociale n'est mise en œuvre.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Fonds a atteint ses objectifs environnementaux et sociaux grâce à :

- L'exclusion des sociétés dont plus de 25 % du chiffre d'affaires provient de la production d'énergie à base de charbon ou de la production de charbon.
- L'assurance qu'au moins 90 % des fonds sous-jacents détiennent le label français ISR ou un équivalent européen.
- La sélection d'OPCVM dont la notation ESG est « basique » pour les fonds du marché monétaire à condition qu'ils détiennent le label français ISR ou un équivalent européen.

- La sélection d'OPCVM ayant une notation « forte » ou « moyenne » pour les fonds non monétaires.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Les **Indices de Référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Fonds relevant de l'Article 9

Les Fonds suivants promeuvent des caractéristiques environnementales et/ou sociales et poursuivent un objectif d'investissement durable et, à ce titre, relèvent de l'Article 9 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité : Thematics Climate Selection Fund, Thematics Safety Fund, Thematics Water Fund et Thematics Wellness Fund.

Thematics Climate Selection Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Thematics Climate Selection Fund**

Identifiant d'entité juridique : 5493 00BZYHMQ58ASOQ 37

Objectif d'investissement durable

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : 97,25 %

et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : 0 %

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le Fonds a pour objectif d'investissement durable de contribuer à la transition climatique en investissant dans des sociétés qui se conforment aux accords de Paris et qui bénéficient de moteurs de croissance à long terme. La contribution à l'objectif d'investissement durable du Fonds est évaluée sur la base d'un filtrage thématique positif ou durable, conformément à l'Accord de Paris, car les titres sont sélectionnés afin de se conformer à une voie de décarbonation inférieure à 2 degrés, ainsi que sur une évaluation ESG exclusive qui repose, entre autres, sur la note ESG des titres. En outre, le Fonds applique également des critères d'exclusion, y compris, entre autres, des exclusions basées sur l'activité et sur la conduite. Enfin, le Fonds a défini en interne la mise en œuvre d'un processus d'engagement, qui englobe également l'exercice de ses droits de vote. Nous définissons les sociétés alignées sur l'Accord de Paris comme des sociétés qui ont une voie de décarbonation compatible avec le scénario climatique de limitation de la hausse de la température bien en dessous de 2 °C d'ici 2100. Pour mesurer cela, nous utilisons la méthode SDA-GEVA développée par S&P Trucost qui compare les voies d'émissions historiques et prospectives des entreprises aux voies d'émissions implicites des différents scénarios climatiques définis par le GIEC ou l'AIE. En outre, nous appliquons une analyse qualitative des voies de transition, dérivée du cadre de la TCFD, qui évalue la crédibilité des objectifs de décarbonation fixés par les sociétés. La combinaison des différents éléments de ce processus de filtrage permet d'identifier la contribution de l'investissement à l'objectif d'investissement durable. Un Indice de référence a été désigné dans le but d'atteindre les objectifs d'investissement durable.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

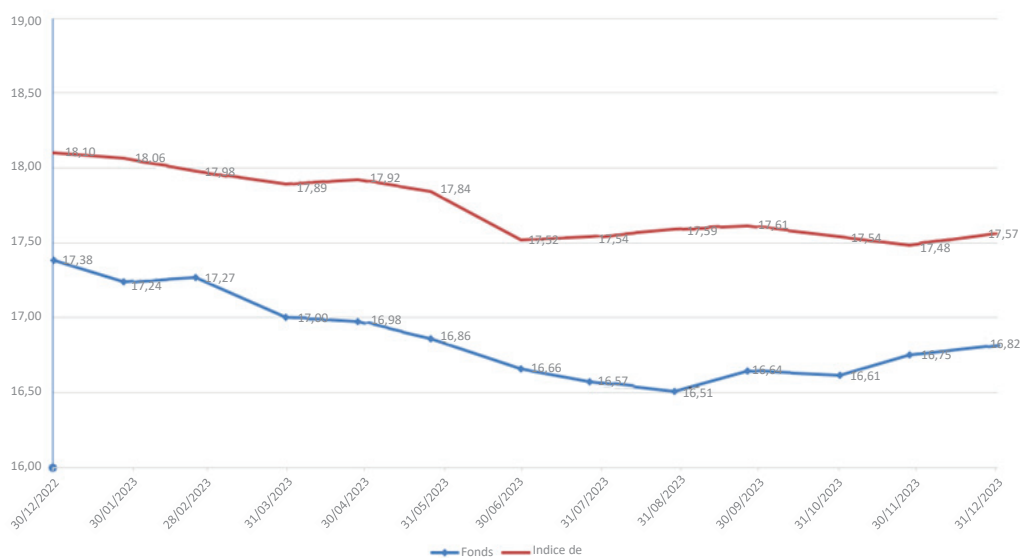
Sauf indication contraire, les données sont les suivantes au cours de la période de référence :

- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds qui contribue aux thèmes et répond aux critères de priorité ou de leadership s'élève à 100 % hors liquidités.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds tirant plus de 5 % de ses revenus d'activités nuisibles et/ou controversées est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs dont la conduite et la performance globale sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds faisant l'objet d'une analyse ESG par les Gestionnaires financiers est de 100 %.
- La note ESG du portefeuille surperforme la note ESG de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de cette dernière sur la base de la note de risque ESG attribuée par un prestataire externe.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs nouvellement acquis ayant d'ores et déjà des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves au moment de l'investissement est de 0 %.
- Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes

avec des perspectives négatives et/ou graves et plafonnés à 2 % est de 0 qui est inférieur au maximum de 5.

- Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et qui, dans un délai de 6 mois : - ne sont pas engagés ou, -sont engagés, mais ne parviennent pas à améliorer suffisamment leurs performances, est de 0.
- Le pourcentage total de votes soumis en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %.
- Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
- Le pourcentage d'actifs sous gestion relevant du nouvel engagement ciblé en 2023 est de 6 % (3 sociétés), ce qui est supérieur au taux minimum de 5 %. Le total des émetteurs engagés au 31/12/2023 s'élève à 3 sociétés (6 %).
 - **Remarque :** l'engagement est un indicateur qui doit être suivi sur le long terme. Par conséquent, le résultat présenté ci-dessus est calculé sur une base annuelle. Contrairement à d'autres indicateurs, il n'est pas possible de présenter une moyenne basée sur chaque trimestre.

Note ESG du portefeuille par rapport à la note de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur trois mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier.



● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

La plupart des indicateurs restent constants.

● **Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?**

Afin de s'assurer que les investissements durables que le Fonds entend réaliser ne nuisent pas de manière significative à tout objectif d'investissement environnemental ou social, le Fonds prend en considération les indicateurs concernant les incidences négatives et s'assure que les investissements du Fonds

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

sont conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, comme énoncé plus en détail ci-dessous. Une surveillance des controverses est également en place.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses quatre approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement.

Nous excluons les sociétés présentant les PAI suivantes : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.

Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7).

Dans le cadre de notre intégration des critères ESG, où nous accordons une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, nous prenons en compte les PAI suivantes : Émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13). Après l'investissement, nous votons sur les principes de développement durable et ciblons les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 11) ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de divulgation et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité ; l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé.

Vous trouverez de plus amples informations sur la prise en compte des principales incidences négatives sur le développement durable dans le rapport annuel.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Nous excluons les sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales ; nous excluons également les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données (SFDR) à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : Exclusion basée sur les produits, exclusion basée sur la conduite, intégration des critères ESG, vote et engagement.

- Les sociétés présentant les PAI suivantes sont exclues : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les directives de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.
- Dans le cadre de l'exclusion basée sur la conduite, nous prenons en compte les PAI suivantes : les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7) sont exclues.
- Dans le cadre de l'intégration des critères ESG, où le Gestionnaire financier accorde une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, les PAI suivantes sont prises en compte : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13).
- Après l'investissement, le Gestionnaire financier vote sur les principes de développement durable et cible les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de

divulgarion et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité, l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé.

Au cours de la période de référence, tous les fonds détenant Thermo Fisher (y compris Climate Selection Fund) ont plafonné leur position à 2 % en septembre 2023, car la société était sur la liste de surveillance pour violation des principes directeurs des Nations unies (PAI 10).



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :
02/01/2023-
29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------|------------|-------------|
| SERVICENOW INC UN USD | Logiciel | 3,74 | États-Unis |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC UN USD | Équipement médical | 3,20 | États-Unis |
| NVIDIA CORP UW USD | Semi-conducteurs | 2,96 | États-Unis |
| SYNOPSYS INC UW USD | Logiciel | 2,72 | États-Unis |
| PETS AT HOME GROUP PLC LN GBp | Distributeurs spécialisés | 2,58 | Royaume-Uni |
| SIEMENS AG-REG GY EUR | Industries diversifiées | 2,57 | Allemagne |
| ASML HOLDING NV NA EUR | Équipement de technologie de production | 2,54 | Pays-Bas |
| HALMA PLC LN GBp | Équipement électronique : Jauges et compteurs | 2,54 | Royaume-Uni |
| MSCI INC UN USD | Fournisseurs de données financières | 2,52 | États-Unis |
| METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL UN USD | Équipement électronique : Jauges et compteurs | 2,50 | États-Unis |
| SIGNIFY NV NA EUR | Matériaux de construction : Autre | 2,39 | Pays-Bas |
| MERCK & CO. INC. UN USD | Produits pharmaceutiques | 2,27 | États-Unis |
| SHIMADZU CORP JT JPY | Équipement électronique : Jauges et compteurs | 2,22 | Japon |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC TT TWD | Semi-conducteurs | 2,17 | Taiwan |
| GIVAUDAN-REG SE CHF | Produits chimiques spéciaux | 2,16 | Suisse |

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



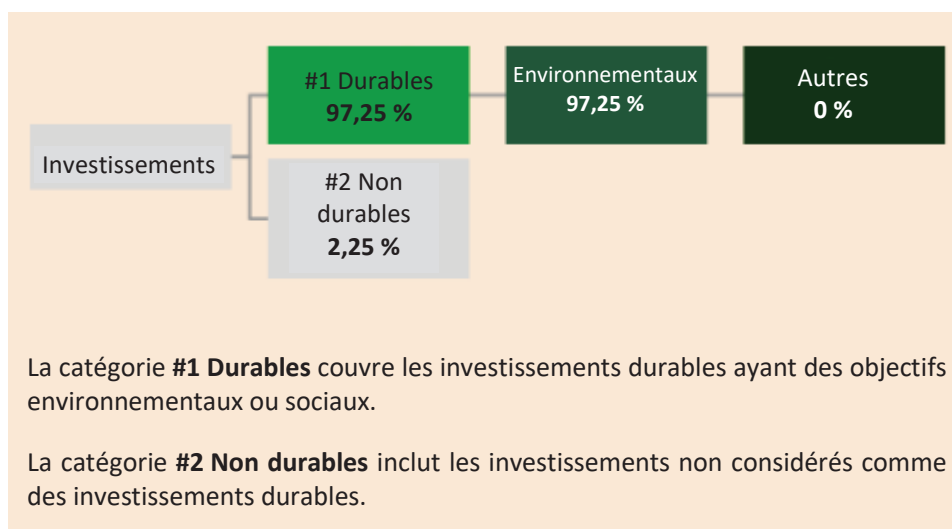
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Fonds s'est engagé à réaliser un minimum d'investissements durables de 90 %. Au cours de la période de référence, l'investissement a été de 97,25 % (sur la base de la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence).

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Investissements durables : 97,25 % en espèces : 2,75 % basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le Fonds a principalement investi dans les secteurs suivants :

- Technologies de l'information ;
- Industrie ;
- Santé ;
- Finance.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

L'ampleur de l'investissement durable avec un objectif environnemental aligné sur l'UE est de 0%. À ce jour, nous avons testé et évalué les données d'alignement sur la taxinomie de l'UE actuellement disponibles sur le marché, mais à ce jour, la plupart, voire tous, des ensembles de données sont encore en phase de développement. Nous avons donc décidé de ne pas définir d'objectif.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

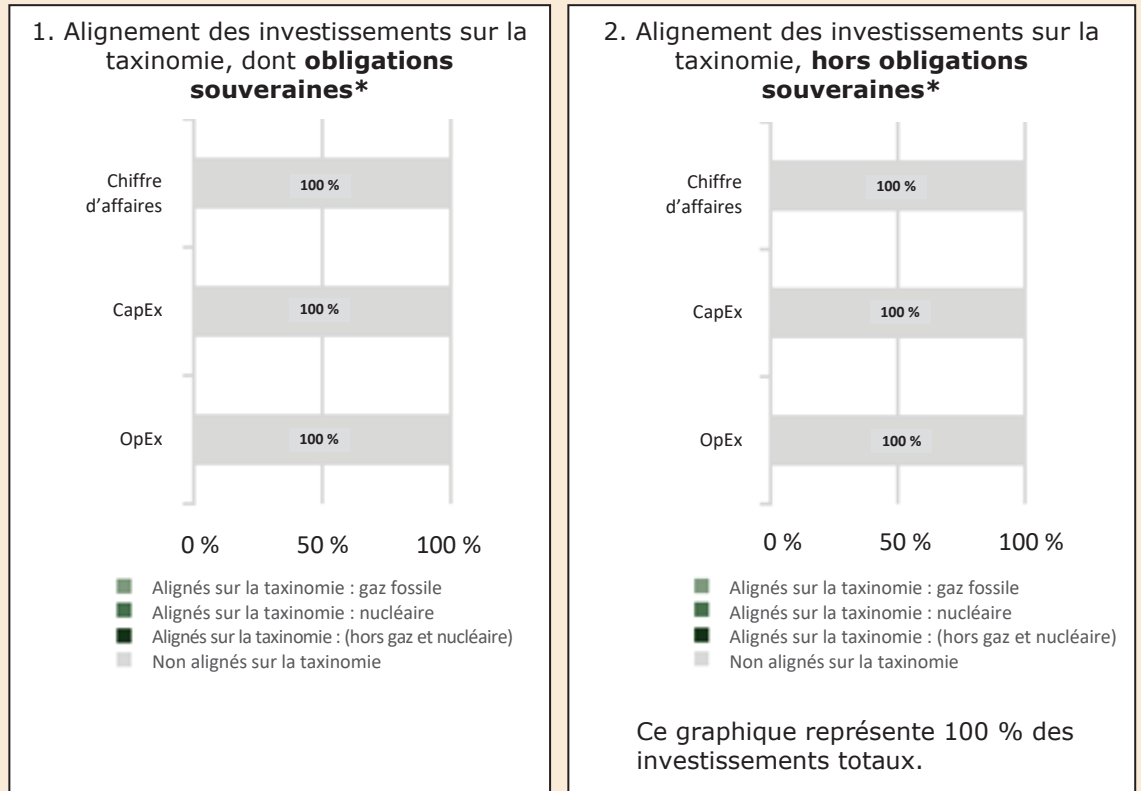
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE était en moyenne de 97,25 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Investissement en liquidités à des fins de gestion de la trésorerie. Cet investissement ne s'appuie sur aucune mesure de protection environnementale ou sociale minimale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Nous avons suivi la stratégie d'investissement :

1. Filtrage thématique positif/durable : les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres :

- conformes à l'Accord de Paris : voie de décarbonation alignée sur une hausse de température inférieure à 2 degrés.
- contribuer aux sous-segments du thème qui, à leur tour, contribuent à un ou plusieurs des objectifs de développement durable suivants : efficacité de l'utilisation de l'eau, retraits d'eau durables, technologies de traitement de l'eau, technologies avancées de gestion de l'eau ; gestion des déchets dangereux, surveillance de la pollution ; infrastructure d'approvisionnement en eau et de livraison d'eau ; optimisation de l'utilisation des ressources, atténuation et résilience du climat, santé et sécurité, amélioration de la qualité et de l'accès aux soins de santé, et maisons et villes intelligentes ; sécurité alimentaire et sanitaire, confidentialité des données et protection des consommateurs, accès amélioré et sécurisé à l'économie numérique, aux systèmes de transport et de mobilité sûrs, aux systèmes de sécurité personnels

et industriels et à d'autres systèmes de sécurité avancés ; accès amélioré aux produits et services de santé physique et mentale et de bien-être, accès amélioré aux produits et services pour les besoins humains de base, y compris la nourriture, la santé et l'éducation, et promotion d'un travail décent et significatif ; consommation responsable et durable, économie circulaire économe en ressources, atténuation des effets sur le climat et résilience climatique et accès amélioré à l'éducation et à d'autres services de base.

2. Exclusion basée sur l'activité : le Gestionnaire financier a exclu les titres exposés à des activités nuisibles et controversées, telles que le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, les armes non conventionnelles, etc.

3. Exclusion basée sur la conduite : en outre, les Gestionnaires financiers ont systématiquement exclu les titres de sociétés dont la conduite et la performance globales sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises, en particulier en matière de protection de l'environnement, de droits de l'homme, de droits du travail et d'éthique commerciale. Ces normes comprennent les principes du Pacte mondial des Nations unies, les principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies pour le commerce et les droits de l'homme et les Conventions internationales du travail. Le filtrage s'appuie sur des données fournies par des prestataires externes.

4. Lors de la phase finale de construction du portefeuille, les Gestionnaires financiers ont effectué des analyses ESG en appliquant leur méthode d'évaluation ESG exclusive, qui s'appuie sur des cadres établis en matière de priorité tels que, sans s'y limiter, le Sustainability Accounting Standards Board (SASB) et la Global Reporting Initiative (GRI). Les Gestionnaires financiers attribuent une note aux sociétés individuelles sur 11 indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, en s'appuyant sur une gamme de ressources, notamment la recherche documentaire et l'engagement des entreprises auprès d'au moins deux agences de notation tierces (ISS et Sustainalytics). Le score ESG total, qui a eu le même coefficient (25 %) que les autres critères d'investissement (c'est-à-dire qualité, risque de négociation et gestion), a eu une incidence sur l'inclusion du titre et la pondération finale de l'investissement.

5. Afin de mesurer l'efficacité de l'approche ESG mise en œuvre, le Gestionnaire financier s'assure que le Fonds a une meilleure note ESG que son univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier, sur la base de la note de risque ESG attribuée par des prestataires externes. La couverture a été supérieure à 90 %.

6. Les sociétés exposées à des controverses importantes avec des perspectives négatives et/ou graves ont été exclues. Aucune société n'était déjà dans le portefeuille et n'a été exposée à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves.

7. Les Gestionnaire financiers ont prévu d'exercer 100 % des droits de vote sur les émetteurs des titres détenus dans les portefeuilles gérés, conformément à sa politique de vote basée sur des principes de durabilité.

8. Les Gestionnaires financiers se sont engagés auprès de trois émetteurs cette année.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence durable ?

Au 31 décembre 2023, la température implicite du Fonds est inférieure à 1,5 °C, de même que celle de l'indice de référence.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

● *En quoi l'Indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

L'indice MSCI ACWI Climate Paris Aligned est basé sur l'indice MSCI ACWI (marché élargi), son indice parent, et comprend des titres de grande et moyenne capitalisation dans 23 marchés développés et 27 pays émergents. Il est bâti selon une approche basée sur l'optimisation et vise à dépasser les exigences techniques minimales énoncées dans le projet de loi déléguée de l'UE, tout en respectant les recommandations de la TCFD. L'indice est conçu pour s'aligner sur un scénario climatique de 1,5 °C en utilisant le MSCI Climate Value-at-Risk et un taux d'« autodécarbonation » de 10 % en glissement annuel. L'indice vise à réduire l'exposition au risque physique découlant d'événements météorologiques extrêmes d'au moins 50 % et à faire passer la pondération de l'indice de « marron » à « vert » en utilisant le score de transition MSCI Low Carbon et en excluant les catégories de sociétés liées aux combustibles fossiles. En outre, l'indice vise également à accroître la pondération des sociétés exposées aux opportunités de transition climatique et à réduire la pondération des sociétés exposées aux risques de transition climatique. Enfin, l'indice vise à réduire la pondération des sociétés évaluées comme émetteurs à forte teneur en carbone en utilisant les émissions de type 1, 2 et 3 et à augmenter la pondération des sociétés ayant des objectifs crédibles de réduction du carbone par le biais du système de pondération, tout en atteignant un écart de suivi modeste et un faible taux de rotation.

Plus d'informations [ici](#).

● *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?*

La température implicite du Fonds est inférieure à 1,5 °C, de même que celle de l'indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Au 31 décembre 2023, la température implicite du Fonds est inférieure à 1,5 °C, de même que celle de l'indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Thematics Safety Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. L'objectif d'investissement durable du Fonds est de contribuer à la sécurité et à la protection de la santé, des actifs, des données et des biens des personnes, tout en générant une croissance à long terme du capital au moyen d'un processus d'investissement qui inclut systématiquement des considérations de durabilité.

Ce produit financier poursuit un objectif d'investissement durable de nature sociale et ne s'engage donc pas à ce jour à réaliser des « investissements durables » au sens du Règlement européen sur la taxinomie. En conséquence, ce produit financier ne prend pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement européen sur la taxinomie, et l'alignement de son portefeuille avec ledit Règlement n'est pas calculé.

La gestion du Fonds n'est pas liée à un indice particulier. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut être comparée à celle de l'indice Morgan Stanley Capital International World (« MSCI World »). Dans la pratique, le portefeuille du Fonds est susceptible d'inclure des composants de l'indice, cependant, le Fonds n'est pas limité par l'Indice de référence et peut donc s'en écarter de façon significative.

L'indice de référence est utilisé comme élément représentatif du marché global à des fins financières et n'entend pas être cohérent avec l'objectif d'investissement durable du Fonds.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Thematics Safety Fund
Identifiant d'entité juridique : 5493 00ZORMPGQM0BCW 58

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : 0 %

et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : 97,57 %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le Fonds a pour objectif d'investissement durable de contribuer à la protection des actifs, des données, des biens et de la santé des personnes. La contribution à l'objectif d'investissement durable du Fonds est évaluée sur la base d'un filtrage thématique durable, ainsi que sur une évaluation ESG exclusive qui repose, entre autres, sur la note ESG des titres. En outre, le Fonds applique également des critères d'exclusion, y compris, entre autres, des exclusions basées sur l'activité et sur la conduite. Enfin, le Fonds a défini en interne la mise en œuvre d'un processus d'engagement, qui englobe également l'exercice de ses droits de vote. La combinaison des différents éléments de ce processus de filtrage permet d'identifier la contribution de l'investissement à l'objectif d'investissement durable. Aucun Indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les objectifs d'investissement durable.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

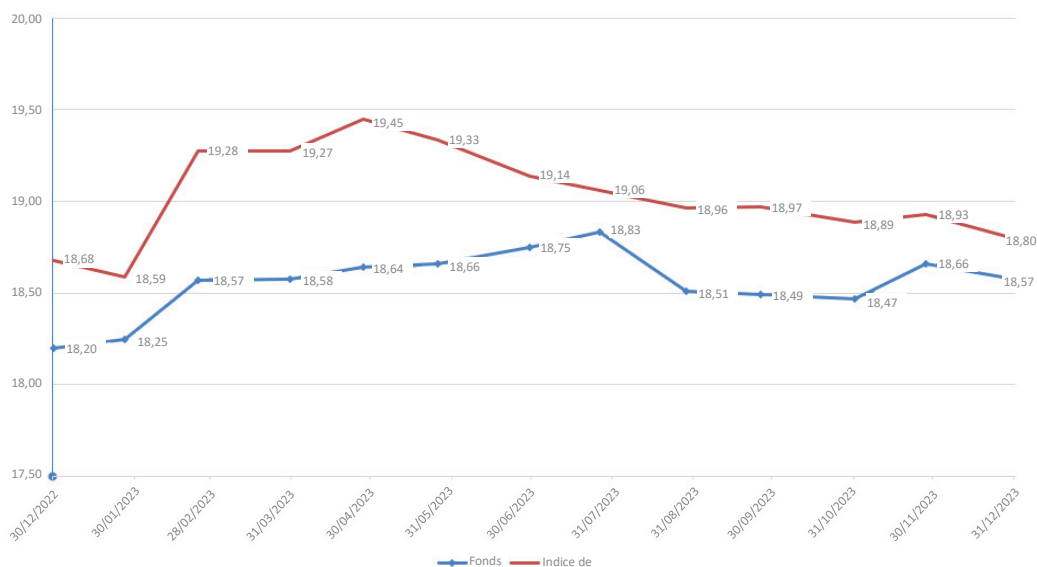
Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Sauf indication contraire, les données sont les suivantes au cours de la période de référence :

- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds qui contribue aux thèmes et répond aux critères de priorité ou de leadership s'élève à 100 % hors liquidités.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds tirant plus de 5 % de ses revenus d'activités nuisibles et/ou controversées est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs dont la conduite et la performance globale sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds faisant l'objet d'une analyse ESG par les Gestionnaires financiers est de 100 %.
- La note ESG du portefeuille surperforme la note ESG de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de cette dernière sur la base de la note de risque ESG attribuée par un prestataire externe.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs nouvellement acquis ayant d'ores et déjà des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves au moment de l'investissement est de 0 %.
- Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et plafonnés à 2 % est de 0 qui est inférieur au maximum de 5.
- Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et qui, dans un délai de 6 mois : - ne sont pas engagés ou, -sont engagés, mais ne parviennent pas à améliorer suffisamment leurs performances, est de 0.
- Le pourcentage total de votes soumis en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %.
- Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.

- Le pourcentage d'actifs sous gestion relevant du nouvel engagement ciblé en 2023 est de 9 % (4 sociétés), ce qui est supérieur au taux minimum de 5 %. Le total des émetteurs engagés au 31/12/2023 s'élève à 14 sociétés (33 %).
 - **Remarque :** l'engagement est un indicateur qui doit être suivi sur le long terme. Par conséquent, le résultat présenté ci-dessus est calculé sur une base annuelle. Contrairement à d'autres indicateurs, il n'est pas possible de présenter une moyenne basée sur chaque trimestre.

Note ESG du portefeuille par rapport à la note de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire) après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier.



...et par rapport aux périodes précédentes ?

La plupart des indicateurs restent constants.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Afin de s'assurer que les investissements durables que le Fonds entend réaliser ne nuisent pas de manière significative à tout objectif d'investissement environnemental ou social, le Fonds prend en considération les indicateurs concernant les incidences négatives et s'assure que les investissements du Fonds sont conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, comme énoncé plus en détail ci-dessous. Une surveillance des controverses est également en place.

— Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses quatre approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement.

Nous excluons les sociétés présentant les PAI suivantes : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.

Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7).

Dans le cadre de notre intégration des critères ESG, où nous accordons une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, nous prenons en compte les PAI suivantes : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13) ;

Après l'investissement, nous votons sur les principes de développement durable et ciblons les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de divulgation et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité ; l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé.

Vous trouverez de plus amples informations sur la prise en compte des principales incidences négatives sur le développement durable dans le rapport annuel.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Nous excluons les sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales) ; nous excluons également les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données (SFDR) à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : Exclusion basée sur les produits, exclusion basée sur la conduite, intégration des critères ESG, vote et engagement.

- Les sociétés présentant les PAI suivantes sont exclues : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les directives de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.
- Dans le cadre de l'exclusion basée sur la conduite, nous prenons en compte les PAI suivantes : les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7) sont exclues.
- Dans le cadre de l'intégration des critères ESG, où le Gestionnaire financier accorde une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, les PAI suivantes sont prises en compte : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13).
- Après l'investissement, le Gestionnaire financier vote sur les principes de développement durable et cible les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de divulgation et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité, l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé.

Au cours de la période de référence, tous les fonds détenant Thermo Fisher (y compris Safety Fund) ont plafonné leur position à 2 % en septembre 2023, car la société était sur la liste de surveillance pour violation des principes directeurs des Nations unies (PAI 10).



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :
02/01/2023-
29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------|------------|-------------|
| API GROUP CORP UN USD | Services d'ingénierie et de sous-traitance | 3,39 | États-Unis |
| CLEAN HARBORS INC UN USD | Services d'élimination des déchets | 3,30 | États-Unis |
| EQUINIX INC UW USD | Autres REIT spécialisés | 3,27 | États-Unis |
| WABTEC CORP UN USD | Équipement ferroviaire | 3,16 | États-Unis |
| MSA SAFETY INC UN USD | Équipement électronique : contrôle et filtre | 3,05 | États-Unis |
| RENTOKIL INITIAL PLC LN GBp | Services professionnels d'assistance aux entreprises | 3,03 | Royaume-Uni |
| WABTEC CORP UN USD | Équipement ferroviaire | 3,00 | Royaume-Uni |
| NVENT ELECTRIC PLC UN USD | Composants électriques | 2,96 | États-Unis |
| PALO ALTO NETWORKS INC UW USD | Logiciel | 2,91 | États-Unis |
| SERVICENOW INC UN USD | Logiciel | 2,83 | Royaume-Uni |
| HALMA PLC LN GBp | Services de traitement des transactions | 2,76 | États-Unis |
| FISERV INC UN USD | Logiciel | 2,64 | États-Unis |
| SYNOPSYS INC UW USD | Logiciel | 2,57 | États-Unis |
| CINTAS CORP UW USD | Fournisseurs industriels | 2,55 | États-Unis |
| ROLLINS INC UN USD | Services aux consommateurs : divers | 2,53 | États-Unis |

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



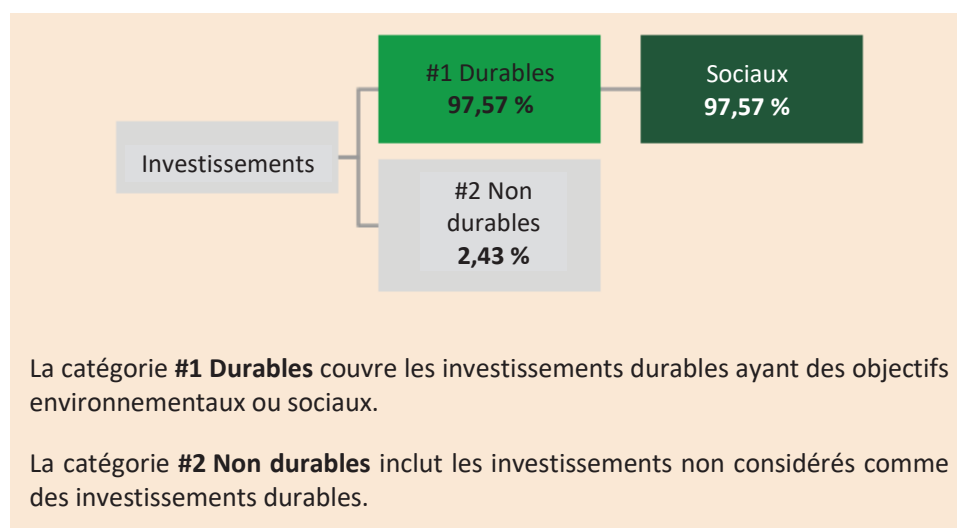
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Le Fonds s'est engagé à réaliser un minimum d'investissements durables de 90%. Au cours de la période de référence, l'investissement réel était de 97,57 % (sur la base de la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence).

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Investissements durables : 97,57 % en espèces : 2,43 % basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le Fonds a principalement investi dans les secteurs suivants :

- Technologies de l'information ;
- Industrie ;
- Finance ;
- Santé.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des économiques activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

L'ampleur de l'investissement durable avec un objectif environnemental aligné sur l'UE est de 0%. À ce jour, nous avons testé et évalué les données d'alignement sur la taxinomie de l'UE actuellement disponibles sur le marché, mais à ce jour, la plupart, voire tous, des ensembles de données sont encore en phase de développement. Nous avons donc décidé de ne pas définir d'objectif.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹**

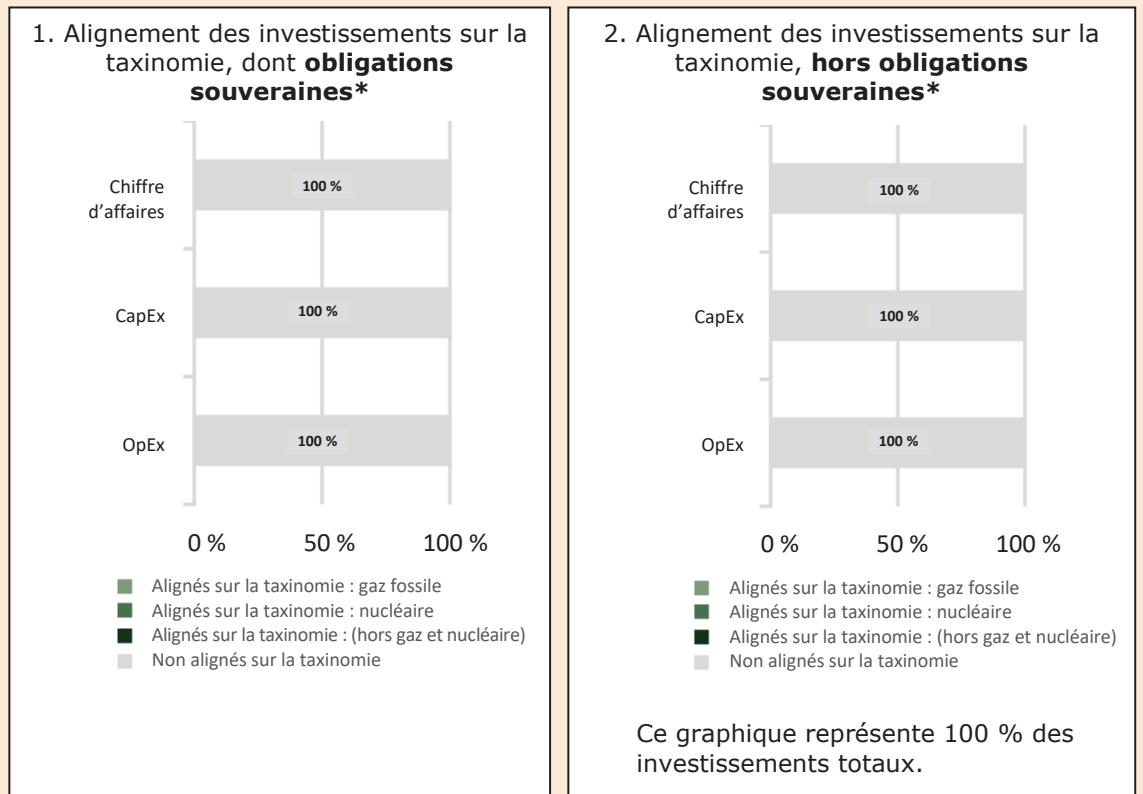
Oui

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social était de 97,43 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Investissement en liquidités à des fins de gestion de la trésorerie. Cet investissement ne s'appuie sur aucune mesure de protection environnementale ou sociale minimale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Nous avons suivi la stratégie d'investissement :

1. Filtrage thématique positif/durable : les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres :

- qui contribuent aux sous-segments du thème qui, à leur tour, contribuent à un ou plusieurs des objectifs de développement durable suivants : sécurité alimentaire et sanitaire, confidentialité des données et protection des consommateurs, accès amélioré et sécurisé à l'économie numérique, systèmes de transport et de mobilité sécurisés, systèmes de sécurité personnels et industriels et autres systèmes de sécurité avancés.
- qui ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership du thème :
 - Priorité : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfices à partir des produits concernés.
 - Exigences en matière de leadership : les produits de l'émetteur doivent, de l'avis du Gestionnaire financier, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur l'activité : les Gestionnaires financiers ont en outre appliqué un filtrage à l'Univers d'investissement en excluant les titres qui présentent une exposition (supérieure à 5 %) à des activités nuisibles et controversées. Ces activités incluent, sans

s’y limiter, le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, le pétrole de schiste, les sables bitumineux, le forage et l’exploration dans l’Arctique, les armes conventionnelles et non conventionnelles, ainsi que le tabac.

3. Exclusion basée sur la conduite : en outre, les Gestionnaires financiers ont systématiquement exclu les titres de sociétés dont la conduite et la performance globales sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l’échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises, en particulier en matière de protection de l’environnement, de droits de l’homme, de droits du travail et d’éthique commerciale. Ces normes comprennent les principes du Pacte mondial des Nations unies, les principes directeurs de l’OCDE pour les entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies pour le commerce et les droits de l’homme et les Conventions internationales du travail. Le filtrage s’appuie sur des données fournies par des prestataires externes.

4. Les Gestionnaires financiers ont effectué des analyses ESG en appliquant leur méthode d’évaluation ESG exclusive, qui s’appuie sur des cadres établis en matière de priorité tels que, sans s’y limiter, le Sustainability Accounting Standards Board (SASB) et la Global Reporting Initiative (GRI). Les Gestionnaires financiers attribuent une note aux sociétés individuelles sur 11 indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, en s’appuyant sur une gamme de ressources, notamment la recherche documentaire et l’engagement des entreprises auprès d’au moins deux agences de notation tierces (ISS et Sustainalytics). Le score ESG total, qui a eu le même coefficient (25 %) que les autres critères d’investissement (c’est-à-dire qualité, risque de négociation et gestion), a eu une incidence sur l’inclusion du titre et la pondération finale de l’investissement.

5. Afin de mesurer l’efficacité de l’approche ESG mise en œuvre, le Gestionnaire financier s’assure que le Fonds a une meilleure note ESG que son Univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier, sur la base de la note de risque ESG attribuée par des prestataires externes. La couverture a été supérieure à 90 %.

6. Les sociétés exposées à des controverses importantes avec des perspectives négatives et/ou graves ont été exclues. Aucune société n’était déjà dans le portefeuille et n’a été exposée à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves.

7. Les Gestionnaire financiers ont prévu d’exercer 100 % des droits de vote sur les émetteurs des titres détenus dans les portefeuilles gérés, conformément à sa politique de vote basée sur des principes de durabilité.

8. Les Gestionnaires financiers se sont engagés auprès de quatre émetteurs cette année.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence durable ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- *En quoi l'Indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Thematics Water Fund

Conformément au Règlement européen sur la taxinomie, ce produit financier investit dans une activité économique qui contribue à des objectifs environnementaux et est soumis aux exigences relatives à la publication d'informations prévues à l'article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 (« SFDR »).

Ce produit financier contribue aux objectifs environnementaux suivants énoncés à l'article 9 du Règlement sur la taxinomie : (i) l'atténuation du changement climatique, (ii) l'adaptation au changement climatique, (ii) la transition vers une économie circulaire, (iii) l'utilisation durable et la protection des ressources aquatiques et marines, (iv) la prévention et la réduction de la pollution, (v) la protection et la restauration de la biodiversité et des écosystèmes. Dans la mesure où le cadre de Taxinomie n'était pas encore applicable en 2021, le Fonds ne peut rendre compte de son degré d'alignement.

La gestion du Fonds n'est pas liée à un indice particulier. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut être comparée à celle de l'indice Morgan Stanley Capital International All Country World (« MSCI ACWI »). Dans la pratique, le portefeuille du Fonds est susceptible d'inclure des composants de l'indice, cependant, le Fonds n'est pas limité par l'Indice de référence et peut donc s'en écarter de façon significative.

L'indice de référence est utilisé comme élément représentatif du marché global à des fins financières et n'entend pas être cohérent avec l'objectif d'investissement durable du Fonds.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Thematics Water Fund
Identifiant d'entité juridique : 5493 00Z5CQ07UZVGXX 17

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Oui | <input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Non |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 64,01 % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social |
| <input checked="" type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 33,67 % | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables |

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le fonds a pour objectif d'investissement durable de contribuer, à l'échelle mondiale, à la fourniture universelle d'eau propre, à la prévention et au contrôle de la pollution de l'eau ainsi qu'à l'utilisation et à la protection durables de toutes les ressources en eau. La contribution à l'objectif d'investissement durable du Fonds est évaluée sur la base d'un filtrage thématique durable, ainsi que sur une évaluation ESG exclusive qui repose, entre autres, sur la note ESG des titres. En outre, le Fonds applique également des critères d'exclusion, y compris, entre autres, des exclusions basées sur l'activité et sur la conduite. Enfin, le Fonds a défini en interne la mise en œuvre d'un processus d'engagement, qui englobe également l'exercice de ses droits de vote. La combinaison des différents éléments de ce processus de filtrage permet d'identifier la contribution de l'investissement à l'objectif d'investissement durable. Aucun Indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les objectifs d'investissement durable.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

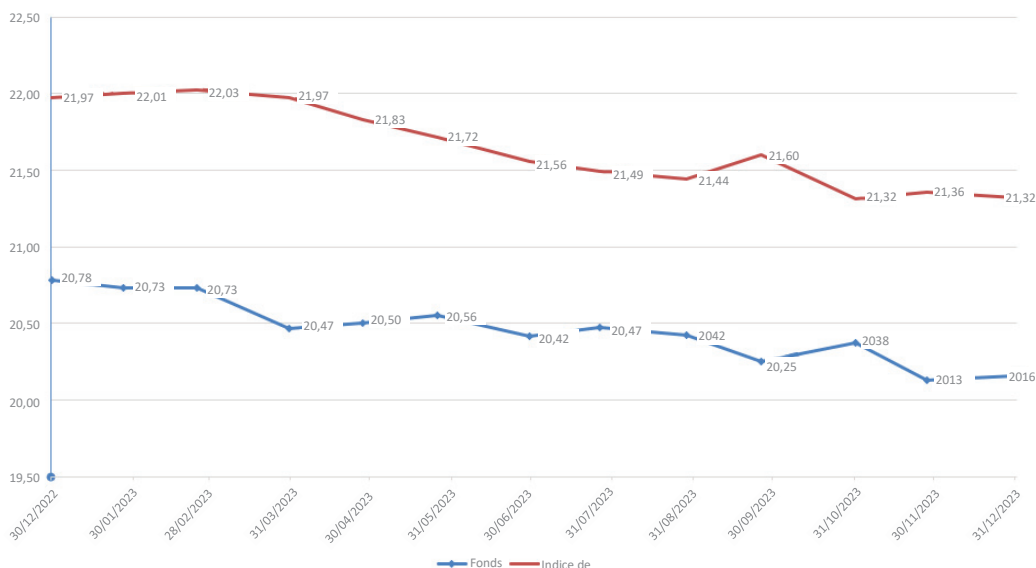
Sauf indication contraire, les données sont les suivantes au cours de la période de référence :

- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds qui contribue aux thèmes et répond aux critères de priorité ou de leadership s'élève à 100 % hors liquidités.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds tirant plus de 5 % de ses revenus d'activités nuisibles et/ou controversées est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs dont la conduite et la performance globale sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds faisant l'objet d'une analyse ESG par les Gestionnaires financiers est de 100 %.
- La note ESG du portefeuille surperforme la note ESG de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de cette dernière sur la base de la note de risque ESG attribuée par un prestataire externe.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs nouvellement acquis ayant d'ores et déjà des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves au moment de l'investissement est de 0 %.
- Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et plafonnés à 2 % est de 0 qui est inférieur au maximum de 5.
- Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et qui, dans un délai de 6 mois : - ne sont pas engagés ou, -sont engagés, mais ne parviennent pas à améliorer suffisamment leurs performances, est de 0.
- Le pourcentage total de votes soumis en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au

minimum de 95 %.

- Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
- Le pourcentage d'actifs sous gestion relevant du nouvel engagement ciblé en 2023 est de 11 % (5 sociétés), ce qui est supérieur au taux minimum de 5 %. Le total des émetteurs engagés au 31/12/2023 s'élève à 11 sociétés (24 %).
 - **Remarque** : l'engagement est un indicateur qui doit être suivi sur le long terme. Par conséquent, le résultat présenté ci-dessus est calculé sur une base annuelle. Contrairement à d'autres indicateurs, il n'est pas possible de présenter une moyenne basée sur chaque trimestre.

Note ESG du portefeuille par rapport à la note de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire) après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier.



...et par rapport aux périodes précédentes ?

La plupart des indicateurs restent constants.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Afin de s'assurer que les investissements durables que le Fonds entend réaliser ne nuisent pas de manière significative à tout objectif d'investissement environnemental ou social, le Fonds prend en considération les indicateurs concernant les incidences négatives et s'assure que les investissements du Fonds sont conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, comme énoncé plus en détail ci-dessous. Une surveillance des controverses est également en place.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données (SFDR) à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses quatre approches de développement durable : exclusion basée sur les produits, exclusion basée sur la conduite, intégration des critères ESG, vote et engagement. Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données (SFDR) à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion basée sur les produits, exclusion basée sur la conduite, intégration des critères ESG, vote et engagement.

Les sociétés présentant les PAI suivantes sont exclues : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les directives de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.

Dans le cadre de l'exclusion basée sur la conduite, nous prenons en compte les PAI suivantes : les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7) sont exclues.

Dans le cadre de l'intégration des critères ESG, où le Gestionnaire financier accorde une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, les PAI suivantes sont prises en compte : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13).

Après l'investissement, le Gestionnaire financier vote sur les principes de développement durable et cible les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de divulgation et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité, l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé.

Vous trouverez de plus amples informations sur la prise en compte des principales incidences négatives sur le développement durable dans le rapport annuel .

— Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Gestionnaire financier exclut les sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales ; nous excluons également les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données (SFDR) à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : Exclusion basée sur les produits, exclusion basée sur la conduite, intégration des critères ESG, vote et engagement.

- Les sociétés présentant les PAI suivantes sont exclues : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les directives de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.
- Dans le cadre de l'exclusion basée sur la conduite, nous prenons en compte les PAI suivantes : les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7) sont exclues.
- Dans le cadre de l'intégration des critères ESG, où le Gestionnaire financier accorde une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, les PAI suivantes sont prises en compte : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non

corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13).

- Après l'investissement, le Gestionnaire financier vote sur les principes de développement durable et cible les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de divulgation et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité, l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé.

En outre, tous les fonds détenant Thermo Fisher (y compris Water Fund) ont plafonné leur position à 2 % en septembre 2023, car la société était sur la liste de surveillance pour violation des principes directeurs des Nations unies (PAI 10).



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------|------------|-------------|
| VEOLIA ENVIRONNEMENT FP EUR | Eau | 3,92 | France |
| DANAHER CORP UN USD | Équipement médical | 3,42 | États-Unis |
| CORE & MAIN INC-CLASS A UN USD | Fournisseurs industriels | 3,17 | États-Unis |
| XYLEM INC UN USD | Équipement électronique : contrôle de la pollution | 3,12 | États-Unis |
| ESSENTIAL UTILITIES INC UN USD | Eau | 2,97 | États-Unis |
| WASTE CONNECTIONS INC UN USD | Services d'élimination des déchets | 2,93 | Canada |
| FERGUSON PLC LN GBp | Fournisseurs industriels | 2,92 | Royaume-Uni |
| STANTEC INC CT CAD | Services d'ingénierie et de sous-traitance | 2,84 | Canada |
| CLEAN HARBORS INC UN USD | Services d'élimination des déchets | 2,68 | États-Unis |

| | | | |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------|------|-------------|
| PENTAIR PLC UN USD | Équipement électronique : contrôle de la pollution | 2,64 | Royaume-Uni |
| SEVERN TRENT PLC LN GBp | Eau | 2,50 | Royaume-Uni |
| ECOLAB INC UN USD | Produits chimiques : Diversifiés | 2,49 | États-Unis |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC UN USD | Eau | 2,45 | États-Unis |
| ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN UN USD | Construction, toiture/cloison et plomberie | 2,32 | États-Unis |
| SMITH (A.O.) CORP UN USD | Bâtiments : Contrôle de la température | 2,28 | États-Unis |

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Le Fonds s'est engagé à réaliser un minimum d'investissements durables de 90 %. L'investissement réel a été de 97,68 % (sur la base de la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence).

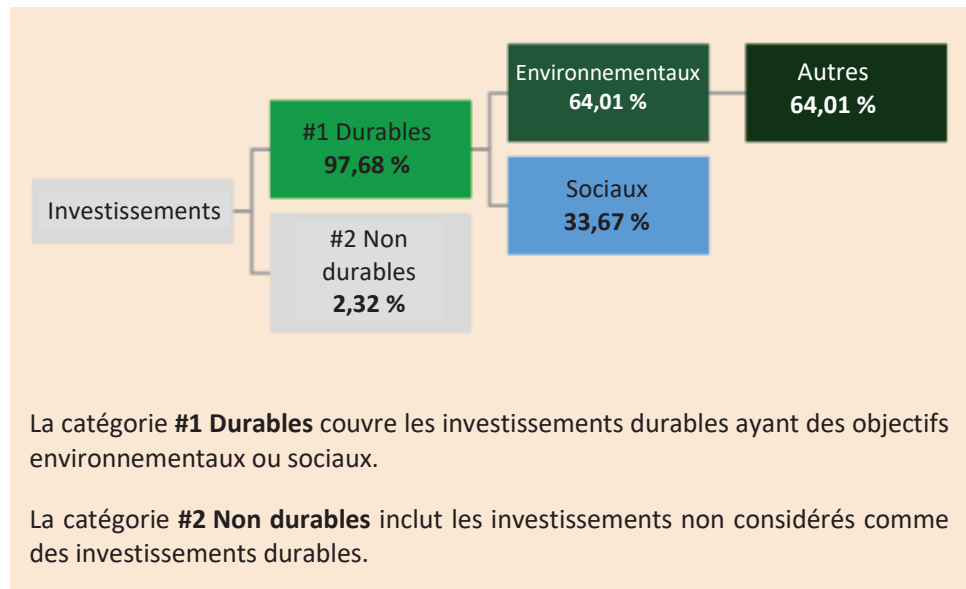
● Quelle était l'allocation des actifs ?

Investissements durables : 97,68 % en espèces : 2,32 % basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le Fonds a principalement investi dans les secteurs suivants :

- Industrie ;
- Services aux collectivités ;
- Informations
- Technologie ;
- Santé.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des économiques activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

L'ampleur de l'investissement durable avec un objectif environnemental aligné sur l'UE est de 0 %. À ce jour, nous avons testé et évalué les données d'alignement sur la taxinomie de l'UE actuellement disponibles sur le marché, mais à ce jour, la plupart, voire tous, des ensembles de données sont encore en phase de développement. Nous avons donc décidé de ne pas définir d'objectif.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

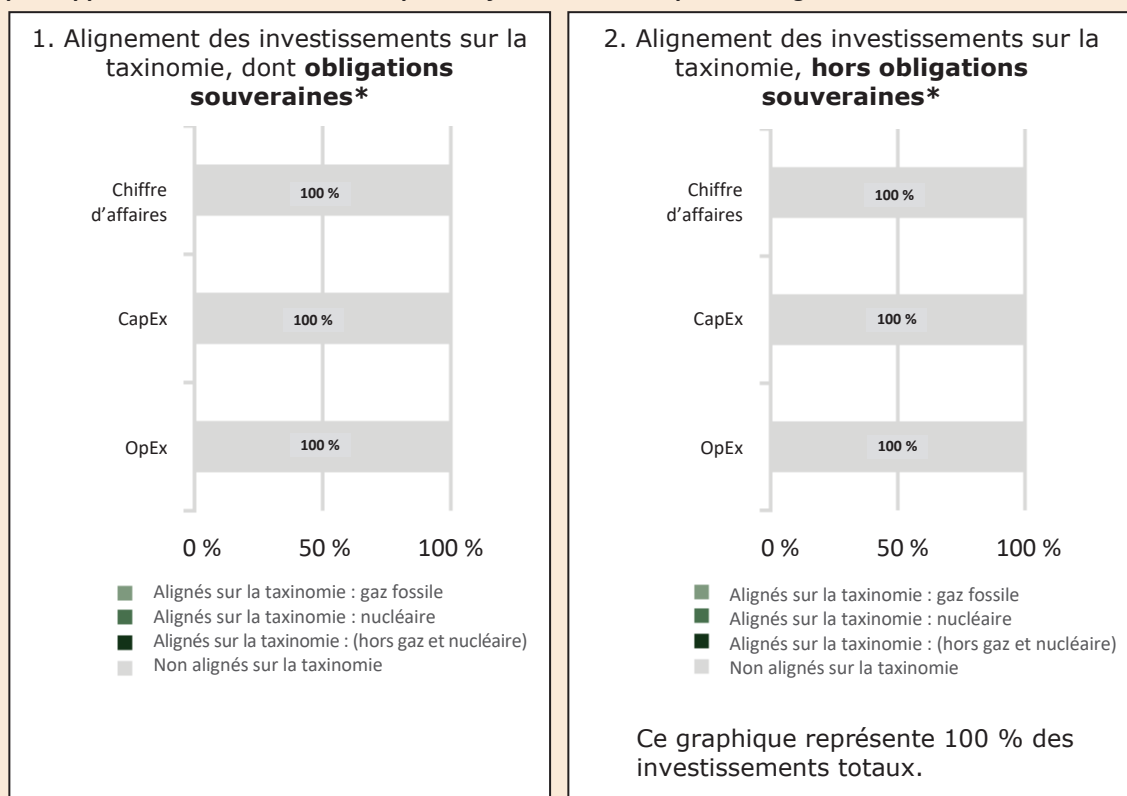
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE était en moyenne de 64,01 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social était en moyenne de 33,67 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Investissement en liquidités à des fins de gestion de la trésorerie. Cet investissement ne s'appuie sur aucune mesure de protection environnementale ou sociale minimale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Nous avons suivi la stratégie d'investissement :

1. Filtrage thématique positif/durable : les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres :

- contribuant aux sous-segments du thème qui, à leur tour, contribuent à un ou plusieurs des objectifs de développement durable suivants : efficacité de l'utilisation de l'eau, retraits d'eau durables, technologies de traitement de l'eau, technologies avancées de gestion de l'eau, gestion des déchets dangereux, surveillance de la pollution, approvisionnement en eau et infrastructure de livraison d'eau.
- qui ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership du thème :

- Priorité : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfices à partir des produits concernés.

- Exigences en matière de leadership : les produits de l'émetteur doivent, de l'avis du Gestionnaire financier, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur l'activité : les Gestionnaires financiers ont en outre appliqué un filtrage à l'Univers d'investissement en excluant les titres qui présentent une exposition (supérieure à 5 %) à des activités nuisibles et controversées. Ces activités incluent, sans s'y limiter, le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, le pétrole de schiste, les sables bitumineux, le forage et l'exploration dans l'Arctique, les armes conventionnelles et non conventionnelles, ainsi que le tabac.

3. Exclusion basée sur la conduite : en outre, les Gestionnaires financiers ont systématiquement exclu les titres de sociétés dont la conduite et la performance globales sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises, en particulier en matière de protection de l'environnement, de droits de l'homme, de droits du travail et d'éthique commerciale. Ces normes comprennent les principes du Pacte mondial des Nations unies, les principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies pour le commerce et les droits de l'homme et les Conventions internationales du travail. Le filtrage s'appuie sur des données fournies par des prestataires externes.

4. Les Gestionnaires financiers ont effectué des analyses ESG en appliquant leur méthode d'évaluation ESG exclusive, qui s'appuie sur des cadres établis en matière de priorité tels que, sans s'y limiter, le Sustainability Accounting Standards Board (SASB) et la Global Reporting Initiative (GRI). Les Gestionnaires financiers attribuent une note aux sociétés individuelles sur 11 indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, en s'appuyant sur une gamme de ressources, notamment la recherche documentaire et l'engagement des entreprises auprès d'au moins deux agences de notation tierces (ISS et Sustainalytics). Le score ESG total, qui a eu le même coefficient (25 %) que les autres critères d'investissement (c'est-à-dire qualité, risque de négociation et gestion), a eu une incidence sur l'inclusion du titre et la pondération finale de l'investissement.

5. Afin de mesurer l'efficacité de l'approche ESG mise en œuvre, le Gestionnaire financier s'assure que le Fonds a une meilleure note ESG que son Univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier, sur la base de la note de risque ESG attribuée par des prestataires externes. La couverture a été supérieure à 90 %.

6. Les sociétés exposées à des controverses importantes avec des perspectives négatives et/ou graves ont été exclues. Aucune société n'était déjà dans le portefeuille et n'a été exposée à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves.

7. Les Gestionnaire financiers ont prévu d'exercer 100 % des droits de vote sur les émetteurs des titres détenus dans les portefeuilles gérés, conformément à sa politique de vote basée sur des principes de durabilité.

8. Les Gestionnaires financiers se sont engagés auprès de cinq émetteurs cette année.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence durable ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- *En quoi l'Indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Thematics Wellness Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. L'objectif d'investissement durable du Fonds est de favoriser une vie saine et de promouvoir le bien-être de tous à tout âge, tout en assurant la croissance à long terme du capital au moyen d'un processus d'investissement qui inclut systématiquement des considérations de durabilité.

Ce produit financier poursuit un objectif d'investissement durable de nature sociale et ne s'engage donc pas à ce jour à réaliser des « investissements durables » au sens du Règlement européen sur la taxinomie. En conséquence, ce produit financier ne prend pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement européen sur la taxinomie, et l'alignement de son portefeuille avec ledit Règlement n'est pas calculé.

La gestion du Fonds n'est pas liée à un indice particulier. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut être comparée à celle de l'indice Morgan Stanley Capital International All Country World (« MSCI ACWI »). Dans la pratique, le portefeuille du Fonds est susceptible d'inclure des composants de l'indice, cependant, le Fonds n'est pas limité par l'Indice de référence et peut donc s'en écarter de façon significative.

L'indice de référence est utilisé comme élément représentatif du marché global à des fins financières et n'entend pas être cohérent avec l'objectif d'investissement durable du Fonds.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Thematics Wellness Fund**

Identifiant d'entité juridique : 5493 00MOTBR5LW941E 36

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : 0 %

et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : 95,92 %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



LES indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le Fonds a pour objectif d'investissement durable de favoriser une vie saine et de promouvoir le bien-être de tous, à tous les âges. La contribution à l'objectif d'investissement durable du Fonds est évaluée sur la base d'un filtrage thématique durable, ainsi que sur une évaluation ESG exclusive qui repose, entre autres, sur la note ESG des titres. En outre, le Fonds applique également des critères d'exclusion, y compris, entre autres, des exclusions basées sur l'activité et sur la conduite. Enfin, le Fonds a défini en interne la mise en œuvre d'un processus d'engagement, qui englobe également l'exercice de ses droits de vote. La combinaison des différents éléments de ce processus de filtrage permet d'identifier la contribution de l'investissement à l'objectif d'investissement durable. Aucun Indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les objectifs d'investissement durable.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

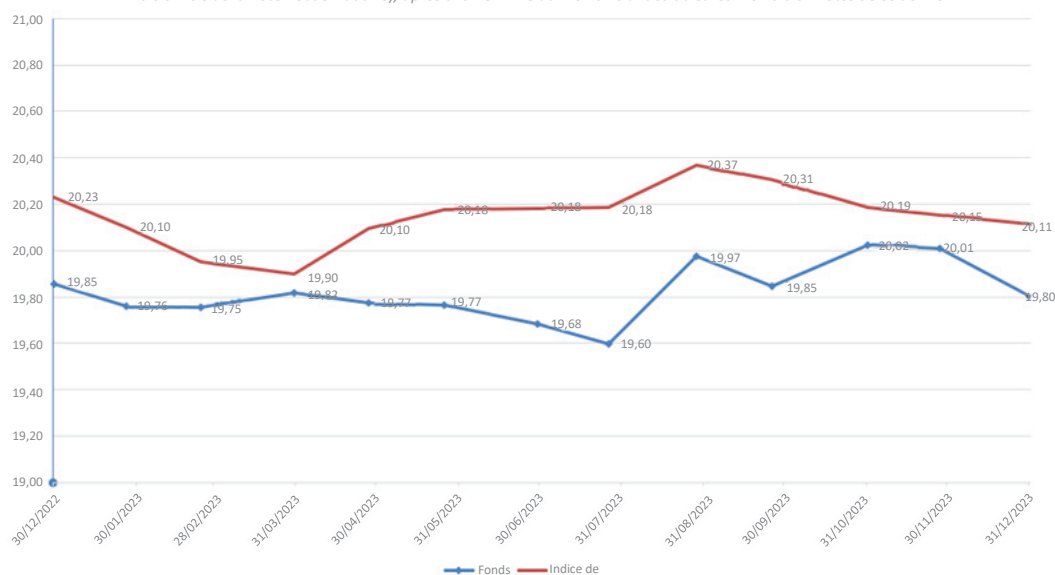
Sauf indication contraire, les données sont les suivantes au cours de la période de référence :

- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds qui contribue aux thèmes et répond aux critères de priorité ou de leadership s'élève à 100 % hors liquidités.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds tirant plus de 5 % de ses revenus d'activités nuisibles et/ou controversées est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs dont la conduite et la performance globale sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds faisant l'objet d'une analyse ESG par les Gestionnaires financiers est de 100 %.
- La note ESG du portefeuille surperforme la note ESG de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de cette dernière sur la base de la note de risque ESG attribuée par un prestataire externe.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs nouvellement acquis ayant d'ores et déjà des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves au moment de l'investissement est de 0 %.
- Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et plafonnés à 2 % est de 0 qui est inférieur au maximum de 5.
- Nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et qui, dans un délai de 6 mois :
 - ne sont pas engagés ou,
 - sont engagés, mais ne parviennent pas à améliorer suffisamment leurs performances,

est de 0.

- Le pourcentage total de votes soumis en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %.
- Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
- Le pourcentage d'actifs sous gestion relevant du nouvel engagement ciblé en 2023 est de 11 % (5 sociétés), ce qui est supérieur au taux minimum de 5 %. Le total des émetteurs engagés au 31/12/2023 s'élève à 12 sociétés (27 %).
 - **Remarque** : l'engagement est un indicateur qui doit être suivi sur le long terme. Par conséquent, le résultat présenté ci-dessus est calculé sur une base annuelle. Contrairement à d'autres indicateurs, il n'est pas possible de présenter une moyenne basée sur chaque trimestre.

Note ESG du portefeuille par rapport à la note de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur trois mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier.



...et par rapport aux périodes précédentes ?

La plupart des indicateurs restent constants.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Afin de s'assurer que les investissements durables que le Fonds entend réaliser ne nuisent pas de manière significative à tout objectif d'investissement environnemental ou social, le Fonds prend en considération les indicateurs concernant les incidences négatives et s'assure que les investissements du Fonds sont conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, comme énoncé plus en détail ci-dessous. Une surveillance des controverses est également en place.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses quatre approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement.

Nous excluons les sociétés présentant les PAI suivantes : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.

Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7).

Dans le cadre de notre intégration des critères ESG, où nous accordons une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, nous prenons en compte les PAI suivantes : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité des GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ;

part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13).

Après l'investissement, nous votons sur les principes de développement durable et ciblons les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de divulgation et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité ; l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé. Vous trouverez de plus amples informations sur la prise en compte des principales incidences négatives sur le développement durable dans le rapport annuel.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Nous excluons les sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales ; nous excluons également les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données (SFDR) à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion basée sur les produits, exclusion basée sur la conduite, intégration des critères ESG, vote et engagement.

- Les sociétés présentant les PAI suivantes sont exclues : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les directives de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.
- Dans le cadre de l'exclusion basée sur la conduite, nous prenons en compte les PAI suivantes : les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7) sont exclues.
- Dans le cadre de l'intégration des critères ESG, où le Gestionnaire financier accorde une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, les PAI suivantes sont prises en compte : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13).
- Après l'investissement, le Gestionnaire financier vote sur les principes de développement durable et cible les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de

divulgarion et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité, l’empreinte carbone et l’écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé.

En mai 2023, Nestlé a été retiré du portefeuille sur la base des critères ESG, entre autres pour les raisons suivantes : nombreuses controverses, émissions de GES (PAI 1) et empreinte carbone (PAI 2) supérieures à la moyenne et bien au-dessus des prérogatives en matière d’environnement. En outre, tous les fonds détenant Thermo Fisher (y compris Wellness Fund) ont plafonné leur position à 2 % en septembre 2023, car la société était sur la liste de surveillance pour violation des principes directeurs des Nations unies (PAI 10).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d’investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

| Investissements les plus importants | Secteur | % d’actifs | Pays |
|-------------------------------------|--------------------------------|------------|-------------|
| HOLOGIC INC UW USD | Équipement médical | 3,33 | États-Unis |
| MERCK & CO. INC. UN USD | Produits pharmaceutiques | 3,12 | États-Unis |
| ZOETIS INC UN USD | Équipement médical | 3,11 | États-Unis |
| UNITEDHEALTH GROUP INC UN USD | Pharmaceutique | 3,00 | États-Unis |
| LABORATORY CRP OF AMER HLDGS UN USD | Gestion des soins de santé | 2,76 | États-Unis |
| ESSILORLUXOTTICA FP EUR | Fournitures médicales | 2,66 | France |
| KERRY GROUP PLC-A ID EUR | Fournitures médicales | 2,64 | Irlande |
| AMPLIFON SPA IM EUR | Produits alimentaires | 2,57 | Italie |
| ALCON INC UN USD | Fournitures médicales | 2,53 | Suisse |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY UW USD | Distributeurs spécialisés | 2,53 | États-Unis |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE UN USD | Produits d’hygiène personnelle | 2,52 | États-Unis |
| L’OREAL FP EUR | Cosmétiques | 2,45 | France |
| MEDTRONIC PLC UN USD | Équipement médical | 2,38 | Irlande |
| PETS AT HOME GROUP PLC LN GBp | Distributeurs spécialisés | 2,35 | Royaume-Uni |

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Le Fonds s'est engagé à réaliser un minimum d'investissements durables de 90%. Au cours de la période de référence, l'investissement a été de 95,92 % (sur la base de la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence).

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

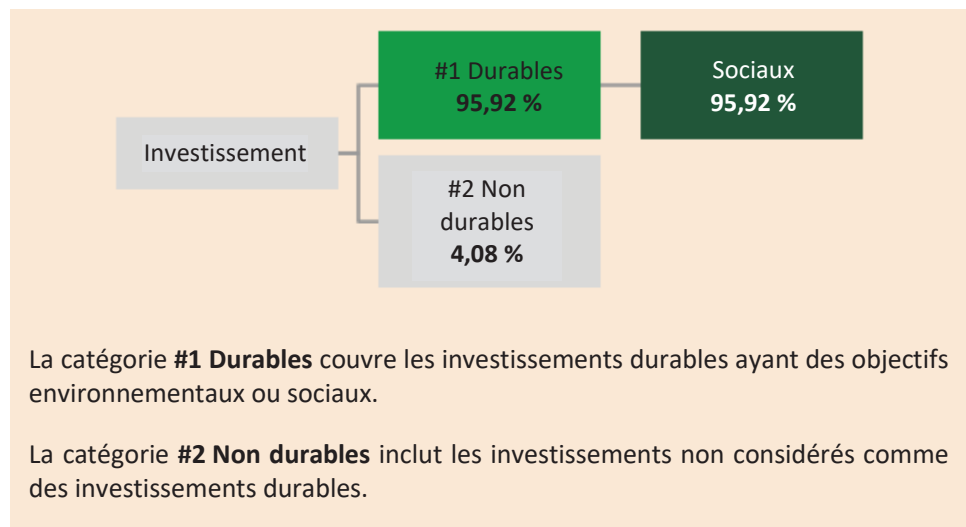


Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Investissements durables : 95,92 % en espèces : 4,08 % basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le Fonds a principalement investi dans les secteurs suivants :

- Santé ;
- Consommation discrétionnaire ;
- Consommation de base ;
- Matériaux.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des économiques activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

L'ampleur de l'investissement durable avec un objectif environnemental aligné sur l'UE est de 0 %. À ce jour, nous avons testé et évalué les données d'alignement sur la taxinomie de l'UE actuellement disponibles sur le marché, mais à ce jour, la plupart, voire tous, des ensembles de données sont encore en phase de développement. Nous avons donc décidé de ne pas définir d'objectif.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

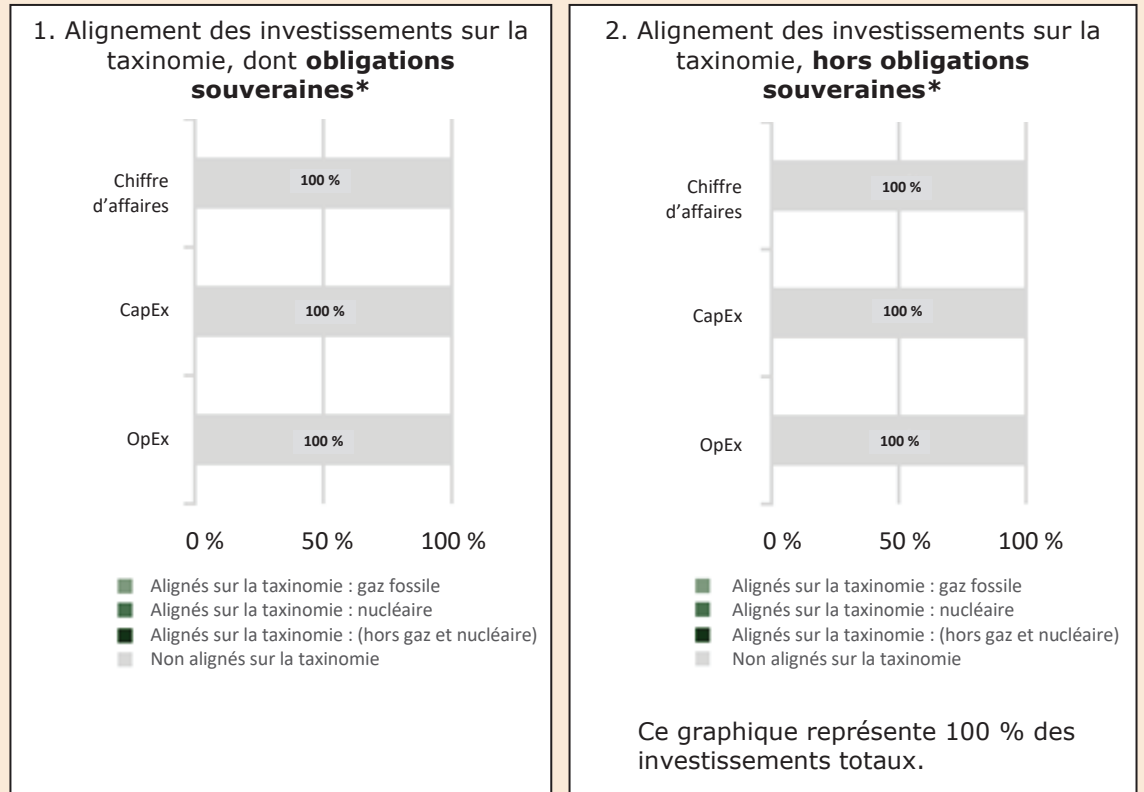
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social était en moyenne de 95,92 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Investissement en liquidités à des fins de gestion de la trésorerie. Cet investissement ne s'appuie sur aucune mesure de protection environnementale ou sociale minimale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Nous avons suivi la stratégie d'investissement :

1. Filtrage thématique positif/durable : les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres :

- qui contribuent aux sous-segments du thème qui contribuent à leur tour à un ou plusieurs des objectifs de durabilité suivants : améliorer l'accès aux produits et services de santé physique et mentale et de bien-être, améliorer l'accès aux produits et services pour les besoins humains de base, y compris la nourriture, la santé et l'éducation, et promouvoir un travail décent et valorisant.
- qui ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership du thème :
 - Priorité : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfices à partir des produits concernés.
 - Exigences en matière de leadership : les produits de l'émetteur doivent, de l'avis du Gestionnaire financier, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur l'activité : les Gestionnaires financiers ont en outre appliqué un filtrage à l'univers d'investissement en excluant les titres qui présentent une exposition (supérieure à 5 %) à des activités nuisibles et controversées. Ces activités incluent, sans s'y limiter, le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, le pétrole de schiste, les sables bitumineux, le forage et l'exploration dans l'Arctique, les armes conventionnelles et non conventionnelles, ainsi que le tabac.
3. Exclusion basée sur la conduite : en outre, les Gestionnaires financiers ont systématiquement exclu les titres de sociétés dont la conduite et la performance globales sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises, en particulier en matière de protection de l'environnement, de droits de l'homme, de droits du travail et d'éthique commerciale. Ces normes comprennent les principes du Pacte mondial des Nations unies, les principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies pour le commerce et les droits de l'homme et les Conventions internationales du travail. Le filtrage s'appuie sur des données fournies par des prestataires externes.
4. Les Gestionnaires financiers ont effectué des analyses ESG en appliquant leur méthode d'évaluation ESG exclusive, qui s'appuie sur des cadres établis en matière de priorité tels que, sans s'y limiter, le Sustainability Accounting Standards Board (SASB) et la Global Reporting Initiative (GRI). Les Gestionnaires financiers attribuent une note aux sociétés individuelles sur 11 indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, en s'appuyant sur une gamme de ressources, notamment la recherche documentaire et l'engagement des entreprises auprès d'au moins deux agences de notation tierces (ISS et Sustainalytics). Le score ESG total, qui a eu le même coefficient (25 %) que les autres critères d'investissement (c'est-à-dire qualité, risque de négociation et gestion), a eu une incidence sur l'inclusion du titre et la pondération finale de l'investissement.
5. Afin de mesurer l'efficacité de l'approche ESG mise en œuvre, le Gestionnaire financier s'assure que le Fonds a une meilleure note ESG que son Univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier, sur la base de la note de risque ESG attribuée par des prestataires externes. La couverture a été supérieure à 90 %.
6. Les sociétés exposées à des controverses importantes avec des perspectives négatives et/ou graves ont été exclues. Aucune société n'était déjà dans le portefeuille et n'a été exposée à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves.
7. Les Gestionnaire financiers ont prévu d'exercer 100 % des droits de vote sur les émetteurs des titres détenus dans les portefeuilles gérés, conformément à sa politique de vote basée sur des principes de durabilité.
8. Les Gestionnaires financiers se sont engagés auprès de cinq émetteurs cette année.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence durable ?

Sans objet.

- *En quoi l'Indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.