

Natixis International Funds (Lux) I

SICAV

Rapport annuel audité Au 31 décembre 2025

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	6
Rapport aux actionnaires	8
Rapport d'audit	46
État de l'actif net	58
État des variations de l'actif net	64
Natixis Asia Equity Fund	
Variation du nombre d'actions	71
Statistiques	72
État des investissements	73
DNCA Emerging Europe Equity Fund (le Fonds a cessé ses activités le 2 avril 2025, mais sa liquidation n'était pas finalisée à la date du 31 décembre 2025)	
Variation du nombre d'actions	76
Statistiques	77
État des investissements	78
Natixis Pacific Rim Equity Fund (absorbé le 11 avril 2025)	
Variation du nombre d'actions	79
Statistiques	80
Harris Associates Global Equity Fund	
Variation du nombre d'actions	81
Statistiques	84
État des investissements	85
Harris Associates U.S. Value Equity Fund	
Variation du nombre d'actions	87
Statistiques	91
État des investissements	92
Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund	
Variation du nombre d'actions	94
Statistiques	95
État des investissements	96
Loomis Sayles Global Growth Equity Fund	
Variation du nombre d'actions	98
Statistiques	100
État des investissements	101
Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund	
Variation du nombre d'actions	103
Statistiques	108
État des investissements	109
Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund	
Variation du nombre d'actions	111
Statistiques	113
État des investissements	114
Thematics AI and Robotics Fund	
Variation du nombre d'actions	115
Statistiques	118
État des investissements	119
Thematics Climate Selection Fund	
Variation du nombre d'actions	121
Statistiques	122
État des investissements	123
Thematics Health Fund	
Variation du nombre d'actions	125
Statistiques	127
État des investissements	128

Natixis International Funds (Lux) I

Table des matières (suite)

Thematics Meta Fund	
Variation du nombre d'actions	130
Statistiques	133
État des investissements	134
Thematics Safety Fund	
Variation du nombre d'actions	139
Statistiques	142
État des investissements	143
Thematics Subscription Economy Fund	
Variation du nombre d'actions	145
Statistiques	147
État des investissements	148
Thematics Water Fund	
Variation du nombre d'actions	150
Statistiques	153
État des investissements	154
Thematics Wellness Fund (absorbé le 5 mai 2025)	
Variation du nombre d'actions	156
Statistiques	158
Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund (liquidé le 6 juin 2025)	
Variation du nombre d'actions	159
Statistiques	160
Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund	
Variation du nombre d'actions	161
Statistiques	163
État des investissements	164
WCM Global Emerging Markets Equity Fund	
Variation du nombre d'actions	165
Statistiques	166
État des investissements	167
WCM Select Global Growth Equity Fund	
Variation du nombre d'actions	170
Statistiques	172
État des investissements	173
Loomis Sayles Global Allocation Fund	
Variation du nombre d'actions	175
Statistiques	176
État des investissements	177
Loomis Sayles Global Credit Fund	
Variation du nombre d'actions	190
Statistiques	192
État des investissements	193
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	
Variation du nombre d'actions	204
Statistiques	205
État des investissements	206
Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund	
Variation du nombre d'actions	217
Statistiques	218
État des investissements	219
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 2025)	
Statistiques	231
État des investissements	232
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	
Variation du nombre d'actions	233
Statistiques	236
État des investissements	237

Natixis International Funds (Lux) I

Table des matières (suite)

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund (liquidé le 8 août 2025)	
Variation du nombre d'actions	244
Statistiques	245
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	
Variation du nombre d'actions	246
Statistiques	247
État des investissements	248
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	
Variation du nombre d'actions	264
Statistiques	265
État des investissements	266
Ostrum Euro High Income Fund	
Variation du nombre d'actions	271
Statistiques	273
État des investissements	274
Ostrum Global Inflation Fund	
Variation du nombre d'actions	279
Statistiques	280
État des investissements	281
Ostrum Short Term Global High Income Fund	
Variation du nombre d'actions	286
Statistiques	287
État des investissements	288
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund (liquidé le 7 août 2025)	
Variation du nombre d'actions	292
Statistiques	293
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 2025)	
Variation du nombre d'actions	294
Statistiques	295
État des investissements	296
Natixis ESG Conservative Fund	
Variation du nombre d'actions	297
Statistiques	298
État des investissements	299
Natixis ESG Dynamic Fund	
Variation du nombre d'actions	300
Statistiques	301
État des investissements	302
Natixis ESG Moderate Fund	
Variation du nombre d'actions	303
Statistiques	304
État des investissements	305
Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund (liquidé le 11 février 2025)	
Variation du nombre d'actions	306
Statistiques	307
Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund	
Variation du nombre d'actions	308
Statistiques	309
État des investissements	310
Notes relatives aux états financiers	311
Informations supplémentaires (non auditées)	346
Autres informations destinées aux Investisseurs Suisses (non auditées)	650

Natixis International Funds (Lux) I

Gestion et administration

Administrateurs

Jason TRÉPANIER
Directeur Général Adjoint, Directeur des opérations
Natixis Investment Managers International
Paris (France)

Patricia HORSFALL
Directrice Générale Adjointe, Directrice de la conformité
Natixis Investment Managers UK Limited
Londres (Royaume-Uni)

Emmanuel CHEF
Directeur Général Adjoint
Responsable de la distribution internationale des produits
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 International
43, avenue Pierre Mendès France
75013 Paris
(France)

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

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)

Loomis Sayles (Netherlands) B.V.
Stadsplateau 7, Utrecht 3521 AZ
(Pays-Bas) – nommé en qualité de Gestionnaire financier à compter du 24 octobre 2025

Natixis International Funds (Lux) I

Gestion et administration (suite)

Gestionnaires Financiers (suite)

MIROVA

59, avenue Pierre Mendès

75013 Paris

(France) – nommé en qualité de Gestionnaire financier à compter du 1^{er} janvier 2026

Ossiam

6, place de la Madeleine

75008 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)

Vaughan Nelson Investment Management, L.P.

600 Travis, Suite 6300

Houston, Texas 77002-3071

(États-Unis)

VEGA Investment Solutions

43, avenue Pierre Mendès France

75013 Paris

(France)

WCM Investment Management, LLC

281, Brooks Street

92651, Laguna Beach, Californie

(États-Unis)

Réviseur d'entreprise agréé

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société Coopérative

2, rue Gerhard Mercator

L-2182 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 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	21,28 %
MSCI AC Asia ex Japan USD Index	30,29 %

Le Fonds a sous-performé son Indice de Référence sur la période de 12 mois se terminant le 31 décembre 2025. Le Fonds progresse de +21,28 %, sous-performant son Indice de Référence (+30,29 %) de 9,01 %. 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.

L'indice de référence a été modifié, l'indice MSCI AC Asia ex Japan IMI Index étant remplacé par l'indice MSCI AC Asia ex Japan USD Index à compter du 24 novembre 2025.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

DNCA Emerging Europe Equity Fund⁽¹⁾

Rapport d'activités pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 2 avril 2025

Performance de la période	
Fonds I/A (USD)	9,75 %
MSCI EM Europe IMI Index	16,11 %

Le Fonds a cessé ses activités le 2 avril 2025, mais sa liquidation n'était pas finalisée à la date du 31 décembre 2025.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

⁽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)

Natixis Pacific Rim Equity Fund⁽¹⁾

Rapport d'activités pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 11 avril 2025

Performance de la période	
Fonds I/A (USD)	(7,47) %
MSCI Pacific Free Ex Japan Index	(3,89) %

Le Fonds a été absorbé le 11 avril 2025.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

⁽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)

Harris Associates Global Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	20,49 %
MSCI World Index	21,09 %

Les pondérations par pays ont contribué aux résultats relatifs tandis que la sélection des titres a pesé sur la performance. L'association d'une pondération supérieure à celle de l'indice de référence et de la sélection de titres au Royaume-Uni en a fait le meilleur contributeur relatif, suivi par l'exposition à la Corée du Sud. La sélection de titres aux États-Unis et en France a fait de ces pays les principaux freins à la performance relative.

La performance collective absolue a été positive dans 13 des 13 pays investis. La Corée du Sud (+109 %), la Chine (+75 %) et l'Irlande (+67 %) ont le plus progressé.

Les cinq titres qui ont le plus contribué à la performance au cours de l'exercice ont été Bayer (Allemagne), Samsung Electronics (Corée du Sud), Prudential (Royaume-Uni), Alibaba Group (Chine) et Kering (France).

Les cinq titres qui ont le plus entravé la performance au cours de l'exercice ont été Centene (États-Unis), Charter Communications (États-Unis), Diageo (Royaume-Uni), Vail Resorts (États-Unis) et Molina Healthcare (États-Unis).

Le portefeuille a terminé l'année avec 49 titres de différents pays. Au cours des 12 derniers mois, nous avons ouvert des positions dans Adidas (Allemagne), BMW (Allemagne), BNP Paribas (France), Brenntag (Allemagne), Dassault Systèmes (France), Pernod Ricard (France), Ashtead Group (Royaume-Uni), Hexagon (Suède), Airbnb (États-Unis), Salesforce (États-Unis), Gartner (États-Unis), Keurig Dr Pepper (États-Unis), Mondelez (États-Unis), Molina Healthcare (États-Unis) et Targa Resources (États-Unis).

Nous avons liquidé nos positions dans Kroger (États-Unis), General Motors (États-Unis), Fiserv (États-Unis), Etsy (États-Unis), Centene (États-Unis), Beacon Roofing Supply (États-Unis), Amazon.com (États-Unis), TIS Inc (Japon), St. James's Place (Royaume-Uni), Lloyds Banking Group (Royaume-Uni), Mercedes-Benz Group (Allemagne), Allianz (Allemagne), Anheuser-Busch InBev (Belgique) et Novartis (Suisse).

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	13,55 %
S&P 500 Index	17,88 %

La sélection de titres et les pondérations sectorielles ont nui aux rendements relatifs. La sélection des titres dans la consommation discrétionnaire et l'immobilier a fait de ces secteurs les principaux contributeurs aux résultats relatifs. Les secteurs ayant le plus nui aux résultats relatifs pendant la période sont les technologies de l'information, en raison d'une pondération inférieure à celle de l'Indice de Référence, et la santé, à cause d'une sélection de titres peu fructueuse.

En termes de performance absolue, huit des 10 secteurs investis ont produit des rendements collectifs positifs pour l'année, avec en tête les services de communication (+38 %), les technologies de l'information (+31 %) et l'immobilier (+22 %). La consommation de base (-11 %) et la santé (-1 %) ont reculé.

Les cinq premiers titres qui ont contribué à la performance au cours de l'année ont été Warner Bros Discovery, Alphabet, Citigroup, General Motors et Charles Schwab.

Les cinq titres qui ont le plus nui à la performance au cours de l'exercice ont été Fiserv, Centene, Charter Communications, Global Payments et Comcast.

Le portefeuille a terminé l'année avec 54 titres de différents secteurs. Au cours des 12 derniers mois, nous avons initié des positions dans AerCap, Amazon.com, CDW, Salesforce, Marathon Petroleum, Nike, Constellation Brands, Targa Resources, Union Pacific et Zimmer Biomet.

Nous avons liquidé nos positions dans Warner Music, Sealed Air, Magna, Kenvue, Kroger, CVS Health, Centene, BorgWarner, BlackRock, Bank of New York Mellon et APA.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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 Emerging Markets Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

Performance sur 1 an	
Fund R/A (USD)	7,67 %
MSCI EM Index	33,57 %

Le Fonds a sous-performé son Indice de référence. Samsung Electronics, TSMC et InSilico Medicine Cayman TopCo ont été les principaux contributeurs. Inter & Co, XP et Totvs ont été les principaux détracteurs. L'allocation à la consommation discrétionnaire a contribué à la performance ; la sélection de titres dans le secteur financier y a nui. La Chine, que nous sous-pondérons, a été le pays qui a le plus contribué à la performance, tandis que le Brésil y a le plus nui.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	17,34 %
MSCI ACWI	22,34 %

Le Fonds a sous-performé son Indice de référence. Alphabet, Shopify et MercadoLibre ont été les principaux contributeurs. La sélection de titres dans les secteurs de la santé, de la consommation de base et de la consommation discrétionnaire a contribué à la performance, tout comme l'allocation aux secteurs des services de communication et de la consommation de base. Novo Nordisk, Salesforce et Block ont été les principaux détracteurs. La sélection de titres dans les secteurs des technologies de l'information, de la finance, des services de communication et de l'industrie a contribué à la performance, tout comme les allocations dans les secteurs de la consommation discrétionnaire, de la finance, des technologies de l'information, de la santé et de l'industrie.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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. Growth Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	14,17 %
S&P 500 Index	17,88 %

Le Fonds a sous-performé son Indice de référence. Nvidia, Alphabet et Shopify ont été les principaux contributeurs. La sélection de titres dans les secteurs de la consommation de base, de la consommation discrétionnaire et de l'industrie, ainsi que nos allocations dans les services de communication, la consommation de base et la finance, ont contribué à la performance. Novo Nordisk, Salesforce et FactSet ont été les principaux détracteurs. La sélection de titres dans les secteurs de la finance, des services de communication, des technologies de l'information et de la santé a nui à la performance, tout comme les allocations dans les secteurs de la consommation discrétionnaire et de l'industrie.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	3,98 %
S&P 500 Index	17,88 %

Le Fonds a sous-performé son Indice de référence. Le Fonds a bénéficié de contributions positives provenant des positions longues et des participations en numéraire, tandis que les positions courtes ont nui à la performance. Notre position longue sur Alphabet, notre position courte sur un fournisseur d'ameublement et notre position longue sur Monster Beverage constituent les trois positions les plus performantes. Les trois principaux facteurs de sous-performance figuraient tous parmi nos positions courtes, notamment un fabricant de matériel informatique spécialisé dans les produits de stockage de données et deux fabricants de semi-conducteurs. Parmi nos positions longues, Novo Nordisk, Under Armour et Block ont été les principaux détracteurs.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics AI and Robotics Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	18,86 %
MSCI ACWI	22,34 %

Le thème a connu une année volatile. Dans un premier temps, la faiblesse due aux nouvelles négatives pour le secteur des technologies et au durcissement des contrôles à l'exportation entre les États-Unis et la Chine a pesé sur les secteurs chaîne d'approvisionnement (semi-conducteurs) et logiciels, tandis que l'automatisation industrielle résistait et que l'automatisation médicale se révélait défensive. À partir du deuxième trimestre, la performance s'est redressée, les investisseurs voyant dans les nouveaux modèles d'IA des moteurs de croissance incrémentale de la demande en capacité de calcul. En parallèle, les segments chaîne d'approvisionnement (p. ex., Advantest, Broadcom) et logiciels ont rebondi. Au troisième trimestre, les gains se sont poursuivis, sous l'impulsion de l'automatisation de la consommation, tandis que le secteur médical était à la traîne. Au quatrième trimestre, les rendements se sont davantage dispersés : les inquiétudes liées au retour sur investissement des infrastructures d'IA ont pénalisé les logiciels bureautiques/de conception, tandis que l'automatisation grand public (Alphabet) et l'automatisation médicale regagnaient du terrain.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Climate Selection Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	14,77 %
MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index	19,86 %

Le Thematics Climate Selection Fund a sous-performé son indice de référence en 2025. Du point de vue sectoriel, les services aux collectivités, les services de communication et la consommation discrétionnaire ont affiché les meilleures performances, tandis que les matériaux affichaient une performance négative et que la finance restait en retrait. Concernant les contributions, les technologies de l'information et la santé ont été les principaux contributeurs de l'année, tandis que les matériaux et la consommation discrétionnaire ont le plus freiné la performance. Sur le plan géographique, l'Amérique du Nord a occupé la première place, suivie de l'Europe et de l'Asie-Pacifique. S'agissant des positions, Nvidia, TSMC et AMD ont été les valeurs phares de l'année, tandis que Wolters Kluwer, ServiceNow et DSM-Firmenich ont fermé la marche.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Health Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	5,76 %
MSCI ACWI	22,34 %

Pour le Fonds, l'année a été marquée par deux séquences. Le Fonds a surperformé en début de période, le caractère défensif du secteur de la santé ayant amorti le repli du marché lié aux droits de douane, avant de sous-performer aux deuxième et troisième trimestres, la forte reprise tirée par la technologie et les incertitudes entourant les politiques publiques (risques liés à la tarification des médicaments et aux taxes sur les dispositifs médicaux aux États-Unis) ayant pesé sur le sentiment des investisseurs. Au quatrième trimestre, la conclusion d'accords sur les prix (tels que l'« accord Pfizer ») et les craintes d'une bulle technologique ont favorisé une rotation sectorielle en faveur de la santé, conduisant à une fin d'année positive. La santé préventive (diagnostic) et certains titres des technologies de la santé ont contribué à la performance (p. ex., Eli Lilly, Argenx), tandis que la santé grand public et certains segments du matériel chirurgical ont nui à la performance. Les opérations sur le portefeuille ont inclus des prises de bénéfices, des ajouts sélectifs (p. ex., Alnylam) ainsi que des clôtures de positions liées à des fusions et acquisitions.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	7,44 %
MSCI ACWI	22,34 %

La stratégie du Thematics Meta Fund a sous-performé l'Indice de référence au cours de l'exercice, pénalisée par la contribution négative de la stratégie de l'économie basée sur les abonnements et les contributions modestes des stratégies santé/bien-être et sécurité. Si elles ont mieux résisté et apporté une contribution plus significative, les stratégies eau et IA et robotique ne sont pas parvenues à compenser pleinement ces vents contraires ni à améliorer sensiblement la performance au niveau du portefeuille du Thematics Meta Fund. L'année a été marquée par une concentration de la performance autour d'un nombre limité d'actions à forte pondération dans les indices, ce qui n'a pas permis au large éventail des gestionnaires de fonds OPCVM à gestion active de les surperformer. De plus, un marché européen tiré par les valeurs bancaires, les valeurs liées aux ressources de base et à la défense, des segments auxquels nos stratégies thématiques sont faiblement exposées, n'a pas non plus joué en leur faveur. Nvidia, Alphabet et Halma ont signé les meilleures contributions individuelles, tandis que ServiceNow, Fiserv et GoDaddy ont été les principaux détracteurs.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Safety Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	4,60 %
MSCI World Index	21,09 %

La stratégie a sous-performé un marché étroit et tiré par l'IA, en raison de son orientation vers les petites et moyennes capitalisations et de son exposition limitée à la défense et aux banques en Europe. Le positionnement a été géré par des prises de bénéfices sur des titres fortement valorisés, des réinvestissements ciblés sur des positions plus faibles et des sorties à la suite d'opérations sur titres. Shop est resté un important frein à la performance ; l'exposition a été réduite et plusieurs titres ont été vendus. Les infrastructures liées à l'IA et aux centres de données (électricité, refroidissement et sécurité incendie) ont contribué positivement, tandis que la cybersécurité enregistrait des contractions des multiples de valorisation. En termes de segments, Move a contribué à la performance, la sécurité ferroviaire et aéroportuaire a regagné du terrain, Live a bénéficié de l'adoption accrue du refroidissement liquide dans les centres de données et des modèles de revenus récurrents, Eat s'est redressé grâce aux procédés industriels biologiques (bioprocessing) et à une réévaluation de Bruker, tandis que Work était soutenu par MSA Safety et une mise à niveau de la norme des appareils respiratoires autonomes (SCBA).

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(4,50) %
MSCI ACWI	22,34 %

Le Fonds a enregistré un bon début d'année, soutenu par son exposition défensive et d'excellents résultats dans la consommation de base et les télécommunications. À partir du milieu de l'année, la performance a fléchi sous l'effet d'une rotation significative des marchés vers les valeurs cycliques, tandis que les craintes de rupture suscitées par l'IA générative ont pénalisé les logiciels et les données, effaçant les gains antérieurs. La santé, les médias et le segment Home ont contribué positivement, alors que les logiciels et les données ont le plus freiné la performance. Les résultats en demi-teinte au sein des logiciels et les inquiétudes accrues entourant les fournisseurs de données ont également pesé sur la performance. Les titres du segment Home et les valeurs défensives ont été à la traîne, sur fond de réorientation vers les secteurs cycliques.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Water Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	13,27 %
MSCI ACWI	22,34 %

La stratégie a généré des rendements globalement positifs et stables sur l'efficacité de la demande, le contrôle de la pollution et les infrastructures hydrauliques, tout en sous-performant un marché porté essentiellement par la technologie et la finance, secteurs éloignés de l'univers d'investissement de la thématique de l'eau. Les ajouts liés au refroidissement liquide des centres de données (Vertiv, Modine, Munters) et aux titres de distributeurs/fournisseurs sensibles aux taux d'intérêt (Ferguson, Advanced Drainage) ont soutenu les rendements, tout comme les services aux collectivités régulés au Royaume-Uni (Severn Trent, Pennon, United Utilities) et certaines positions des marchés émergents (Coway, Sabesp). Ces contributions ont été contrebalancées par la faiblesse de plusieurs positions : les instruments de mesure au sein du contrôle de la pollution (Danaher, Thermo Fisher, Agilent, Shimadzu) ; les services aux collectivités régulés aux États-Unis, en raison d'incertitudes réglementaires ; les valeurs de la gestion des déchets (Waste Management, Waste Connections, Clean Harbors) ; ainsi que les titres exposés à la construction (Core & Main, AO Smith, Aalberts).

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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⁽¹⁾

Rapport d'activités pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 5 mai 2025

Performance de la période	
Fonds I/A (USD)	2,26 %
MSCI ACWI	1,48 %

Le Fonds a été absorbé le 5 mai 2025.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

⁽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)

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund⁽¹⁾

Rapport d'activités pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 6 juin 2025

Performance de la période	
Fonds I/A (USD)	4,63 %
MSCI ACWI Smid Cap Index	6,94 %

Le Fonds a été liquidé le 6 juin 2025.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

⁽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)

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	12,75 %
S&P 500 Index	17,88 %

En 2025, la sélection a affiché une performance absolue positive et une performance relative négative. La sélection du portefeuille au sein de la consommation discrétionnaire, portée par TopBuild Corp, a apporté la principale contribution à la performance au cours de l'année. La sélection des valeurs financières a également contribué à la performance, JPMorgan Chase & Co. arrivant en tête. La sélection de titres dans l'industrie, secteur sous-performant, a constitué le principal frein à la performance en 2025. Le titre Saia, Inc. a le plus pénalisé le secteur. La sélection du portefeuille dans le secteur des technologies de l'information a également pesé sur la performance. La valeur la plus faible a été ServiceNow, Inc.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	30,96 %
MSCI Emerging Markets Index	33,57 %

Le WCM Global Emerging Markets Equity Fund a sous-performé l'indice MSCI Emerging Markets Index en 2025. L'attribution révèle que l'allocation sectorielle et la sélection de titres ont toutes deux pesé sur la performance, l'allocation sectorielle expliquant l'essentiel de la sous-performance du Fonds. Le secteur des technologies de l'information a notamment contribué à la performance du Fonds, suivi par les secteurs de l'industrie et des services aux collectivités. D'autre part, la consommation discrétionnaire, la finance et les matériaux ont été les principaux freins à la performance relative.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

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 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	46,86 %
MSCI All Country World Index Net Total Return	22,34 %

Le WCM Select Global Growth Equity Fund a nettement surperformé l'indice MSCI All Country World Index en 2025. L'attribution révèle que la sélection est largement responsable de la surperformance du Fonds. Le secteur de l'industrie a notamment apporté une contribution significative à la performance relative du Fonds, suivi par les technologies de l'information, les matériaux et la consommation discrétionnaire. À l'inverse, les secteurs de la finance des services de communication ont le plus nui à la performance relative.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	12,80 %
60 % MSCI All Country World Index (Net) et 40 % Bloomberg Global Aggregate Bond Index	22,34 %

Le Fonds a sous-performé ses Indices de référence principal et secondaire. En ce qui concerne les actions, Nvidia, TSMC et Alphabet ont le plus contribué à la performance ; UnitedHealth Group, Allison Transmission et Salesforce y ont le plus nui. En ce qui concerne les titres à revenu fixe, le positionnement sur la courbe des taux et la duration ont contribué à la performance, tout comme l'allocation aux crédits aux entreprises, en particulier dans les secteurs des communications, de la consommation non cyclique et de la consommation cyclique ; l'allocation au yen japonais, au réal brésilien et à la roupie indonésienne a nui à la performance, tout comme le positionnement sur les taux d'intérêt du yen japonais.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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 Credit Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	9,62 %
Bloomberg Barclays Capital Global Aggregate Credit Index	10,45 %

Le Fonds a sous-performé son Indice de référence. La surpondération des banques, de l'industrie de base et des services aux collectivités a contribué à la performance. La sous-pondération de la consommation cyclique, des segments non garantis et des émetteurs supranationaux a nui à la performance. La sélection des titres a contribué positivement à la performance.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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 2025

Performance sur 1 an	
Fund S/A (USD)	7,67 %
Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade Index	7,77 %

Le Fonds a sous-performé son Indice de référence. La sélection des titres dans le segment des obligations d'entreprises a été le principal contributeur, tandis que l'allocation sectorielle a légèrement contribué à la performance. Les rendements relatifs ont été négatifs après prise en compte des frais.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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 2025

Performance sur 1 an	
Fund H-S/A (GBP)	6,47 %
Bloomberg Global Aggregate-Corporate Bond Index TR USD	7,00 %

Le Fonds a sous-performé son Indice de référence. La surpondération de la banque, de l'assurance et des services aux collectivités a contribué à la performance. La sous-pondération de la consommation cyclique, de l'énergie et des biens d'équipement a nui à la performance.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	7,16 %

Le Fonds a enregistré un rendement positif, bénéficiant des effets macroéconomiques du resserrement des spreads de crédit et de la baisse des rendements des bons du Trésor. Le Fonds a également bénéficié de la sélection des titres. L'allocation par pays a nuí à la performance. L'Inde a été l'un des principaux contributeurs, en particulier grâce aux segments des sociétés financières non bancaires, des énergies renouvelables et de l'industrie, à l'instar du Brésil et de la Chine. Une société d'énergie au Ghana a pesé sur la performance.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund⁽¹⁾

Rapport d'activités pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 8 août 2025

Performance de la période	
Fonds I/A (USD)	3,95 %
3 Month USD Libor Index	2,57 %

Le Fonds a été liquidé le 8 août 2025.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

⁽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 U.S. Core Plus Bond Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	7,63 %
Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index	7,30 %

Le Fonds a surperformé son Indice de référence. L'allocation sectorielle a été le principal contributeur, notamment l'allocation aux devises d'Amérique latine. Les effets de la duration et de la courbe des taux ont également été positifs. Dans l'ensemble, la sélection des titres a contribué à la performance, en particulier dans les secteurs de l'alimentation et des boissons, de l'électricité, ainsi que des métaux et des mines. Les produits chimiques et le raffinage sur les marchés émergents ont nui à la performance.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

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 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/DIVM (USD)	10,72 %
JPMorgan Asia Credit - Indice non-investment grade Index	10,79 %

Le Fonds a sous-performé son Indice de référence. La région « Plus » a apporté une contribution notable, l'Afrique ayant été le principal contributeur, notamment l'Afrique du Sud, le Nigeria et le Togo, tout comme les pays émergents d'Europe, en particulier la Turquie et le Kazakhstan, ainsi que le Moyen-Orient, notamment les Émirats arabes unis et le Koweït. L'exposition à l'Asie a pesé sur la performance. La duration, plus longue que celle de l'indice, a contribué à la performance.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (EUR)	6,05 %
BofA Merrill Lynch Euro High Yield BB-B Rated Constrained Index	5,52 %

L'Ostrum Euro High Income Fund a généré une performance nette de +6,05 % au cours de l'exercice (I/A (EUR) LU0556616935), surclassant son indice de référence (+5,52 %). Le Fonds a géré activement son exposition au crédit (bêta) en fonction des spreads de crédit, ce qui a contribué à sa surperformance. L'année, qui a été marquée par une reprise du marché, a connu un élargissement des spreads autour du « Jour de la libération », suivi d'un resserrement en fin d'année : le marché du haut rendement (Ice BofA Euro Corp BB-B) s'est resserré à 206 pb, enregistrant une performance de +5,52 % sur l'année. Le marché des titres notés BB s'est resserré à 156 pb, pour une performance de +5,40 %. Le marché des titres notés B s'est resserré à 348 pb, avec une performance de +5,68 % depuis le début de l'année.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Ostrum Global Inflation Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (EUR)	1,67 %
Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index	2,48 %

En 2025, le Fonds a enregistré une performance nette de +1,67 %, sous-performant son indice de référence, qui a affiché un rendement de +2,48 %. La duration a pesé sur la performance du Fonds, tandis que le positionnement sur la courbe des taux l'a soutenue. Les stratégies liées aux points morts d'inflation et les allocations par pays au sein de la zone euro ont été fructueuses. À l'inverse, les positions en Turquie ont pesé sur la performance du Fonds.

Pendant la majeure partie du premier semestre 2025, la duration du Fonds est restée supérieure à celle de son indice de référence. Au cours du second semestre, la duration était plus souvent inférieure à celle de l'indice, en particulier via une sous-pondération des taux japonais et allemands associée à une surpondération des taux britanniques et australiens. En janvier et au troisième trimestre, nous étions surpondérés sur les taux américains, avant d'opter pour une sous-pondération à la fin de l'année 2025. S'agissant des stratégies de courbe, nous avons suivi une stratégie de pentification sur les taux nominaux à 10 ans et 30 ans en euros. En matière de stratégies d'inflation, nous détenions des positions longues sur les swaps d'inflation au Royaume-Uni, aux États-Unis et dans la zone euro, ainsi qu'une stratégie d'aplatissement sur les swaps d'inflation à 2 ans et 10 ans en euros. Concernant les stratégies de carry, nous avons retenu une opinion positive sur les taux réels turcs à 3 ans au cours du premier semestre. En termes d'allocation par pays, nous avons conservé des positions surpondérées en Espagne et en Italie par rapport à l'Allemagne.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	6,52 %

L'Ostrum Short Term Global High Income Fund a dégagé une performance nette de 6,52 % (I/A (USD) LU0980595713) au cours de l'exercice. Au cours de l'année, le marché du haut rendement a fait preuve d'une grande résilience, grâce à des facteurs techniques favorables et à près de 10 milliards d'euros d'entrées nettes de fonds, soit 10 % du marché du haut rendement. En 2025, les émissions brutes totales ont atteint 100 milliards d'euros, soit leur niveau le plus élevé depuis le record historique de 2021 (122 milliards d'euros). Les catégories « B » et « BB » ont représenté respectivement 50 % et 45 % des émissions. Le resserrement des spreads de la catégorie d'actifs a également été soutenu par le taux de défaut relativement faible du marché, resté inférieur à sa moyenne historique tout au long de l'année.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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⁽¹⁾

Rapport d'activités pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 7 août 2025

Performance de la période	
Fonds I/A (USD)	5,67 %
MSCI World High Dividend Yield, Bloomberg Global US Aggregate Total Return et Bloomberg US Corporate High Yield Index	6,73 %

Le Fonds a été liquidé le 7 août 2025.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

⁽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)

Natixis ESG Conservative Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

Performance sur 1 an	
Fund S/A (EUR)	3,14 %
15 % MSCI World Index Net Return, 5 % MSCI Europe Index Net Return, 20 % Bloomberg EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR et 60 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return	3,97 %

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.

Malgré de brèves périodes de prudence (principalement en mars-avril, au plus fort de la guerre commerciale), notre opinion sur les actions est restée globalement positive en 2025. Contrairement à l'année précédente, nous avons mis l'accent sur les stratégies européennes, en réallouant une partie de nos investissements depuis les États-Unis.

Néanmoins, la plupart de nos fonds d'actions ESG ont été pénalisés par l'environnement mondial en 2025, sous-performant leur indice de référence.

S'agissant des obligations, nous avons conservé une posture assez prudente en 2025, en maintenant la duration du portefeuille proche de celle de l'indice de référence. Dans nos allocations, les obligations d'entreprises ont été préférées aux emprunts d'État.

Le Fonds a affiché un rendement positif en 2025, bien qu'il ait sous-performé son indice de référence indicatif. La qualité ESG globale du portefeuille est restée supérieure à celle de son indice de référence.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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 2025

Performance sur 1 an	
Fund S/A (EUR)	5,50 %
45 % MSCI World Index Net Return, 35 % MSCI Europe Index Net Return, 10 % Bloomberg EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR et 10 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return	10,17 %

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.

Malgré de brèves périodes de prudence (principalement en mars-avril, au plus fort de la guerre commerciale), notre opinion sur les actions est restée globalement positive en 2025. Contrairement à l'année précédente, nous avons mis l'accent sur les stratégies européennes, en réallouant une partie de nos investissements depuis les États-Unis.

Néanmoins, la plupart de nos fonds d'actions ESG ont été pénalisés par l'environnement mondial en 2025, sous-performant leur indice de référence.

S'agissant des obligations, nous avons conservé une posture assez prudente en 2025, en maintenant la duration du portefeuille proche de celle de l'indice de référence. Dans nos allocations, les obligations d'entreprises ont été préférées aux emprunts d'État.

Le Fonds a affiché un rendement positif en 2025, bien qu'il ait sous-performé son indice de référence indicatif. La qualité ESG globale du portefeuille est restée supérieure à celle de son indice de référence.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Natixis ESG Moderate Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

Performance sur 1 an	
Fund S/A (EUR)	4,31 %
30 % MSCI World Index Net Return, 20 % MSCI Europe Index Net Return, 15 % Bloomberg EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR et 35 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return	7,08 %

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.

Malgré de brèves périodes de prudence (principalement en mars-avril, au plus fort de la guerre commerciale), notre opinion sur les actions est restée globalement positive en 2025. Contrairement à l'année précédente, nous avons mis l'accent sur les stratégies européennes, en réallouant une partie de nos investissements depuis les États-Unis.

Néanmoins, la plupart de nos Fonds d'actions ESG ont été pénalisés par l'environnement mondial en 2025, sous-performant leur indice de référence.

S'agissant des obligations, nous avons conservé une posture assez prudente en 2025, en maintenant la duration du portefeuille proche de celle de l'indice de référence. Dans nos allocations, les obligations d'entreprises ont été préférées aux emprunts d'État.

Le Fonds a affiché un rendement positif en 2025, bien qu'il ait sous-performé son indice de référence indicatif. La qualité ESG globale du portefeuille est restée supérieure à celle de son indice de référence.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund⁽¹⁾

Rapport d'activités pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 11 février 2025

Performance de la période	
Fonds I/A (USD)	2,24 %
Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index	5,29 %

Le Fonds a été liquidé le 11 février 2025.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

⁽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)

Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	8,64 %
Shiller Barclays CAPE® Global Sector Net TR Index	9,74 %

L'objectif d'investissement du Fonds est de répliquer, avant déduction des frais et des dépenses du Fonds, la performance au niveau de clôture de l'indice Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR. La politique d'investissement du Fonds repose sur une gestion passive.

Cette différence de performance représente le coût net supporté par le Fonds, qui est la somme des coûts administratifs (ratio de charges totales) et des frais de transaction, moins les revenus supplémentaires provenant de la réplication synthétique utilisée dans ce Fonds.

L'Écart de suivi effectif est conforme à l'objectif du Fonds, qui consiste à maintenir un écart de suivi faible.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

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.

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 comprennent :

- l'état de l'actif net au 31 décembre 2025 ;
- l'état des investissements au 31 décembre 2025 ;
- 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 2025, 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.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative,
2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
Tél : +352 494848 1, Fax : +352 494848 2900, www.pwc.lu

Nous avons été nommés pour procéder à l'audit des 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 2025 ;
- l'état des investissements au 31 décembre 2025 ;
- 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.

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

Au 31 décembre 2025, l'investissement de Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation) dans H2O Global Strategies ICAV - H2O Fidelio s'élevait à 6 437 USD (représentant 16,27 % de la valeur d'inventaire nette au 31 décembre 2025 de Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation)). Cet investissement est inscrit 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 cet investissement au 31 décembre 2025.

Par conséquent, nous n'avons pas été en mesure de déterminer si des ajustements étaient nécessaires concernant la valorisation de cet investissement au 31 décembre 2025, et tout effet connexe sur l'état des variations de l'actif net.

En outre, au cours de l'exercice, le compartiment a cédé son investissement dans H2O Moderato SP. Étant donné l'incertitude identifiée précédemment quant à la valorisation de cet investissement, nous n'avons pas pu obtenir des éléments probants suffisants et appropriés afin de déterminer si des ajustements des montants y afférents comptabilisés dans l'état des variations de l'actif net (y compris l'appréciation/(la dépréciation) nette réalisée sur les cessions d'investissements) étaient requis.

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 relative à la profession de l'audit et aux Normes internationales d'audit (ISA) telles qu'adoptées au Luxembourg par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF), et d'émettre un rapport d'audit. 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, 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 notre audit des états financiers de Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation), et nous 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.

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, Natixis International Funds (Lux) I – Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US, Natixis International Funds (Lux) I – DNCA Emerging Europe Equity Fund, Natixis International Funds (Lux) I – Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund, Natixis International Funds (Lux) I – Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund et Natixis International Funds (Lux) I – Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund, pour lesquels 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.

Autre question

En plus de nos responsabilités consistant à auditer les états financiers et à exprimer notre opinion sur les états financiers conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux Normes internationales d'audit (ISA) telles qu'adoptées aux Luxembourg par la CSSF, le Conseil d'administration du Fonds nous a demandé d'exprimer notre opinion quant aux états financiers dans le cadre des normes d'audit de l'AICPA généralement acceptées aux États-Unis d'Amérique, afin de satisfaire aux exigences de la Rule 206(4)-2 de la loi Investment Advisers Act de 1940 (la « Règle de conservation »). Nous exprimons notre opinion à cet égard à la page 54.

Luxembourg, le 15 avril 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société Coopérative
Représenté par

Christophe Pittie

Rapport des Réviseurs d'entreprises agréés

Le 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 2025, 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 et des états des investissements au 31 décembre 2025, 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 2025, 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.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative,
2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
Tél. : +352 494848 1, Fax : +352 494848 2900, www.pwc.lu

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

Au 31 décembre 2025, l'investissement de Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation) dans H2O Global Strategies ICAV - H2O Fidelio s'élevait à 6 437 USD (représentant 16,27 % de la valeur d'inventaire nette au 31 décembre 2025 de Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation)). Cet investissement est inscrit 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 cet investissement au 31 décembre 2025.

Par conséquent, nous n'avons pas été en mesure de déterminer si des ajustements étaient nécessaires concernant la valorisation de cet investissement au 31 décembre 2025, et tout effet connexe sur l'état des variations de l'actif net.

En outre, au cours de l'exercice, le compartiment a cédé son investissement dans H2O Moderato SP. Étant donné l'incertitude identifiée précédemment quant à la valorisation de cet investissement, nous n'avons pas pu obtenir des éléments probants suffisants et appropriés afin de déterminer si des ajustements des montants y afférents comptabilisés dans l'état des variations de l'actif net (y compris l'appréciation/(la dépréciation) nette réalisée sur les cessions d'investissements) étaient requis.

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. 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, Natixis International Funds (Lux) I – Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US, Natixis International Funds (Lux) I – DNCA Emerging Europe Equity Fund, Natixis International Funds (Lux) I – Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund, Natixis International Funds (Lux) I – Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund et Natixis International Funds (Lux) I – Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund, pour lesquels il existe une décision de liquidation) à cesser son activité.

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.

Autres informations

Le Conseil d'administration du Fonds est responsable des autres informations comprises dans le rapport annuel. 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 n'exprimons pas d'opinion ni ne donnons aucune forme d'assurance les concernant.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité est de lire les autres informations et de déterminer si celles-ci présentent des contradictions importantes avec les états financiers ou semblent autrement constituer une fausse déclaration. Si, sur la base des travaux effectués, nous concluons qu'il existe une anomalie significative non corrigée dans les autres informations, nous sommes tenus de la décrire dans notre rapport.

Luxembourg, le 15 avril 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société Coopérative
Représenté par

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

État de l'actif net

Au 31 décembre 2025

		Natixis Asia Equity Fund	DNCA Emerging Europe Equity Fund⁽¹⁾	Harris Associates Global Equity Fund	Harris Associates U.S. Value Equity Fund
	Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIFS					
Portefeuille au coût d'acquisition	(14)	135 501 568	429 348	551 447 949	1 957 954 433
Portefeuille d'investissements à la valeur de marché	(2)	167 029 144	0	598 592 036	2 177 880 332
Avoirs en banque		3 801 637	46 909	21 243 617	44 677 018
Créances à recevoir sur les ventes d'investissements		0	0	0	0
Créances à recevoir sur les souscriptions		929	0	304 816	7 208 958
Créances à recevoir de la part de la contrepartie du swap	(11, 12)	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		172 398	23 176	5 069 637	1 349 056
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)	5 226	0	4 950	2 054 340
Autres créances	(2)	0	0	133 376	0
Autres actifs	(2, 8)	0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		171 009 334	70 085	625 348 432	2 233 169 704
PASSIF					
Dettes à payer sur les achats d'investissements		0	0	0	0
Dettes à payer sur les rachats		35 817	0	354 976	4 640 356
Dette 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
Dettes à payer sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2, 10)	0	0	0	0
Commission de gestion à payer	(3)	111 312	12 209	636 493	2 236 891
Frais de courtage de premier plan à payer		0	0	0	0
Impôts et charges à payer	(7)	550 986	6 785	0	1 424 681
Autres montants à payer	(2)	0	0	0	0
Autres passifs	(2, 8)	0	0	0	28 288
TOTAL DU PASSIF		698 115	18 994	991 469	8 330 216
TOTAL DE L'ACTIF NET		170 311 219	51 091	624 356 963	2 224 839 488

⁽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 2025

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 Health Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
159 380 102	504 053 841	4 033 960 332	186 209 022	645 828 619	4 666 898	32 254 056
175 919 467	777 416 193	6 317 131 259	186 383 476	935 821 171	5 736 340	32 121 072
12 095 000	3 779 556	48 654 112	2 610 120	9 726 836	390 240	555 684
8 683 865	0	0	0	0	0	0
1 375 923	689 158	113 415 000	355 241	1 791 462	6 104 321	5 503 284
0	0	0	1 989 726	0	0	0
110 353	749 538	2 339 665	0	757 413	13 353	672 799
0	0	0	0	0	0	0
2 730 533	0	0	3 598 666	0	0	0
0	3 082	2 248 688	242 579	551 942	9 315	35 154
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	8 848
200 915 141	782 637 527	6 483 788 724	195 179 808	948 648 824	12 253 569	38 896 841
9 388 187	0	0	0	0	0	0
175 748	753 645	38 795 659	2 211 498	1 944 978	6 104 321	5 514 526
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	0	0	0	0	0	0
109 703	310 028	4 507 932	44 663	1 094 723	44	34 908
0	0	0	442 360	0	0	0
1 740 601	60 141	641 017	31 633	250 804	1 923	37 454
0	0	0	0	1 809 404	0	0
0	6 018	0	123 352	0	0	0
11 414 239	1 129 832	43 944 608	2 853 506	5 099 909	6 106 288	5 586 888
189 500 902	781 507 695	6 439 844 116	192 326 302	943 548 915	6 147 281	33 309 953

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 2025

		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)	594 197 900	468 676 305	47 139 513	389 692 908
Portefeuille d'investissements à la valeur de marché	(2)	703 993 572	552 504 221	54 585 835	476 472 102
Avoirs en banque		8 376 276	8 034 165	453 964	5 221 603
Créances à recevoir sur les ventes d'investissements		105 816	0	40 486	0
Créances à recevoir sur les souscriptions		437 586	300 818	8 142	353 037
Créances à recevoir de la part de la contrepartie du swap	(11, 12)	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		2 117 846	275 486	50 316	1 317 920
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)	436 629	249 793	15 898	227 375
Autres créances	(2)	0	0	0	0
Autres actifs	(2, 8)	0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		715 467 725	561 364 483	55 154 641	483 592 037
PASSIF					
Dettes à payer sur les achats d'investissements		0	0	0	0
Dettes à payer sur les rachats		1 050 513	1 657 730	35 900	1 115 050
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
Dettes à payer sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2, 10)	0	0	0	0
Commission de gestion à payer	(3)	1 121 114	663 005	49 221	483 528
Frais de courtage de premier plan à payer		0	0	0	0
Impôts et charges à payer	(7)	184 646	223 338	14 758	138 250
Autres montants à payer	(2)	0	426 821	381 862	0
Autres passifs	(2, 8)	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		2 356 273	2 970 894	481 741	1 736 828
TOTAL DE L'ACTIF NET		713 111 452	558 393 589	54 672 900	481 855 209

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 2025

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund	WCM Global Emerging Markets Equity Fund	WCM Select Global Growth Equity Fund	Loomis Sayles Global Allocation Fund	Loomis Sayles Global Credit Fund	Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
130 439 028	6 274 376	382 024 407	100 091 906	104 446 557	295 191 207	181 039 591
170 763 039	6 032 624	570 321 421	119 077 135	104 807 197	294 694 136	183 385 901
1 726 768	335 461	35 337 135	2 956 675	1 917 268	1 608 065	3 840 004
0	9 900	0	110	0	448 566	52 401
0	4 425	3 148 408	50 739 752	65 697	252	31 708
0	0	0	0	0	0	0
80 753	5 154	346 816	542 988	1 591 733	3 614 988	2 498 591
0	0	0	8 149	42 294	0	92 175
0	0	0	0	0	0	0
66 735	457	13 207	81 466	0	0	2 120 157
0	2 040	0	0	0	0	0
0	0	0	63 292	0	0	0
172 637 295	6 390 061	609 166 987	173 469 567	108 424 189	300 366 007	192 020 937
299 320	21 263	23 787	1 585 805	537 875	3 223 855	0
0	125 932	291 139	49 322 390	32 118	0	2 551
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	77 119	0
0	0	0	0	643 494	515 593	0
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
86 003	0	615 175	69 594	12 788	63 152	8 137
0	0	0	0	0	0	0
58 043	0	85 278	0	37 678	32 951	222 487
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	92 621	0	0	0
443 366	147 195	1 015 379	51 070 410	1 263 953	3 912 670	233 175
172 193 929	6 242 866	608 151 608	122 399 157	107 160 236	296 453 337	191 787 762

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 2025

		Loomis Sayles Institutional High Income Fund⁽¹⁾	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Ostrum Euro High Income Fund
	Notes	USD	USD	USD	USD	EUR
ACTIFS						
Portefeuille au coût d'acquisition	(14)	70 000	811 676 539	1 091 589 069	15 009 135	222 056 824
Portefeuille d'investissements à la valeur de marché	(2)	0	825 689 427	1 088 657 219	14 572 933	225 207 396
Avoirs en banque		63 149	20 826 415	32 888 727	340 482	3 698 092
Créances à recevoir sur les ventes d'investissements		0	0	61 842 263	632 503	2 026 764
Créances à recevoir sur les souscriptions		0	4 438 631	6 531 402	389	185 395
Créances à recevoir de la part de la contrepartie du swap	(11, 12)	0	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	11 966 284	10 618 353	259 387	3 267 873
Plus-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2, 10)	0	0	0	0	0
Plus-values nettes latentes sur les swaps	(2, 11)	0	0	0	0	0
Plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2, 9)	0	359 686	121	7 850	0
Autres créances	(2)	54	0	0	0	0
Autres actifs	(2, 8)	0	0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		63 203	863 280 443	1 200 538 085	15 813 544	234 385 520
PASSIF						
Dettes à payer sur les achats d'investissements		0	8 416 781	68 056 345	824 257	0
Dettes à payer sur les rachats		0	2 106 460	5 204 584	9 417	2 389 518
Dette à payer à la contrepartie du swap	(11, 12)	0	0	0	0	1 270 129
Moins-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2, 10)	0	0	341 659	0	107 700
Moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2, 9)	0	0	0	0	20 092
Moins-values nettes latentes sur les swaps	(2, 11)	0	0	0	0	58 107
Dettes à payer sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2, 10)	0	0	0	0	0
Commission de gestion à payer	(3)	0	494 465	576 526	189	94 743
Frais de courtage de premier plan à payer		0	0	0	0	0
Impôts et charges à payer	(7)	0	113 499	157 049	2 674	47 296
Autres montants à payer	(2)	0	0	0	0	0
Autres passifs	(2, 8)	0	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		0	11 131 205	74 336 163	836 537	3 987 585
TOTAL DE L'ACTIF NET		63 203	852 149 238	1 126 201 922	14 977 007	230 397 935

⁽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 2025

Ostrum Global Inflation Fund	Ostrum Short Term Global High Income Fund	Natixis Multi Alpha Fund ⁽¹⁾	Natixis ESG Conservative Fund	Natixis ESG Dynamic Fund	Natixis ESG Moderate Fund	Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund	Combiné
EUR	USD	USD	EUR	EUR	EUR	USD	EUR
36 236 078	67 819 768	228 471	804 301 056	1 457 153 587	119 555 494	17 078 262	13 635 404 286
30 685 532	70 852 218	6 437	848 627 371	1 616 499 094	130 954 690	17 765 629	17 010 270 763
393 215	5 406 023	33 125	2 988 658	3 043 539	34 178	137 488	246 083 880
0	0	0	1 696 160	0	261 920	0	65 133 390
7 670	20 314	0	7 019 232	19 305 917	32 296	742 350	199 884 414
0	0	0	0	0	0	0	1 694 177
94 204	1 065 775	0	0	0	0	0	43 900 011
4 433	0	0	0	0	0	0	125 867
0	0	0	0	0	0	0	5 389 075
73 948	107 492	0	0	0	0	1 754	7 604 193
0	0	0	0	0	0	0	115 348
0	0	0	0	0	0	2 651	63 681
31 259 002	77 451 822	39 562	860 331 421	1 638 848 550	131 283 084	18 649 872	17 580 264 799
0	0	0	11 030 153	21 244 187	0	821 637	111 629 878
0	1 853 606	0	230 021	138 729	65 605	3 177	107 845 023
0	0	0	0	0	0	0	1 270 129
0	0	0	0	0	0	0	464 274
0	0	0	0	0	0	0	1 007 011
0	0	0	0	0	0	0	58 107
2 270	0	0	0	0	0	0	2 270
5 711	34 282	0	431 767	983 954	67 423	2 123	12 974 640
0	0	0	0	0	0	0	376 653
12 932	21 120	0	162 830	301 976	33 900	0	5 699 890
0	0	0	0	0	0	0	2 229 203
0	0	0	0	0	0	0	213 103
20 913	1 909 008	0	11 854 771	22 668 846	166 928	826 937	243 770 181
31 238 089	75 542 814	39 562	848 476 650	1 616 179 704	131 116 156	17 822 935	17 336 494 618

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

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

		Natixis Asia Equity Fund	DNCA Emerging Europe Equity Fund ⁽¹⁾	Natixis Pacific Rim Equity Fund ⁽¹⁾	Harris Associates Global Equity Fund	Harris Associates U.S. Value Equity Fund
	Notes	USD	USD	USD	USD	USD
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE/DE PÉRIODE		39 557 128	2 704 402	107 206 017	822 028 311	1 932 708 000
REVENUS						
Dividendes, nets	(2)	2 409 379	5 298	740 528	14 688 861	27 182 190
Intérêts sur les obligations, nets		0	0	0	0	0
Intérêts sur les swaps		0	0	0	0	0
Intérêts bancaires		76 920	2 725	28 312	817 514	2 744 746
Autres revenus	(8)	1 506	0	124	269 422	127 964
TOTAL DES REVENUS		2 487 805	8 023	768 964	15 775 797	30 054 900
DÉPENSES						
Commissions de gestion	(3)	1 159 976	5 048	316 191	7 757 732	26 468 483
Commissions du dépositaire	(14)	31 112	1 445	8 704	177 469	469 546
Frais d'audit		0	504	2 946	0	75 712
Taxe de souscription	(7)	16 923	335	2 987	168 000	641 918
Intérêts payés		0	0	0	0	0
Intérêts payés sur les swaps		0	0	0	0	0
Frais de distribution	(5)	2 700	1 584	2 100	138 655	260 754
Commissions de performance	(4)	0	0	0	0	0
Frais de courtage de premier plan		0	0	0	0	0
Impôt sur les plus-values		329 099	0	0	0	0
Autres dépenses	(6, 8)	100 304	103 944	7 923	162 176	471 452
TOTAL DES DÉPENSES		1 640 114	112 860	340 851	8 404 032	28 387 865
REVENUS/(PERTES) NETS ISSUS DES INVESTISSEMENTS		847 691	(104 837)	428 113	7 371 765	1 667 035
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur cessions	(2, 14)	16 737 163	847 620	8 489 476	65 019 460	206 984 034
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2, 14)	60 198	0	9 136	269 726	74 648 474
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2, 14)	0	0	0	0	0
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme	(2, 14)	(1 437 419)	5 395	412 971	611 733	(40 438)
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les swaps	(2, 14)	0	0	0	0	0
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les options	(2, 14)	0	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		16 207 633	748 178	9 339 696	73 272 684	283 259 105
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur investissements	(2, 14)	23 983 407	(430 181)	(16 635 209)	60 794 058	68 021 951
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2, 9, 14)	5 226	0	(2 850)	81 531	4 146 826
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments	(2, 10, 14)	0	0	0	0	0
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme	(2, 14)	(169)	4 408	(3 036)	534 166	411
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les swaps	(2, 11, 14)	0	0	0	0	0
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES ACTIVITÉS		40 196 097	322 405	(7 301 399)	134 682 439	355 428 293
ÉVOLUTION DU CAPITAL						
Distribution de dividendes	(18)	0	(12 330)	(18)	(69 742)	(5 529)
Souscription d'actions		99 582 749	20 760	4 704 510	88 447 596	1 060 947 943
Rachats d'actions		(9 024 755)	(2 984 146)	(104 609 110)	(420 731 641)	(1 124 239 219)
Conversion monétaire		0	0	0	0	0
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE/DE PÉRIODE		170 311 219	51 091	0	624 356 963	2 224 839 488

⁽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 2025

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 Health Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
111 277 937	638 867 140	4 925 517 106	112 265 315	1 031 037 297	14 149 640	4 936 885
1 538 112	4 630 434	20 993 529	0	4 389 216	193 665	277 023
0	0	0	5 815 365	0	0	0
45 165	0	0	0	0	0	0
723 562	152 919	2 454 978	77 834	998 442	16 067	39 016
159	0	0	28	76	83	19 539
2 306 998	4 783 353	23 448 507	5 893 227	5 387 734	209 815	335 578
1 219 172	3 307 021	47 499 642	458 118	13 276 610	3 006	259 539
39 026	165 088	1 364 562	34 319	234 337	9 553	7 215
6 392	26 968	209 813	5 271	50 732	768	0
17 822	96 845	1 446 053	26 502	284 258	1 468	6 723
0	0	0	1 049	21	144	47
692 504	0	0	0	0	0	0
12 252	76 593	585 677	17 441	130 269	1 309	9 645
0	0	0	125 812	0	0	0
0	0	0	6 538 960	0	0	0
210 653	0	0	0	0	0	0
49 143	132 696	838 374	240 440	357 983	25 277	96 323
2 246 964	3 805 211	51 944 121	7 447 912	14 334 210	41 525	379 492
60 034	978 142	(28 495 614)	(1 554 685)	(8 946 476)	168 290	(43 914)
3 292 555	28 401 164	164 413 956	8 208	93 603 773	3 224 977	960 965
(50 192)	121 774	44 505 056	5 255 623	23 618 798	1 129 612	599 040
0	0	0	0	0	0	0
(167 008)	(4 367)	(242 950)	5 125	93 690	32 457	(15 527)
(342 247)	0	0	5 194 154	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
2 793 142	29 496 713	180 180 448	8 908 425	108 369 785	4 555 336	1 500 564
7 202 110	86 602 063	588 379 146	81 425	66 965 855	(1 065 680)	119 078
0	25 044	13 318 253	1 335 956	5 444 001	244 491	104 540
0	0	0	0	0	0	0
7 608	28 614	(807)	5 506	49 792	1 223	3 890
6 245 676	0	0	1 950 070	0	0	0
16 248 536	116 152 434	781 877 040	12 281 382	180 829 433	3 735 370	1 728 072
0	0	0	0	0	0	0
87 040 638	198 216 760	2 810 493 678	100 563 734	181 862 148	6 150 983	47 127 394
(25 066 209)	(171 728 639)	(2 078 043 708)	(32 784 129)	(450 179 963)	(17 888 712)	(20 482 398)
0	0	0	0	0	0	0
189 500 902	781 507 695	6 439 844 116	192 326 302	943 548 915	6 147 281	33 309 953

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 2025

		Thematics Meta Fund	Thematics Safety Fund	Thematics Subscription Economy Fund	Thematics Water Fund
	Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE/DE PÉRIODE		720 169 017	676 066 956	81 374 891	445 529 952
REVENUS					
Dividendes, nets	(2)	6 396 910	2 777 059	625 111	7 527 151
Intérêts sur les obligations, nets		0	0	0	0
Intérêts sur les swaps		0	0	0	0
Intérêts bancaires		589 705	335 522	37 206	337 762
Autres revenus	(8)	343	168	0	162
TOTAL DES REVENUS		6 986 958	3 112 749	662 317	7 865 075
DÉPENSES					
Commissions de gestion	(3)	13 321 783	8 710 325	914 086	5 831 180
Commissions du dépositaire	(14)	171 749	164 572	19 863	111 500
Frais d'audit		24 218	30 983	1 358	22 573
Taxe de souscription	(7)	332 898	225 603	20 803	107 331
Intérêts payés		2 479	7 305	279	897
Intérêts payés sur les swaps		0	0	0	0
Frais de distribution	(5)	69 800	83 176	13 410	55 500
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)	266 640	322 880	51 068	146 064
TOTAL DES DÉPENSES		14 189 567	9 544 844	1 020 867	6 275 045
REVENUS/(PERTES) NETS ISSUS DES INVESTISSEMENTS		(7 202 609)	(6 432 095)	(358 550)	1 590 030
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur cessions	(2, 14)	46 039 592	63 879 658	9 823 232	22 848 395
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2, 14)	21 985 129	10 384 217	885 166	10 396 424
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)	139 931	26 427	10 335	26 171
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les swaps	(2, 14)	0	0	0	0
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les options	(2, 14)	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		60 962 043	67 858 207	10 360 183	34 861 020
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur investissements	(2, 14)	8 633 729	(32 476 002)	(11 724 237)	35 036 248
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2, 9, 14)	4 826 813	2 869 490	219 567	2 297 756
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)	15 664	4 173	2 749	15 829
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		74 438 249	38 255 868	(1 141 738)	72 210 853
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Distribution de dividendes	(18)	0	0	0	0
Souscription d'actions		95 042 480	185 313 062	6 844 890	84 053 276
Rachats d'actions		(176 538 294)	(341 242 297)	(32 405 143)	(119 938 872)
Conversion monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE/DE PÉRIODE		713 111 452	558 393 589	54 672 900	481 855 209

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 2025

Thematics Wellness Fund ⁽¹⁾	Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund ⁽¹⁾	Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund	WCM Global Emerging Markets Equity Fund	WCM Select Global Growth Equity Fund	Loomis Sayles Global Allocation Fund	Loomis Sayles Global Credit Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
43 282 365	9 694 035	146 501 762	16 871 103	267 718 456	100 842 865	122 705 954
147 572	40 558	1 234 661	219 622	1 855 361	544 211	0
0	0	0	0	0	1 701 737	5 514 049
0	0	0	0	0	0	0
30 008	8 980	155 020	18 613	516 838	68 381	81 779
0	140	0	4 513	41	43 821	241
177 580	49 678	1 389 681	242 748	2 372 240	2 358 150	5 596 069
171 458	11 036	1 144 100	101 227	5 668 433	718 530	422 064
3 070	2 026	40 294	8 884	97 717	59 161	68 083
6 564	428	8 108	0	11 426	0	2 586
3 355	259	20 305	2 933	182 237	29 482	13 099
3 976	0	0	466	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
0	0	16 500	0	47 960	26 099	11 952
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	4 962	0	0	0
6 999	7 566	72 533	45 193	95 591	131 262	44 136
195 422	21 315	1 301 840	163 665	6 103 364	964 534	561 920
(17 842)	28 363	87 841	79 083	(3 731 124)	1 393 616	5 034 149
(1 000 063)	1 114 496	5 269 169	3 821 032	38 941 268	4 988 846	(61 731)
731 401	353	2 423 239	17 877	(55 070)	4 967 333	(4 365 196)
0	0	0	0	0	(1 617)	(1 004 854)
27 831	(591)	604	(5 317)	(29 492)	11 734	124 077
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
(258 673)	1 142 621	7 780 853	3 912 675	35 125 582	11 359 912	(273 555)
1 675 009	(667 849)	17 793 601	(46 512)	117 550 186	6 748 345	7 553 002
270 347	82	347 266	4 017	13 259	1 055 177	724 548
0	0	0	0	0	(9 210)	54 083
39 457	(4 157)	36	25 865	7 591	13 796	36 523
0	0	0	0	0	0	0
1 726 140	470 697	25 921 756	3 896 045	152 696 618	19 168 020	8 094 601
0	0	0	0	0	0	(17 118)
958 750	0	26 871 309	957 284	286 171 707	93 503 251	48 793 023
(45 967 255)	(10 164 732)	(27 100 898)	(15 481 566)	(98 435 173)	(91 114 979)	(72 416 224)
0	0	0	0	0	0	0
0	0	172 193 929	6 242 866	608 151 608	122 399 157	107 160 236

⁽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 2025

		Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund	Loomis Sayles Institutional High Income Fund⁽¹⁾	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund⁽¹⁾
	Notes	USD	USD	USD	USD	USD
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE/DE PÉRIODE		224 165 565	191 012 425	62 527	787 105 223	5 981 748
REVENUS						
Dividendes, nets	(2)	0	0	0	71 484	7 715
Intérêts sur les obligations, nets		13 430 980	8 210 922	0	44 683 630	178 282
Intérêts sur les swaps		0	0	0	0	1 203
Intérêts bancaires		128 456	136 007	2 234	516 044	20 770
Autres revenus	(8)	21 885	182	33	3 710	12
TOTAL DES REVENUS		13 581 321	8 347 111	2 267	45 274 868	207 982
DÉPENSES						
Commissions de gestion	(3)	662 644	323 505	0	5 715 421	14 656
Commissions du dépositaire	(14)	87 326	76 918	0	210 394	15 657
Frais d'audit		7 055	8 255	0	10 850	388
Taxe de souscription	(7)	28 439	18 805	0	167 206	756
Intérêts payés		0	0	0	399	59
Intérêts payés sur les swaps		0	0	0	0	3 794
Frais de distribution	(5)	20 351	22 110	0	116 473	6 569
Commissions de performance	(4)	0	0	0	0	0
Frais de courtage de premier plan		0	0	0	0	0
Impôt sur les plus-values		0	0	0	0	0
Autres dépenses	(6, 8)	39 859	31 691	1 591	123 944	15 281
TOTAL DES DÉPENSES		845 674	481 284	1 591	6 344 687	57 160
REVENUS/(PERTES) NETS ISSUS DES INVESTISSEMENTS		12 735 647	7 865 827	676	38 930 181	150 822
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur cessions	(2, 14)	1 924 826	(1 783 701)	0	2 896 573	(1 223 523)
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2, 14)	(1 512 706)	8 991 171	0	22 480 408	27 552
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2, 14)	(268 454)	(639 516)	0	0	31 335
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme	(2, 14)	11 099	85 383	0	(15 373)	1 217
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les swaps	(2, 14)	0	0	0	0	12 512
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les options		0	0	0	0	8 893
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		12 890 412	14 519 164	676	64 291 789	(991 192)
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur investissements	(2, 14)	4 824 089	10 699 138	0	14 095 706	1 296 519
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2, 9, 14)	(606 572)	4 582 029	0	5 398 105	198
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2, 10, 14)	2 155	(6 305)	0	0	(9 694)
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme	(2, 14)	0	51 935	0	(3 804)	1 107
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les swaps	(2, 11, 14)	0	0	0	0	1 502
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES ACTIVITÉS		17 110 084	29 845 961	676	83 781 796	298 440
ÉVOLUTION DU CAPITAL						
Distribution de dividendes	(18)	(2 965 769)	0	0	(7 596 262)	(1 425)
Souscription d'actions		63 698 077	43 272 431	0	333 779 681	2 470 040
Rachats d'actions		(5 554 620)	(72 343 055)	0	(344 921 200)	(8 748 803)
Conversion monétaire		0	0	0	0	0
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE/DE PÉRIODE		296 453 337	191 787 762	63 203	852 149 238	0

⁽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 2025

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 ⁽¹⁾	Natixis Multi Alpha Fund ⁽¹⁾	Natixis ESG Conservative Fund
USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	EUR
1 108 374 410	14 171 854	236 473 561	29 933 053	51 678 262	10 745 569	41 443	601 354 090
0	1 871	0	0	0	71 969	0	0
53 576 498	1 342 506	11 036 822	1 343 567	3 142 849	267 301	0	0
0	0	1 129	0	0	0	0	0
751 436	12 456	46 519	8 096	92 266	13 231	1 024	18 162
11	366	1 238	14 951	64	25 087	0	314
54 327 945	1 357 199	11 085 708	1 366 614	3 235 179	377 588	1 024	18 476
6 430 152	3 192	1 232 952	120 199	418 767	812	0	4 516 388
335 687	14 181	55 763	12 720	17 020	26 940	0	154 440
49 989	0	5 513	0	1 261	1 458	0	29 598
178 907	1 592	37 185	4 099	8 533	655	0	125 027
0	23	466	0	0	125	0	274
0	0	321 916	0	0	0	0	0
108 843	2 499	25 508	3 737	1 679	1 321	0	52 210
0	0	0	0	0	0	0	20
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	2 019	0	0
173 197	7 872	185 058	44 593	59 194	34 277	1 590	81 499
7 276 775	29 359	1 864 361	185 348	506 454	67 607	1 590	4 959 456
47 051 170	1 327 840	9 221 347	1 181 266	2 728 725	309 981	(566)	(4 940 980)
(3 612 921)	(2 331 283)	5 180 795	(1 605 875)	2 247 035	490 031	6 709	8 903 453
5 813	382 911	1 176 491	1 564 042	(460 035)	931 767	0	0
1 909 853	0	7 247	401 684	(4 803)	0	0	(211 812)
(20 335)	(254)	(554 866)	(101 174)	1 558 353	1 674	163	104
0	0	(32 775)	48 809	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	(194 575)
45 333 580	(620 786)	14 998 239	1 488 752	6 069 275	1 733 453	6 306	3 556 190
34 297 113	2 598 943	(885 458)	(795 771)	4 089 144	(147 585)	(8 187)	14 489 808
1 552	78 140	22 326	352 633	384 873	166 029	0	0
339 786	0	(93 700)	(198 449)	2 899	0	0	0
73 128	307	(10 523)	(190 683)	28 435	(1 649)	0	(84)
0	0	(58 107)	17 560	0	0	0	0
80 045 159	2 056 604	13 972 777	674 042	10 574 626	1 750 248	(1 881)	18 045 914
(1 488 194)	(1 022 401)	(3 276 855)	(32 435)	(11 570)	(3 276)	0	0
333 844 160	704 784	25 564 370	7 959 252	25 452 768	199	0	248 656 105
(394 573 613)	(933 834)	(42 335 918)	(7 295 823)	(12 151 272)	(12 492 740)	0	(19 579 459)
0	0	0	0	0	0	0	0
1 126 201 922	14 977 007	230 397 935	31 238 089	75 542 814	0	39 562	848 476 650

⁽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 2025

		Natixis ESG Dynamic Fund	Natixis ESG Moderate Fund	Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund ⁽¹⁾	Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund	Combiné
	Notes	EUR	EUR	USD	USD	EUR
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE/DE PÉRIODE		1 124 208 996	108 942 520	125 154	1 361 130	16 361 888 280
REVENUS						
Dividendes, nets	(2)	0	0	0	0	83 927 971
Intérêts sur les obligations, nets		0	0	0	0	129 766 501
Intérêts sur les swaps		0	0	0	0	40 610
Intérêts bancaires		34 241	2 326	0	0	10 315 621
Autres revenus	(8)	514	101	1 478	16 246	474 697
TOTAL DES REVENUS		34 755	2 427	1 478	16 246	224 525 400
DÉPENSES						
Commissions de gestion	(3)	9 784 800	810 505	0	35 962	146 184 926
Commissions du dépositaire	(14)	276 902	28 189	25	3 459	3 999 340
Frais d'audit		63 314	4 131	21	0	585 016
Taxe de souscription	(7)	260 945	20 786	2	4 162	3 902 591
Intérêts payés		1 023	255	38	429	17 120
Intérêts payés sur les swaps		0	0	0	0	914 788
Frais de distribution	(5)	98 212	1 225	0	0	1 750 324
Commissions de performance	(4)	0	0	0	0	107 144
Frais de courtage de premier plan		0	0	0	0	5 567 678
Impôt sur les plus-values		0	0	0	0	465 523
Autres dépenses	(6, 8)	147 739	23 436	1 449	17 920	4 129 844
TOTAL DES DÉPENSES		10 632 935	888 527	1 535	61 932	167 624 294
REVENUS/(PERTES) NETS ISSUS DES INVESTISSEMENTS		(10 598 180)	(886 100)	(57)	(45 686)	56 901 106
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur cessions	(2, 14)	18 184 107	2 748 422	9 096	66 452	702 944 121
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2, 14)	0	0	(2 061)	51 357	197 243 740
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2, 14)	(276 778)	(33 064)	0	0	(94 039)
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme	(2, 14)	188	17	0	(862)	371 370
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les swaps	(2, 14)	0	0	0	0	4 157 904
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les options	(2, 14)	(369 613)	(33 891)	0	0	(590 507)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		6 939 724	1 795 384	6 978	71 261	960 933 695
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur investissements	(2, 14)	56 419 597	2 626 946	(6 137)	601 527	1 013 947 324
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2, 9, 14)	0	0	1 800	6 561	40 686 642
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2, 10, 14)	0	0	0	0	26 054
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme	(2, 14)	(131)	(27)	(84)	(79)	597 589
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les swaps	(2, 11, 14)	0	0	0	0	6 939 101
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES ACTIVITÉS		63 359 190	4 422 303	2 557	679 270	2 023 130 405
ÉVOLUTION DU CAPITAL						
Distribution de dividendes	(18)	0	0	0	0	(14 543 173)
Souscription d'actions		515 007 510	26 086 619	0	17 721 006	6 216 955 382
Rachats d'actions		(86 395 992)	(8 335 286)	(127 711)	(1 938 471)	(5 564 183 710)
Conversion monétaire		0	0	0	0	(1 686 752 566)*
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE/DE PÉRIODE		1 616 179 704	131 116 156	0	17 822 935	17 336 494 618

⁽¹⁾ Voir Note 1.

* 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 2024. L'écart de change entre l'actif net en début d'exercice converti aux taux de change utilisés en date du 31 décembre 2024 et l'actif net en début d'exercice converti aux taux de change utilisés en date du 31 décembre 2025 s'élève à (1 686 752 566) EUR.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	22 690,750
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	22 690,750
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	147,043
Nombre d'actions émises	122,489
Nombre d'actions rachetées	(81,654)
Nombre d'actions à la fin	187,878
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	286 476,305
Nombre d'actions émises	785 134,094
Nombre d'actions rachetées	(59 400,511)
Nombre d'actions à la fin	1 012 209,888
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	313,419
Nombre d'actions rachetées	(2,068)
Nombre d'actions à la fin	311,351
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 377,927
Nombre d'actions émises	3 963,579
Nombre d'actions rachetées	(1 088,971)
Nombre d'actions à la fin	5 252,535
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	8 145,080
Nombre d'actions émises	23 265,904
Nombre d'actions rachetées	(7 675,969)
Nombre d'actions à la fin	23 735,015
R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	281,138
Nombre d'actions émises	5,702
Nombre d'actions rachetées	(1,000)
Nombre d'actions à la fin	285,840
RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 706,702
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(108,594)
Nombre d'actions à la fin	2 598,108

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	170 311 219	39 557 128	43 126 762
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (EUR)	132,76	-	-
I/A (USD)	160,13	132,03	114,18
I/A (EUR)	136,53	127,68	103,53
N/A (EUR)	116,13	-	-
R/A (USD)	131,27	109,05	95,03
R/A (EUR)	111,81	105,33	86,05
R/D (USD)	251,89	209,22	182,33
RE/A (EUR)	171,06	162,77	134,30

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Australie					
Lynas Rare Earths Ltd	89 000	AUD	813 327	738 310	0,43
			813 327	738 310	0,43
Chine					
China Animal Healthcare Ltd	1 949 000	HKD	0	0	0,00
China Construction Bank Corp	4 554 000	HKD	3 643 466	4 499 295	2,64
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	45 500	CNH	2 464 251	2 394 047	1,40
GoerTek Inc	490 976	CNH	2 492 616	2 020 894	1,19
IEIT Systems Co Ltd	128 000	CNH	1 278 672	1 221 327	0,72
NetEase Inc	86 000	HKD	2 186 538	2 371 118	1,39
Sany Heavy Industry Co Ltd	488 927	CNH	1 261 033	1 480 101	0,87
Tencent Holdings Ltd	163 100	HKD	9 081 603	12 551 796	7,37
Xiaomi Corp 144A ⁽²⁾	185 000	HKD	1 210 362	934 091	0,55
			23 618 541	27 472 669	16,13
Hong Kong					
AIA Group Ltd	335 000	HKD	3 234 770	3 438 877	2,02
Alibaba Group Holding Ltd	397 800	HKD	5 529 402	7 298 239	4,29
Bosideng International Holdings Ltd	4 700 000	HKD	2 703 672	2 693 133	1,58
China Resources Land Ltd	483 000	HKD	1 657 695	1 687 878	0,99
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	982 000	HKD	1 433 347	1 563 176	0,92
HKT Trust & HKT Ltd	1 086 000	HKD	1 445 708	1 605 943	0,94
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	75 600	HKD	3 156 820	3 958 959	2,32
Sun Hung Kai Properties Ltd	115 913	HKD	1 014 940	1 410 286	0,83
			20 176 354	23 656 491	13,89
Inde					
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	8 000	INR	712 992	626 840	0,37
Bajaj Finance Ltd	239 000	INR	2 486 625	2 624 018	1,54
Bharat Electronics Ltd	584 000	INR	2 685 247	2 596 439	1,52
Eternal Ltd	365 000	INR	1 350 680	1 129 160	0,66
HDFC Bank Ltd	295 000	INR	3 287 839	3 253 293	1,91
ICICI Bank Ltd	281 300	INR	4 144 294	4 202 941	2,47
Indian Hotels Co Ltd/The	84 500	INR	754 088	694 629	0,41
Infosys Ltd	141 952	INR	2 522 351	2 551 299	1,50
Mahindra & Mahindra Ltd	70 400	INR	2 277 388	2 905 312	1,71
Shriram Finance Ltd	263 500	INR	1 970 351	2 920 566	1,71
Titan Co Ltd	63 000	INR	2 657 911	2 839 855	1,67
TVS Motor Co Ltd	52 800	INR	1 550 662	2 185 211	1,28
			26 400 428	28 529 563	16,75
Pays-Bas					
ASML Holding NV	1 600	USD	1 623 797	1 711 776	1,00
			1 623 797	1 711 776	1,00
Philippines					
International Container Terminal Services Inc	92 000	PHP	790 551	886 653	0,52
			790 551	886 653	0,52

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Singapour					
DBS Group Holdings Ltd	90 387	SGD	2 547 863	3 961 284	2,33
Grab Holdings Ltd	318 000	USD	1 531 932	1 586 820	0,93
Sea Ltd ADR	6 700	USD	1 065 421	854 719	0,50
Singapore Telecommunications Ltd	1 026 000	SGD	2 931 458	3 630 093	2,13
Trip.com Group Ltd	32 500	HKD	2 418 613	2 313 227	1,36
UOL Group Ltd	374 000	SGD	1 880 626	2 541 804	1,49
			12 375 913	14 887 947	8,74
Corée du Sud					
Doosan Enerbility Co Ltd	25 500	KRW	1 494 197	1 332 928	0,78
HD Hyundai Electric Co Ltd	1 600	KRW	531 261	859 672	0,51
Hyundai Rotem Co Ltd	7 000	KRW	853 600	913 054	0,54
KB Financial Group Inc	35 300	KRW	1 928 849	3 055 715	1,79
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	11 200	KRW	1 626 752	1 982 576	1,16
Samsung Electronics Co Ltd	48 000	KRW	3 301 415	3 995 141	2,35
Samsung Electronics Co Ltd Preferred Convertible	95 000	KRW	4 182 617	5 882 475	3,45
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	9 090	KRW	2 197 097	3 136 115	1,84
Samsung Heavy Industries Co Ltd	120 000	KRW	1 167 043	2 007 567	1,18
SK hynix Inc	13 660	KRW	3 519 586	6 173 100	3,63
			20 802 417	29 338 343	17,23
Taïwan					
Accton Technology Corp	70 000	TWD	1 689 090	2 639 996	1,55
Airtac International Group	60 000	TWD	1 744 976	1 775 911	1,04
Alchip Technologies Ltd	12 000	TWD	1 152 333	1 340 526	0,79
Delta Electronics Inc	143 000	TWD	2 367 533	4 382 776	2,58
E Ink Holdings Inc	138 000	TWD	858 595	869 623	0,51
Lite-On Technology Corp ADR	252 000	TWD	1 326 208	1 311 309	0,77
MediaTek Inc	95 400	TWD	4 022 551	4 341 815	2,55
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	12 000	USD	3 425 478	3 646 680	2,14
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	262 100	TWD	6 165 875	12 929 616	7,59
			22 752 639	33 238 252	19,52
Thaïlande					
Krung Thai Bank PCL	2 000 000	THB	1 565 556	1 793 366	1,05
			1 565 556	1 793 366	1,05
États-Unis					
BeOne Medicines Ltd	82 000	HKD	1 722 680	1 888 945	1,11
NVIDIA Corp	4 000	USD	752 471	746 000	0,44
			2 475 151	2 634 945	1,55
Vietnam					
Hoa Phat Group JSC	2 100 000	VND	2 106 894	2 107 985	1,24
			2 106 894	2 107 985	1,24
Total - Actions			135 501 568	166 996 300	98,05
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			135 501 568	166 996 300	98,05

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Autres valeurs mobilières					
Actions					
Inde					
TVS Motor Co Ltd Preferred	295 200	INR	0	32 844	0,02
			0	32 844	0,02
Total - Actions			0	32 844	0,02
Total - Autres valeurs mobilières			0	32 844	0,02
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			135 501 568	167 029 144	98,07

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 2 avril 2025

I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	651,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(28,000)
Nombre d'actions à la fin	623,000
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	17,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	17,000
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	24 339,266
Nombre d'actions émises	197,458
Nombre d'actions rachetées	(7 435,541)
Nombre d'actions à la fin	17 101,183
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	15 197,569
Nombre d'actions émises	121,744
Nombre d'actions rachetées	(2 627,792)
Nombre d'actions à la fin	12 691,521
R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	7 330,839
Nombre d'actions émises	15,240
Nombre d'actions rachetées	(1 213,216)
Nombre d'actions à la fin	6 132,863

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund⁽¹⁾

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	51 091	2 704 402	3 904 002
Valeur d'inventaire nette par action			
I/A (USD)	-	73,49	68,58
I/A (EUR)	-	70,90	62,01
R/A (USD)	-	58,84	55,31
R/A (EUR)	-	56,89	50,14
R/D (USD)	-	44,72	43,27

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund⁽¹⁾

État des investissements

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Russie					
Credit Bank of Moscow PJSC	5 630 000	USD	429 348	0	0,00
			429 348	0	0,00
Total - Actions			429 348	0	0,00
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			429 348	0	0,00
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			429 348	0	0,00

⁽¹⁾ Voir Note 1.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 11 avril 2025

H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 000,000
Nombre d'actions émises	2 860,000
Nombre d'actions rachetées	(4 300,000)
Nombre d'actions à la fin	1 560,000
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	119,983
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	119,983
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	236 155,579
Nombre d'actions émises	1,785
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	236 157,364
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	83 794,754
Nombre d'actions émises	10,405
Nombre d'actions rachetées	(80 578,886)
Nombre d'actions à la fin	3 226,273
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	12 798,575
Nombre d'actions émises	218,804
Nombre d'actions rachetées	(1 131,398)
Nombre d'actions à la fin	11 885,981
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	331 408,665
Nombre d'actions émises	21 905,000
Nombre d'actions rachetées	(8 100,000)
Nombre d'actions à la fin	345 213,665

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Pacific Rim Equity Fund⁽¹⁾

Statistiques

	11 avril 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	92 922 157	107 206 017	113 349 681
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (EUR)	127,61	138,69	119,06
I/A (USD)	120,94	130,70	118,64
I/A (EUR)	109,21	125,57	107,15
R/A (USD)	105,76	114,49	104,59
R/A (EUR)	95,49	109,99	94,46
R/D (USD)	105,48	115,94	107,83
S/A (EUR)	163,44	187,83	159,96

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

C/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	7 003,584
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	7 003,584
H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 821,738
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	2 821,738
H-N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	24 259,856
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(15 836,226)
Nombre d'actions à la fin	8 423,630
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	13 266,173
Nombre d'actions émises	3 061,508
Nombre d'actions rachetées	(5 879,110)
Nombre d'actions à la fin	10 448,571
H-RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 082,336
Nombre d'actions émises	1 010,362
Nombre d'actions rachetées	(727,787)
Nombre d'actions à la fin	2 364,911
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	146 268,262
Nombre d'actions émises	95 131,319
Nombre d'actions rachetées	(128 640,943)
Nombre d'actions à la fin	112 758,638
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	7 461,303
Nombre d'actions émises	300,000
Nombre d'actions rachetées	(40,532)
Nombre d'actions à la fin	7 720,771
I/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 005,148
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(549,481)
Nombre d'actions à la fin	1 455,667
I/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	10 305,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(10 305,000)
Nombre d'actions à la fin	-
N/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 028,905
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(128,445)
Nombre d'actions à la fin	3 900,460
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	274 327,685
Nombre d'actions émises	44 154,442
Nombre d'actions rachetées	(313 795,450)
Nombre d'actions à la fin	4 686,677

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	83 475,873
Nombre d'actions émises	16 807,440
Nombre d'actions rachetées	(20 889,364)
Nombre d'actions à la fin	79 393,949
N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	139 084,401
Nombre d'actions émises	266,633
Nombre d'actions rachetées	(57 618,615)
Nombre d'actions à la fin	81 732,419
P/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	370 130,739
Nombre d'actions émises	31 028,271
Nombre d'actions rachetées	(53 453,376)
Nombre d'actions à la fin	347 705,634
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	28 446,398
Nombre d'actions émises	6 349,735
Nombre d'actions rachetées	(7 877,821)
Nombre d'actions à la fin	26 918,312
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	205 391,458
Nombre d'actions émises	12 770,259
Nombre d'actions rachetées	(28 252,506)
Nombre d'actions à la fin	189 909,211
R/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 369,181
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(125,400)
Nombre d'actions à la fin	1 243,781
R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 922,079
Nombre d'actions émises	1 173,532
Nombre d'actions rachetées	(3 332,992)
Nombre d'actions à la fin	1 762,619
R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 032,698
Nombre d'actions émises	363,345
Nombre d'actions rachetées	(401,976)
Nombre d'actions à la fin	994,067
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	114 861,959
Nombre d'actions émises	4 870,219
Nombre d'actions rachetées	(35 732,004)
Nombre d'actions à la fin	84 000,174
RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	22,459
Nombre d'actions émises	90,132
Nombre d'actions rachetées	(90,132)
Nombre d'actions à la fin	22,459
S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	487 601,889
Nombre d'actions émises	5 719,061
Nombre d'actions rachetées	(457 979,404)
Nombre d'actions à la fin	35 341,546

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	70 856,470
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(34 359,447)
Nombre d'actions à la fin	36 497,023
S/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	57 606,966
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	57 606,966
S/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	23 494,000
Nombre d'actions émises	1 769,000
Nombre d'actions rachetées	(7 770,000)
Nombre d'actions à la fin	17 493,000
S1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	78 351,013
Nombre d'actions émises	10 881,000
Nombre d'actions rachetées	(14 518,000)
Nombre d'actions à la fin	74 714,013
S1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 498 897,711
Nombre d'actions émises	14 988,554
Nombre d'actions rachetées	(382 429,244)
Nombre d'actions à la fin	1 131 457,021

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	624 356 963	822 028 311	1 440 445 128
Valeur d'inventaire nette par action			
C/A (USD)	376,98	318,84	316,09
F/A (USD)	-	-	171,77
H-I/A (EUR)	219,07	186,74	185,22
H-N1/A (EUR)	110,26	93,85	92,92
H-R/A (EUR)	100,26	86,42	86,53
H-RE/A (EUR)	163,30	141,47	142,58
I/A (USD)	614,66	510,13	496,28
I/A (EUR)	523,55	492,83	449,42
I/A (GBP)	169,40	150,99	144,31
I/D (USD)	-	149,06	146,70
N/A (USD)	203,66	169,09	164,56
N/A (EUR)	170,13	160,30	146,24
N1/A (USD)	129,46	107,33	104,30
N1/A (EUR)	164,81	154,97	141,15
P/A (SGD)	173,02	153,38	145,28
R/A (USD)	490,27	411,35	404,56
R/A (EUR)	419,03	398,76	367,63
R/A (GBP)	220,89	199,05	192,32
R/A (SGD)	226,10	201,23	191,32
R/D (USD)	437,07	366,72	361,19
RE/A (USD)	260,40	219,69	217,25
RE/A (EUR)	251,73	240,88	223,21
S/A (USD)	337,34	279,02	270,63
S/A (EUR)	346,47	325,16	295,64
S/A (GBP)	268,37	238,49	227,26
S/D (USD)	229,61	192,37	189,29
S1/A (USD)	-	-	99,62
S1/A (EUR)	207,51	194,59	176,79
S1/A (GBP)	177,26	157,40	149,87

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Danemark					
DSV A/S	79 349	DKK	16 501 451	20 150 424	3,23
			16 501 451	20 150 424	3,23
France					
BNP Paribas SA	161 900	EUR	13 521 991	15 361 689	2,46
Capgemini SE	76 600	EUR	14 339 671	12 797 218	2,05
Dassault Systèmes SE	566 300	EUR	17 998 376	15 855 770	2,54
Kering SA	39 600	EUR	17 937 305	13 998 974	2,24
Pernod Ricard SA	108 527	EUR	11 561 320	9 317 292	1,49
			75 358 663	67 330 943	10,78
Allemagne					
Adidas AG	79 200	EUR	17 895 060	15 724 429	2,52
Bayer AG	279 742	EUR	13 547 144	12 159 376	1,95
Bayerische Motoren Werke AG	119 000	EUR	10 401 251	13 017 204	2,08
Brenntag SE	187 900	EUR	12 699 234	10 936 859	1,75
			54 542 689	51 837 868	8,30
Grande-Bretagne					
Ashtead Group PLC	215 402	GBP	11 604 642	14 735 487	2,36
CNH Industrial NV	1 491 635	USD	16 306 544	13 752 875	2,20
Diageo PLC	385 900	GBP	12 180 789	8 323 043	1,33
Willis Towers Watson PLC	44 900	USD	11 189 970	14 754 140	2,37
			51 281 945	51 565 545	8,26
Hong Kong					
Alibaba Group Holding Ltd	520 800	HKD	8 196 444	9 554 858	1,53
Prudential PLC	740 713	GBP	8 816 332	11 402 608	1,83
			17 012 776	20 957 466	3,36
Irlande					
Ryanair Holdings PLC ADR	167 205	USD	5 901 055	12 070 529	1,93
TE Connectivity PLC	27 400	USD	2 622 116	6 233 774	1,00
			8 523 171	18 304 303	2,93
Pays-Bas					
Akzo Nobel NV	206 368	EUR	12 758 805	14 348 239	2,30
Prosus NV	172 173	EUR	6 462 475	10 686 723	1,71
			19 221 280	25 034 962	4,01
Corée du Sud					
Samsung Electronics Co Ltd	230 403	KRW	9 933 586	14 266 737	2,28
			9 933 586	14 266 737	2,28
Suède					
Hexagon AB	985 700	SEK	10 684 093	11 708 048	1,88
			10 684 093	11 708 048	1,88
Suisse					
Glencore PLC	2 383 100	GBP	10 728 733	13 031 507	2,09
Julius Baer Group Ltd	209 160	CHF	11 375 659	16 474 073	2,64
Roche Holding AG	33 700	CHF	8 679 121	13 960 669	2,23
			30 783 513	43 466 249	6,96
États-Unis					
Airbnb Inc	123 500	USD	15 493 312	16 761 420	2,68
Alphabet Inc	30 700	USD	4 298 997	9 609 100	1,54
American International Group Inc	116 900	USD	6 806 628	10 000 795	1,60
Bank of America Corp	168 600	USD	4 482 492	9 273 000	1,49

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Becton Dickinson & Co	98 800	USD	20 085 089	19 174 116	3,07
Brunswick Corp/DE	118 300	USD	9 487 204	8 782 592	1,41
Capital One Financial Corp	42 550	USD	4 598 017	10 312 418	1,65
Charter Communications Inc	32 315	USD	12 262 971	6 745 756	1,08
ConocoPhillips	128 000	USD	13 006 708	11 982 080	1,92
Corebridge Financial Inc	445 900	USD	8 662 135	13 452 803	2,16
Deere & Co	16 600	USD	6 212 601	7 728 462	1,24
Elevance Health Inc	34 620	USD	12 341 574	12 136 041	1,94
Envista Holdings Corp	626 900	USD	16 062 821	13 609 999	2,18
Gartner Inc	43 600	USD	10 176 680	10 999 408	1,76
Intercontinental Exchange Inc	78 000	USD	9 961 655	12 632 880	2,02
IQVIA Holdings Inc	80 987	USD	15 877 795	18 255 280	2,92
Keurig Dr Pepper Inc	435 800	USD	14 032 144	12 206 758	1,96
Molina Healthcare Inc	46 966	USD	10 524 793	8 150 479	1,31
Mondelez International Inc	229 000	USD	12 819 954	12 327 070	1,97
Salesforce Inc	46 300	USD	11 278 773	12 265 333	1,96
Sysco Corp	220 100	USD	16 489 416	16 219 169	2,60
Targa Resources Corp	58 700	USD	9 658 624	10 830 150	1,73
Vail Resorts Inc	56 800	USD	11 537 999	7 543 040	1,21
Warner Bros Discovery Inc	103 100	USD	1 446 400	2 971 342	0,48
			257 604 782	273 969 491	43,88
Total - Actions			551 447 949	598 592 036	95,87
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			551 447 949	598 592 036	95,87
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			551 447 949	598 592 036	95,87

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

C/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	9 797,640
Nombre d'actions émises	2 031,931
Nombre d'actions rachetées	(4 185,378)
Nombre d'actions à la fin	7 644,193
F/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	35,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000
F/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	35,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000
F/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	35,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000
H-F/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	45,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	45,000
H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	18 486,965
Nombre d'actions émises	13 559,967
Nombre d'actions rachetées	(11 838,214)
Nombre d'actions à la fin	20 208,718
H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	61 052,254
Nombre d'actions émises	40 281,749
Nombre d'actions rachetées	(12 217,678)
Nombre d'actions à la fin	89 116,325
H-N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	620,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	620,000
H-P/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	131 610,512
Nombre d'actions émises	34 734,586
Nombre d'actions rachetées	(57 122,821)
Nombre d'actions à la fin	109 222,277
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 697 198,576
Nombre d'actions émises	906 894,438
Nombre d'actions rachetées	(1 163 492,028)
Nombre d'actions à la fin	2 440 600,986
H-R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	94 299,937
Nombre d'actions émises	37 750,493
Nombre d'actions rachetées	(35 317,664)
Nombre d'actions à la fin	96 732,766

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 2025 (suite)

H-S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	222 239,490
Nombre d'actions émises	94 110,554
Nombre d'actions rachetées	(114 902,083)
Nombre d'actions à la fin	201 447,961
H-S/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 200,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(4 200,000)
Nombre d'actions à la fin	-
H-S1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	132 506,515
Nombre d'actions rachetées	(22 893,878)
Nombre d'actions à la fin	109 612,637
H-S1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	454 662,623
Nombre d'actions émises	165 502,545
Nombre d'actions rachetées	(89 061,221)
Nombre d'actions à la fin	531 103,947
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	282 607,471
Nombre d'actions émises	251 317,111
Nombre d'actions rachetées	(137 380,835)
Nombre d'actions à la fin	396 543,747
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	836,997
Nombre d'actions émises	1 296,061
Nombre d'actions rachetées	(1 125,195)
Nombre d'actions à la fin	1 007,863
I/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	12 509,259
Nombre d'actions émises	4 508,089
Nombre d'actions rachetées	(8 896,424)
Nombre d'actions à la fin	8 120,924
I/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	170 822,909
Nombre d'actions émises	37 354,993
Nombre d'actions rachetées	(84 744,455)
Nombre d'actions à la fin	123 433,447
I/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	13 422,748
Nombre d'actions émises	2 504,278
Nombre d'actions rachetées	(6 104,750)
Nombre d'actions à la fin	9 822,276
N/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	7 525,592
Nombre d'actions émises	931,876
Nombre d'actions rachetées	(537,000)
Nombre d'actions à la fin	7 920,468
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	26 681,588
Nombre d'actions émises	14 152,753
Nombre d'actions rachetées	(36 354,732)
Nombre d'actions à la fin	4 479,609

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 2025 (suite)

N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	89 215,911
Nombre d'actions émises	18 818,159
Nombre d'actions rachetées	(2 983,790)
Nombre d'actions à la fin	105 050,280
N1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	7 792,800
Nombre d'actions émises	3 197,042
Nombre d'actions rachetées	(2 857,870)
Nombre d'actions à la fin	8 131,972
N1/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,042
Nombre d'actions émises	0,079
Nombre d'actions rachetées	(30,121)
Nombre d'actions à la fin	-
Q/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	267 671,006
Nombre d'actions émises	66 716,264
Nombre d'actions rachetées	(334 387,270)
Nombre d'actions à la fin	-
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	354 186,498
Nombre d'actions émises	102 087,536
Nombre d'actions rachetées	(86 343,344)
Nombre d'actions à la fin	369 930,690
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	143 603,018
Nombre d'actions émises	51 461,195
Nombre d'actions rachetées	(88 062,579)
Nombre d'actions à la fin	107 001,634
R/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	27,001
Nombre d'actions émises	50,669
Nombre d'actions rachetées	(18,453)
Nombre d'actions à la fin	59,217
R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	26 706,931
Nombre d'actions émises	9 248,992
Nombre d'actions rachetées	(19 402,885)
Nombre d'actions à la fin	16 553,038
R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	9 235,253
Nombre d'actions émises	8 140,317
Nombre d'actions rachetées	(2 479,576)
Nombre d'actions à la fin	14 895,994
R/D (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	56,256
Nombre d'actions émises	127,467
Nombre d'actions rachetées	(105,290)
Nombre d'actions à la fin	78,433
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	43 825,318
Nombre d'actions émises	6 753,463
Nombre d'actions rachetées	(16 563,680)
Nombre d'actions à la fin	34 015,101

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 2025 (suite)

S/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		897 073,403
Nombre d'actions émises		102 979,767
Nombre d'actions rachetées		(432 687,818)
Nombre d'actions à la fin		567 365,352
S/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		377 914,487
Nombre d'actions émises		199 157,829
Nombre d'actions rachetées		(430 961,429)
Nombre d'actions à la fin		146 110,887
S/A (GBP)		
Nombre d'actions en circulation au début		197 755,140
Nombre d'actions émises		105 418,147
Nombre d'actions rachetées		(41 615,256)
Nombre d'actions à la fin		261 558,031
S1/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		1 340 124,953
Nombre d'actions émises		2 339 320,563
Nombre d'actions rachetées		(1 486 130,325)
Nombre d'actions à la fin		2 193 315,191
S1/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		-
Nombre d'actions émises		35,000
Nombre d'actions rachetées		-
Nombre d'actions à la fin		35,000
S1/A (GBP)		
Nombre d'actions en circulation au début		201 366,591
Nombre d'actions émises		165 759,399
Nombre d'actions rachetées		(137 676,299)
Nombre d'actions à la fin		229 449,691
S1/D (GBP)		
Nombre d'actions en circulation au début		-
Nombre d'actions émises		35,000
Nombre d'actions rachetées		-
Nombre d'actions à la fin		35,000

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	2 224 839 488	1 932 708 000	1 674 265 402
Valeur d'inventaire nette par action			
C/A (USD)	266,59	238,05	211,83
F/A (USD)	104,35	-	-
F/A (EUR)	104,27	-	-
F/A (GBP)	104,89	-	-
H-F/A (SGD)	103,28	-	-
H-I/A (EUR)	417,69	377,08	336,84
H-N/A (EUR)	324,21	292,67	261,34
H-N1/A (EUR)	103,70	-	-
H-P/A (SGD)	268,38	244,41	219,82
H-R/A (EUR)	204,30	185,77	167,14
H-R/A (SGD)	261,60	238,61	215,11
H-S/A (EUR)	360,28	323,83	287,64
H-S/A (GBP)	-	133,44	117,01
H-S1/A (EUR)	107,55	-	-
H-S1/A (GBP)	144,91	127,55	111,69
I/A (USD)	776,08	683,45	599,77
I/A (EUR)	661,27	660,50	543,33
I/A (GBP)	152,56	144,30	124,40
I/A (SGD)	230,40	215,25	182,65
I/D (USD)	280,39	247,34	217,15
N/A (USD)	307,30	270,74	237,65
N/A (EUR)	264,42	264,15	217,39
N1/A (USD)	242,42	213,26	186,93
N1/A (GBP)	118,54	112,00	-
N1/D (USD)	-	150,73	132,32
Q/A (USD)	-	140,33	122,10
R/A (USD)	643,19	570,92	505,01
R/A (EUR)	547,87	551,58	457,36
R/A (GBP)	861,86	821,68	714,06
R/A (SGD)	363,94	342,68	293,09
R/D (USD)	448,68	398,28	352,30
R/D (GBP)	227,18	216,59	188,22
RE/A (USD)	309,47	276,48	246,11
S/A (USD)	345,14	302,43	264,08
S/A (EUR)	221,90	220,53	180,51
S/A (GBP)	113,57	106,88	-
S1/A (USD)	152,17	133,08	115,97
S1/A (EUR)	96,60	-	-
S1/A (GBP)	149,51	140,42	120,22
S1/D (GBP)	104,74	-	-

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Grande-Bretagne					
Willis Towers Watson PLC	200 695	USD	53 836 324	65 948 377	2,96
			53 836 324	65 948 377	2,96
Irlande					
AerCap Holdings NV	252 165	USD	33 465 855	36 251 240	1,63
TE Connectivity PLC	81 260	USD	11 336 771	18 487 463	0,83
			44 802 626	54 738 703	2,46
États-Unis					
Airbnb Inc	500 410	USD	62 090 595	67 915 645	3,05
Ally Financial Inc	1 298 350	USD	50 000 936	58 802 271	2,64
Alphabet Inc	171 930	USD	24 878 465	53 814 090	2,42
Amazon.com Inc	104 165	USD	18 900 757	24 043 365	1,08
American International Group Inc	690 295	USD	46 833 259	59 054 737	2,66
Bank of America Corp	632 820	USD	23 286 692	34 805 100	1,57
Baxter International Inc	586 255	USD	21 672 777	11 203 333	0,50
Capital One Financial Corp	234 520	USD	31 226 733	56 838 267	2,56
Carlyle Group Inc/The	623 710	USD	29 482 521	36 867 498	1,66
CBRE Group Inc	130 405	USD	11 643 019	20 967 820	0,94
CDW Corp/DE	198 015	USD	29 632 638	26 969 643	1,21
Celanese Corp	180 825	USD	15 110 195	7 645 281	0,34
Charles Schwab Corp/The	500 800	USD	34 081 632	50 034 928	2,25
Charter Communications Inc	116 245	USD	44 993 231	24 266 144	1,09
Citigroup Inc	504 055	USD	31 461 833	58 818 178	2,64
Comcast Corp	1 111 315	USD	45 232 171	33 217 205	1,49
ConocoPhillips	649 970	USD	64 359 264	60 843 692	2,74
Constellation Brands Inc	141 210	USD	24 231 576	19 481 332	0,88
Corebridge Financial Inc	659 700	USD	19 449 852	19 903 149	0,90
Corteva Inc	673 779	USD	39 256 402	45 163 406	2,03
Deere & Co	78 395	USD	33 993 777	36 498 360	1,64
Delta Air Lines Inc	336 150	USD	15 764 258	23 328 810	1,05
Elevance Health Inc	189 405	USD	69 774 113	66 395 923	2,98
EOG Resources Inc	181 160	USD	22 677 099	19 023 612	0,86
Equifax Inc	242 610	USD	56 976 569	52 641 518	2,37
First Citizens BancShares Inc/NC	25 928	USD	38 751 434	55 646 155	2,50
Fiserv Inc	831 095	USD	84 723 496	55 824 651	2,51
Fortune Brands Innovations Inc	486 190	USD	29 280 119	24 319 224	1,09
GE HealthCare Technologies Inc	630 485	USD	46 623 460	51 712 380	2,33
General Motors Co	610 035	USD	27 519 876	49 608 046	2,23
Genuine Parts Co	156 555	USD	20 923 071	19 250 003	0,87
Global Payments Inc	488 830	USD	49 829 285	37 835 442	1,70
Intercontinental Exchange Inc	406 750	USD	52 571 075	65 877 230	2,96
IQVIA Holdings Inc	252 880	USD	51 917 176	57 001 681	2,56
Keurig Dr Pepper Inc	2 231 605	USD	70 128 469	62 507 256	2,81
Liberty Broadband Corp	176 495	USD	14 910 872	8 577 657	0,39
Marathon Petroleum Corp	100 269	USD	14 395 033	16 306 747	0,73
Masco Corp	401 170	USD	23 581 556	25 458 248	1,14
Merck & Co Inc	586 330	USD	54 777 808	61 717 096	2,77
Nasdaq Inc	338 425	USD	21 869 399	32 871 220	1,48
NIKE Inc	680 175	USD	39 270 072	43 333 949	1,95

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Phillips 66	359 325	USD	45 132 079	46 367 298	2,08
Reinsurance Group of America Inc	174 545	USD	32 507 847	35 512 926	1,60
Salesforce Inc	265 660	USD	68 560 954	70 375 991	3,16
State Street Corp	249 055	USD	19 773 393	32 130 586	1,44
Targa Resources Corp	217 175	USD	35 136 084	40 068 787	1,80
Thor Industries Inc	276 795	USD	27 445 689	28 418 543	1,28
Union Pacific Corp	126 240	USD	27 601 520	29 201 837	1,31
Warner Bros Discovery Inc	1 754 665	USD	19 308 380	50 569 445	2,27
Wells Fargo & Co	351 175	USD	17 874 084	32 729 510	1,47
Zimmer Biomet Holdings Inc	616 415	USD	57 892 888	55 428 037	2,49
			1 859 315 483	2 057 193 252	92,47
Total - Actions			1 957 954 433	2 177 880 332	97,89
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			1 957 954 433	2 177 880 332	97,89
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			1 957 954 433	2 177 880 332	97,89

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	61 903,906
Nombre d'actions émises	8 053,094
Nombre d'actions rachetées	(69 957,000)
Nombre d'actions à la fin	-
N/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 935,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(1 935,000)
Nombre d'actions à la fin	-
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	5,000
Nombre d'actions émises	169,563
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	174,563
S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(30,000)
Nombre d'actions à la fin	-
S/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	763 225,287
Nombre d'actions émises	647 484,742
Nombre d'actions rachetées	(97 942,755)
Nombre d'actions à la fin	1 312 767,274

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	189 500 902	111 277 937	76 970 155
Valeur d'inventaire nette par action			
I/A (USD)	-	158,84	143,51
N/A (USD)	-	80,77	73,08
R/A (USD)	164,12	152,43	138,81
S/A (USD)	-	144,32	130,11
S/A (GBP)	107,30	105,96	93,86

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Brésil					
Inter & Co Inc	1 364 623	BRL	7 657 216	11 624 728	6,13
Localiza Rent a Car SA	498 317	BRL	4 683 244	3 962 164	2,09
Localiza Rent a Car SA Preferred	19 166	BRL	175 399	145 151	0,08
Lojas Renner SA	436 772	BRL	1 720 902	1 072 053	0,57
TOTVS SA	546 000	BRL	4 422 019	4 192 834	2,21
XP Inc	222 950	USD	4 336 617	3 649 691	1,93
			22 995 397	24 646 621	13,01
Chine					
China Mengniu Dairy Co Ltd	148 000	HKD	646 384	283 508	0,15
Kweichow Moutai Co Ltd	21 800	CNH	4 727 897	4 301 252	2,27
			5 374 281	4 584 760	2,42
Grèce					
Piraeus Bank SA	1 165 404	EUR	8 849 857	9 299 007	4,91
			8 849 857	9 299 007	4,91
Hong Kong					
AIA Group Ltd	530 000	HKD	4 964 327	5 440 612	2,87
			4 964 327	5 440 612	2,87
Inde					
ASK Automotive Ltd	592 336	INR	2 647 928	3 154 467	1,67
Baazar Style Retail Ltd	460 788	INR	2 137 163	1 403 444	0,74
Bajaj Finance Ltd	485 620	INR	4 181 237	5 331 698	2,81
Bharat Wire Ropes Ltd	190 589	INR	881 061	384 976	0,20
Ceigall India Ltd	349 132	INR	1 672 089	1 044 218	0,55
Cholamandalam Investment & Finance Co Ltd	436 044	INR	6 863 796	8 258 111	4,36
Fedbank Financial Services Ltd	485 548	INR	815 496	815 141	0,43
HDFC Bank Ltd	314 022	INR	3 194 595	3 463 069	1,83
Hindustan Unilever Ltd	18 792	INR	601 221	484 209	0,26
ICICI Bank Ltd ADR	296 427	USD	9 117 765	8 833 525	4,66
Info Edge India Ltd	449 325	INR	6 987 385	6 666 932	3,52
International Gemmological Institute India Ltd	256 900	INR	1 263 312	957 522	0,51
Juniper Hotels Ltd	226 695	INR	983 596	641 575	0,34
Jupiter Life Line Hospitals Ltd	163 260	INR	1 443 193	2 531 019	1,34
Jyoti CNC Automation Ltd	288 000	INR	1 148 011	3 170 008	1,67
Kross Ltd	416 702	INR	1 191 340	859 604	0,45
Kwality Wall's India Ltd	18 792	INR	7 977	7 631	0,00
Laxmi Dental Ltd	80 383	INR	397 335	243 082	0,13
Maruti Suzuki India Ltd	28 994	INR	3 504 977	5 386 249	2,84
Stanley Lifestyles Ltd	219 171	INR	968 117	471 021	0,25
Suyog Telematics Ltd	8 879	INR	115 531	60 577	0,03
Titan Co Ltd	174 094	INR	5 985 768	7 847 647	4,14
WAAREE Energies Ltd	176 319	INR	3 152 083	5 822 607	3,07
			59 260 976	67 838 332	35,80
Indonésie					
Bank Central Asia Tbk PT	30 343 200	IDR	16 145 846	14 693 934	7,75
			16 145 846	14 693 934	7,75
Luxembourg					
Globant SA	25 287	USD	4 334 981	1 653 011	0,87
			4 334 981	1 653 011	0,87

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Russie					
Sberbank of Russia PJSC Preferred	104 180	USD	382 893	0	0,00
			382 893	0	0,00
Afrique du Sud					
FirstRand Ltd	508 165	ZAR	2 738 031	2 783 100	1,47
			2 738 031	2 783 100	1,47
Corée du Sud					
SK hynix Inc	21 005	KRW	9 415 685	9 492 385	5,01
Yuhan Corp	44 570	KRW	1 794 466	3 477 608	1,83
			11 210 151	12 969 993	6,84
Taïwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	5 963	USD	970 427	1 812 096	0,96
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	350 000	TWD	7 285 787	17 265 798	9,11
			8 256 214	19 077 894	10,07
États-Unis					
Silvaco Group Inc	126 488	USD	2 403 272	512 276	0,27
			2 403 272	512 276	0,27
Uruguay					
MercadoLibre Inc	6 166	USD	12 463 876	12 419 927	6,55
			12 463 876	12 419 927	6,55
Total - Actions			159 380 102	175 919 467	92,83
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			159 380 102	175 919 467	92,83
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			159 380 102	175 919 467	92,83

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	5 965,906
Nombre d'actions émises	3 177,916
Nombre d'actions rachetées	(1 404,796)
Nombre d'actions à la fin	7 739,026
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	14 505,950
Nombre d'actions émises	4 759,191
Nombre d'actions rachetées	(8 173,179)
Nombre d'actions à la fin	11 091,962
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	1 575,938
Nombre d'actions émises	10 178,944
Nombre d'actions rachetées	(4 158,140)
Nombre d'actions à la fin	7 596,742
N1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	17 798,291
Nombre d'actions émises	53 057,764
Nombre d'actions rachetées	(11 863,539)
Nombre d'actions à la fin	58 992,516
Q/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	13 291,955
Nombre d'actions émises	1 349,082
Nombre d'actions rachetées	(8 738,487)
Nombre d'actions à la fin	5 902,550
Q/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	48,450
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(48,450)
Nombre d'actions à la fin	-
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	39 123,373
Nombre d'actions émises	120 417,521
Nombre d'actions rachetées	(15 228,275)
Nombre d'actions à la fin	144 312,619
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	951,146
Nombre d'actions émises	20 341,599
Nombre d'actions rachetées	(7 733,926)
Nombre d'actions à la fin	13 558,819
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	745,667
Nombre d'actions émises	191,663
Nombre d'actions rachetées	(347,464)
Nombre d'actions à la fin	589,866
S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	261 699,567
Nombre d'actions émises	124 094,166
Nombre d'actions rachetées	(58 308,445)
Nombre d'actions à la fin	327 485,288

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

S/A (GBP)		
Nombre d'actions en circulation au début		116 334,000
Nombre d'actions émises		35 467,892
Nombre d'actions rachetées		(7 743,624)
Nombre d'actions à la fin		144 058,268
S/D (GBP)		
Nombre d'actions en circulation au début		27 066,000
Nombre d'actions émises		60,000
Nombre d'actions rachetées		(6 151,063)
Nombre d'actions à la fin		20 974,937
S2/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		164 217,874
Nombre d'actions émises		37 948,800
Nombre d'actions rachetées		(31 368,281)
Nombre d'actions à la fin		170 798,393
S2/A (GBP)		
Nombre d'actions en circulation au début		2 138 781,772
Nombre d'actions émises		374 478,889
Nombre d'actions rachetées		(499 185,851)
Nombre d'actions à la fin		2 014 074,810

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	781 507 695	638 867 140	577 678 251
Valeur d'inventaire nette par action			
H-R/A (EUR)	239,14	210,78	176,59
I/A (USD)	330,60	281,74	230,13
I/A (EUR)	244,55	236,37	180,99
N/A (USD)	147,23	125,65	102,79
N1/A (GBP)	231,95	212,08	170,00
Q/A (USD)	355,02	300,29	243,40
Q/A (GBP)	-	209,47	166,85
R/A (USD)	306,28	263,10	216,63
R/A (EUR)	242,66	236,43	182,42
RE/A (USD)	197,53	170,51	141,08
S/A (USD)	175,51	149,27	121,69
S/A (GBP)	156,25	142,72	114,30
S/D (GBP)	235,60	215,21	172,35
S2/A (USD)	227,74	192,92	156,64
S2/A (GBP)	211,33	192,26	153,36

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(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	4 600 416	USD	13 048 127	11 363 027	1,45
			13 048 127	11 363 027	1,45
Canada					
Shopify Inc	256 642	USD	17 523 281	41 311 663	5,29
			17 523 281	41 311 663	5,29
Chine					
Baidu Inc ADR	71 406	USD	11 646 391	9 329 908	1,19
Tencent Holdings Ltd	333 700	HKD	19 408 542	25 680 774	3,29
Yum China Holdings Inc	145 284	USD	7 196 556	6 935 858	0,89
			38 251 489	41 946 540	5,37
Danemark					
Novo Nordisk A/S	259 226	DKK	14 616 013	13 257 635	1,70
			14 616 013	13 257 635	1,70
France					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	13 446	EUR	8 520 600	10 185 617	1,31
Sodexo SA	43 092	EUR	3 002 798	2 211 631	0,28
			11 523 398	12 397 248	1,59
Grande-Bretagne					
ARM Holdings PLC ADR	91 291	USD	6 195 627	9 979 019	1,28
Reckitt Benckiser Group PLC	32 025	GBP	2 521 874	2 585 375	0,33
Unilever PLC	71 235	EUR	4 138 354	4 659 970	0,59
			12 855 855	17 224 364	2,20
Hong Kong					
Alibaba Group Holding Ltd ADR	32 731	USD	5 239 088	4 797 710	0,61
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd 144A ⁽²⁾	800 867	HKD	2 110 156	780 957	0,10
			7 349 244	5 578 667	0,71
Irlande					
Experian PLC	305 962	GBP	10 998 144	13 839 894	1,77
			10 998 144	13 839 894	1,77
Italie					
Ferrari NV	9 517	USD	3 426 248	3 517 103	0,45
			3 426 248	3 517 103	0,45
Japon					
FANUC Corp	315 400	JPY	11 152 520	12 242 136	1,57
			11 152 520	12 242 136	1,57
Pays-Bas					
Adyen NV 144A ⁽²⁾	14 722	EUR	20 469 486	23 774 097	3,04
NXP Semiconductors NV	44 158	USD	7 140 456	9 584 936	1,23
			27 609 942	33 359 033	4,27
Singapour					
Trip.com Group Ltd ADR	240 647	USD	8 838 049	17 304 926	2,21
			8 838 049	17 304 926	2,21
Suisse					
CRISPR Therapeutics AG	165 493	USD	13 651 534	8 678 453	1,11
Nestlé SA	47 824	CHF	5 124 248	4 753 123	0,61

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Novartis AG	190 899	CHF	17 258 917	26 409 000	3,38
Roche Holding AG	30 944	CHF	9 717 205	12 818 960	1,64
			45 751 904	52 659 536	6,74
États-Unis					
Alnylam Pharmaceuticals Inc	60 916	USD	12 195 786	24 223 247	3,10
Alphabet Inc	189 423	USD	20 259 024	59 289 399	7,59
Amazon.com Inc	184 665	USD	25 813 832	42 624 375	5,45
Autodesk Inc	21 453	USD	5 041 959	6 350 302	0,81
Block Inc	83 469	USD	7 779 734	5 432 997	0,70
Boeing Co/The	130 605	USD	24 035 527	28 356 958	3,63
Deere & Co	17 098	USD	6 278 286	7 960 316	1,02
Doximity Inc	176 570	USD	7 737 294	7 818 520	1,00
Expeditors International of Washington Inc	31 435	USD	3 013 764	4 684 129	0,60
Meta Platforms Inc	85 672	USD	22 845 179	56 551 230	7,24
Microsoft Corp	58 318	USD	15 312 291	28 203 751	3,61
Netflix Inc	347 047	USD	15 304 641	32 539 127	4,16
NIKE Inc	66 614	USD	3 907 415	4 243 978	0,54
Oracle Corp	159 422	USD	13 510 665	31 072 942	3,98
QUALCOMM Inc	30 971	USD	3 925 313	5 297 590	0,68
Salesforce Inc	49 297	USD	10 246 679	13 059 268	1,67
SEI Investments Co	66 930	USD	4 149 904	5 489 599	0,70
Tesla Inc	105 322	USD	22 988 781	47 365 410	6,06
Vertex Pharmaceuticals Inc	34 152	USD	9 904 514	15 483 151	1,98
Visa Inc	78 251	USD	17 148 701	27 443 408	3,51
Yum! Brands Inc	26 506	USD	3 027 495	4 009 828	0,51
			254 426 784	457 499 525	58,54
Uruguay					
MercadoLibre Inc	21 802	USD	26 682 843	43 914 896	5,62
			26 682 843	43 914 896	5,62
Total - Actions			504 053 841	777 416 193	99,48
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			504 053 841	777 416 193	99,48
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			504 053 841	777 416 193	99,48

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

C/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	6 630,615
Nombre d'actions émises	4 017,015
Nombre d'actions rachetées	(1 060,295)
Nombre d'actions à la fin	9 587,335
CT/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	280 810,467
Nombre d'actions émises	322 578,757
Nombre d'actions rachetées	(374 372,465)
Nombre d'actions à la fin	229 016,759
F/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	34 181,544
Nombre d'actions émises	4 425,970
Nombre d'actions rachetées	(10 800,051)
Nombre d'actions à la fin	27 807,463
H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	28 046,008
Nombre d'actions émises	48 883,751
Nombre d'actions rachetées	(33 775,646)
Nombre d'actions à la fin	43 154,113
H-N/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	350,000
Nombre d'actions rachetées	(350,000)
Nombre d'actions à la fin	-
H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	98 955,861
Nombre d'actions émises	10 013,989
Nombre d'actions rachetées	(38 043,813)
Nombre d'actions à la fin	70 926,037
H-N/D (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 171,645
Nombre d'actions émises	6 930,303
Nombre d'actions rachetées	(7 282,000)
Nombre d'actions à la fin	3 819,948
H-N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	250,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	250,000
H-P/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	181 756,308
Nombre d'actions émises	96 153,653
Nombre d'actions rachetées	(172 704,696)
Nombre d'actions à la fin	105 205,265
H-R/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 223,000
Nombre d'actions émises	11 172,300
Nombre d'actions rachetées	(2 060,000)
Nombre d'actions à la fin	10 335,300
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	599 927,442
Nombre d'actions émises	461 307,567
Nombre d'actions rachetées	(249 870,266)
Nombre d'actions à la fin	811 364,743

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 2025 (suite)

H-R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	34 888,807
Nombre d'actions émises	228 226,621
Nombre d'actions rachetées	(161 421,382)
Nombre d'actions à la fin	101 694,046
H-S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	966 277,024
Nombre d'actions émises	489 155,370
Nombre d'actions rachetées	(2 250,905)
Nombre d'actions à la fin	1 453 181,489
H-S/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	9 288,039
Nombre d'actions émises	1 672,835
Nombre d'actions rachetées	(5 406,078)
Nombre d'actions à la fin	5 554,796
H-S/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	774 982,241
Nombre d'actions émises	124 060,394
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	899 042,635
H-S1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	46 367,439
Nombre d'actions émises	13 525,316
Nombre d'actions rachetées	(28 162,421)
Nombre d'actions à la fin	31 730,334
H-S1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	83 316,541
Nombre d'actions émises	11 665,640
Nombre d'actions rachetées	(13 373,015)
Nombre d'actions à la fin	81 609,166
H-SN1/D (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	14 584,903
Nombre d'actions émises	628,926
Nombre d'actions rachetées	(1 199,623)
Nombre d'actions à la fin	14 014,206
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 293 599,391
Nombre d'actions émises	829 187,745
Nombre d'actions rachetées	(824 888,419)
Nombre d'actions à la fin	1 297 898,717
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	32 922,335
Nombre d'actions émises	50 864,028
Nombre d'actions rachetées	(17 309,059)
Nombre d'actions à la fin	66 477,304
I/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	6 443,240
Nombre d'actions émises	2 488,845
Nombre d'actions rachetées	(3 469,675)
Nombre d'actions à la fin	5 462,410
I/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	8 040,848
Nombre d'actions émises	139 333,645
Nombre d'actions rachetées	(21 471,574)
Nombre d'actions à la fin	125 902,919

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 2025 (suite)

N/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	13 701,803
Nombre d'actions émises	21 056,397
Nombre d'actions rachetées	(3 605,924)
Nombre d'actions à la fin	31 152,276
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	562 305,997
Nombre d'actions émises	382 998,704
Nombre d'actions rachetées	(274 243,634)
Nombre d'actions à la fin	671 061,067
N/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 323,504
Nombre d'actions émises	2 178,398
Nombre d'actions rachetées	(1 034,623)
Nombre d'actions à la fin	3 467,279
N/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	10 504,184
Nombre d'actions émises	165,156
Nombre d'actions rachetées	(5 933,501)
Nombre d'actions à la fin	4 735,839
N/D (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	15 374,510
Nombre d'actions émises	781,402
Nombre d'actions rachetées	(2 210,240)
Nombre d'actions à la fin	13 945,672
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	67 054,154
Nombre d'actions émises	58 692,955
Nombre d'actions rachetées	(41 595,597)
Nombre d'actions à la fin	84 151,512
N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	9 278,646
Nombre d'actions émises	10 003,308
Nombre d'actions rachetées	(2 316,708)
Nombre d'actions à la fin	16 965,246
N1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	35,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 115 598,811
Nombre d'actions émises	681 867,525
Nombre d'actions rachetées	(479 657,231)
Nombre d'actions à la fin	1 317 809,105
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	463 525,478
Nombre d'actions émises	518 559,658
Nombre d'actions rachetées	(293 459,232)
Nombre d'actions à la fin	688 625,904
R/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	25,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(25,000)
Nombre d'actions à la fin	-

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 2025 (suite)

R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	35 680,326
Nombre d'actions émises	12 475,815
Nombre d'actions rachetées	(10 018,887)
Nombre d'actions à la fin	38 137,254
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	47 764,100
Nombre d'actions émises	14 850,212
Nombre d'actions rachetées	(23 055,520)
Nombre d'actions à la fin	39 558,792
S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 695 159,777
Nombre d'actions émises	977 039,969
Nombre d'actions rachetées	(816 707,129)
Nombre d'actions à la fin	1 855 492,617
S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	92 076,689
Nombre d'actions émises	11 843,223
Nombre d'actions rachetées	(96 856,407)
Nombre d'actions à la fin	7 063,505
S/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	6 238,765
Nombre d'actions émises	95 537,980
Nombre d'actions rachetées	(98 404,143)
Nombre d'actions à la fin	3 372,602
S/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	112 914,234
Nombre d'actions émises	18 424,528
Nombre d'actions rachetées	(14 561,740)
Nombre d'actions à la fin	116 777,022
S1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 683 452,285
Nombre d'actions émises	958 178,079
Nombre d'actions rachetées	(574 214,241)
Nombre d'actions à la fin	2 067 416,123
S1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 246 360,784
Nombre d'actions émises	973 988,603
Nombre d'actions rachetées	(556 634,780)
Nombre d'actions à la fin	1 663 714,607
S1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	399 301,562
Nombre d'actions émises	66 800,287
Nombre d'actions rachetées	(252 297,132)
Nombre d'actions à la fin	213 804,717
SN1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	14 980,797
Nombre d'actions émises	633,694
Nombre d'actions rachetées	(1 488,901)
Nombre d'actions à la fin	14 125,590
SN1/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	233 225,958
Nombre d'actions émises	47 302,941
Nombre d'actions rachetées	(54 619,640)
Nombre d'actions à la fin	225 909,259

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 2025 (suite)

SN1/D (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 022 777,398
Nombre d'actions émises	192 121,830
Nombre d'actions rachetées	(237 096,607)
Nombre d'actions à la fin	1 977 802,621

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	6 439 844 116	4 925 517 106	3 090 895 461
Valeur d'inventaire nette par action			
C/A (USD)	288,76	256,21	193,86
CT/A (USD)	150,22	134,62	102,89
F/A (USD)	410,40	361,42	271,42
H-I/A (EUR)	262,20	235,26	178,66
H-N/A (EUR)	276,11	248,16	188,61
H-N/D (GBP)	273,26	241,23	181,32
H-N1/A (EUR)	103,77	-	-
H-P/A (SGD)	150,92	136,99	105,08
H-R/A (CHF)	304,85	281,83	220,72
H-R/A (EUR)	319,02	288,46	220,69
H-R/A (SGD)	302,05	274,23	210,17
H-S/A (EUR)	230,56	206,61	156,58
H-S/A (GBP)	266,06	234,03	175,37
H-S/A (SGD)	294,25	264,52	201,00
H-S1/A (EUR)	279,83	250,19	189,26
H-S1/A (GBP)	366,69	322,15	240,83
H-SN1/D (GBP)	300,76	264,09	197,38
I/A (USD)	432,39	378,74	282,90
I/A (EUR)	349,13	346,85	242,86
I/A (GBP)	406,26	382,17	280,45
I/D (USD)	217,98	190,94	142,63
N/A (USD)	390,07	342,17	255,95
N/A (EUR)	383,22	381,24	267,34
N/A (GBP)	215,40	202,91	149,12
N/D (USD)	317,49	278,45	208,28
N/D (GBP)	149,92	141,23	103,77
N1/A (USD)	300,21	262,68	196,00
N1/A (EUR)	117,51	116,61	-
N1/A (GBP)	102,45	-	-
R/A (USD)	400,86	353,90	266,45
R/A (EUR)	302,64	303,04	213,90
R/A (GBP)	-	342,10	252,82
R/D (USD)	404,21	356,87	268,68
RE/A (USD)	361,31	320,58	242,57
S/A (USD)	421,91	368,82	274,94
S/A (EUR)	352,13	349,11	243,96
S/A (GBP)	348,16	326,85	239,36
S/D (USD)	264,64	231,34	172,45
S1/A (USD)	457,08	398,77	296,67
S1/A (EUR)	403,52	399,28	278,46
S1/A (GBP)	492,82	461,76	337,50
SN1/A (USD)	302,65	263,88	196,20
SN1/D (USD)	320,27	279,24	207,61
SN1/D (GBP)	305,62	286,18	209,05

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(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	1 552 351	USD	136 892 658	249 881 941	3,88
			136 892 658	249 881 941	3,88
Chine					
Yum China Holdings Inc	406 262	USD	18 400 946	19 394 948	0,30
			18 400 946	19 394 948	0,30
Danemark					
Novo Nordisk A/S ADR	1 917 877	USD	127 982 306	97 581 582	1,52
			127 982 306	97 581 582	1,52
Hong Kong					
Alibaba Group Holding Ltd ADR	87 988	USD	11 729 720	12 897 281	0,20
			11 729 720	12 897 281	0,20
Suisse					
Novartis AG ADR	635 297	USD	63 529 262	87 588 397	1,36
			63 529 262	87 588 397	1,36
États-Unis					
Alphabet Inc	1 551 833	USD	163 847 312	485 723 729	7,54
Amazon.com Inc	1 383 805	USD	186 520 353	319 409 870	4,96
Autodesk Inc	640 612	USD	153 186 086	189 627 558	2,94
Block Inc	807 353	USD	67 132 949	52 550 607	0,82
Boeing Co/The	1 373 173	USD	251 482 993	298 143 322	4,63
Deere & Co	143 438	USD	58 032 383	66 780 430	1,04
Expeditors International of Washington Inc	635 239	USD	65 473 149	94 656 963	1,47
FactSet Research Systems Inc	167 320	USD	62 136 715	48 554 591	0,75
Illumina Inc	481 919	USD	77 304 041	63 208 496	0,98
Intuitive Surgical Inc	193 925	USD	71 979 308	109 831 363	1,70
Meta Platforms Inc	608 630	USD	159 869 988	401 750 577	6,24
Microsoft Corp	566 225	USD	175 921 494	273 837 734	4,25
Monster Beverage Corp	2 856 785	USD	141 580 663	219 029 706	3,40
Netflix Inc	2 738 000	USD	148 920 333	256 714 880	3,99
NIKE Inc	880 832	USD	63 380 880	56 117 807	0,87
NVIDIA Corp	3 117 909	USD	94 541 282	581 490 028	9,03
Oracle Corp	1 237 966	USD	126 197 677	241 291 953	3,75
PayPal Holdings Inc	732 312	USD	60 614 812	42 752 374	0,66
QUALCOMM Inc	466 193	USD	61 165 802	79 742 313	1,24
Regeneron Pharmaceuticals Inc	214 454	USD	132 670 995	165 530 609	2,57
Salesforce Inc	643 153	USD	151 561 634	170 377 661	2,65
SEI Investments Co	953 360	USD	68 467 296	78 194 587	1,21
Starbucks Corp	1 063 179	USD	92 374 782	89 530 304	1,39
Tesla Inc	1 065 044	USD	223 804 019	478 971 588	7,44
Thermo Fisher Scientific Inc	167 415	USD	85 911 303	97 008 622	1,51
Vertex Pharmaceuticals Inc	462 715	USD	169 654 300	209 776 472	3,26
Visa Inc	876 982	USD	224 136 432	307 566 357	4,78
Walt Disney Co/The	1 611 244	USD	179 358 009	183 311 230	2,85
Workday Inc	223 208	USD	47 790 500	47 940 614	0,74
Yum! Brands Inc	435 235	USD	53 923 734	65 842 351	1,02
			3 618 941 224	5 775 264 696	89,68
Total - Actions			3 977 476 116	6 242 608 845	96,94
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			3 977 476 116	6 242 608 845	96,94

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 2025

(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	1 445 073	USD	56 484 216	74 522 414	1,15
			56 484 216	74 522 414	1,15
Total - Actions			56 484 216	74 522 414	1,15
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			56 484 216	74 522 414	1,15
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			4 033 960 332	6 317 131 259	98,09

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur 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 Sakorum Long Short Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

EI/A-NPF (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	15 530,000
Nombre d'actions émises	7 000,000
Nombre d'actions rachetées	(30,000)
Nombre d'actions à la fin	22 500,000
EI/A-NPF (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	75 764,597
Nombre d'actions émises	51 358,014
Nombre d'actions rachetées	(38 345,552)
Nombre d'actions à la fin	88 777,059
EI/A-NPF (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	155 313,486
Nombre d'actions émises	39 279,644
Nombre d'actions rachetées	(109 351,888)
Nombre d'actions à la fin	85 241,242
H-EI/A-NPF (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	496 783,174
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	496 783,174
H-EI/A-NPF (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	19 722,423
Nombre d'actions émises	42 164,638
Nombre d'actions rachetées	(14 372,325)
Nombre d'actions à la fin	47 514,736
H-N1/A (EUR)	
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
H-Q/A-NPF (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	336 694,678
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	336 694,678
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	6 074,153
Nombre d'actions émises	2 595,837
Nombre d'actions rachetées	(1 108,729)
Nombre d'actions à la fin	7 561,261
J-I-NPF/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 244,046
Nombre d'actions émises	12 480,397
Nombre d'actions rachetées	(608,380)
Nombre d'actions à la fin	16 116,063
J-R-NPF/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 309,889
Nombre d'actions émises	36 326,849
Nombre d'actions rachetées	(9 249,552)
Nombre d'actions à la fin	29 387,186
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

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 2025 (suite)

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	9 780,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(740,000)
Nombre d'actions à la fin	9 040,000
N1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	194,728
Nombre d'actions rachetées	(44,284)
Nombre d'actions à la fin	180,444
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	15 589,214
Nombre d'actions émises	79 032,668
Nombre d'actions rachetées	(21 842,519)
Nombre d'actions à la fin	72 779,363
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	9 480,310
Nombre d'actions émises	7 053,648
Nombre d'actions rachetées	(7 095,113)
Nombre d'actions à la fin	9 438,845
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 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	192 326 302	112 265 315	84 803 485
Valeur d'inventaire nette par action			
EI/A-NPF (USD)	164,42	155,60	135,10
EI/A-NPF (EUR)	134,64	144,52	117,65
EI/A-NPF (GBP)	131,68	133,83	114,18
H-EI/A-NPF (EUR)	99,04	-	-
H-EI/A-NPF (GBP)	132,78	126,32	110,00
H-N1/A (EUR)	111,76	109,48	99,68
H-Q/A-NPF (EUR)	152,97	148,28	130,80
I/A (USD)	146,24	140,64	126,44
J-I-NPF/A (USD)	122,17	116,78	-
J-R-NPF/A (USD)	120,53	116,03	-
N/A (USD)	145,87	140,45	126,24
N1/A (USD)	146,80	141,07	126,59
N1/A (EUR)	110,63	119,49	101,62
N1/A (GBP)	126,43	130,24	115,02
R/A (USD)	143,20	138,71	125,40
RE/A (USD)	141,47	137,51	124,81
S/A (USD)	147,16	141,30	126,70
S1/A (USD)	147,93	141,81	126,95
S2/A (USD)	155,99	148,57	130,98
S2/A (GBP)	127,46	129,72	112,52

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Instruments du marché monétaire					
Bons du Trésor					
États-Unis					
United States Treasury Bill 0.000% 22/01/2026	16 909 000	USD	16 869 985	16 869 985	8,77
United States Treasury Bill 0.000% 19/02/2026	18 550 000	USD	18 452 934	18 452 934	9,59
United States Treasury Bill 0.000% 19/03/2026	18 605 000	USD	18 453 735	18 466 484	9,60
United States Treasury Bill 0.000% 16/04/2026	18 645 000	USD	18 440 581	18 455 183	9,60
United States Treasury Bill 0.000% 14/05/2026	18 695 000	USD	18 432 346	18 455 408	9,60
United States Treasury Bill 0.000% 11/06/2026	18 745 000	USD	18 433 407	18 455 022	9,60
United States Treasury Bill 0.000% 09/07/2026	18 795 000	USD	18 423 155	18 461 306	9,60
United States Treasury Bill 0.000% 06/08/2026	18 855 000	USD	18 437 780	18 469 739	9,60
United States Treasury Bill 0.000% 03/09/2026	18 895 000	USD	18 448 326	18 464 331	9,60
United States Treasury Bill 0.000% 01/10/2026	12 085 700	USD	11 767 141	11 777 906	6,12
United States Treasury Bill 0.000% 29/10/2026	10 346 000	USD	10 049 632	10 055 178	5,23
			186 209 022	186 383 476	96,91
Total - Bons du Trésor			186 209 022	186 383 476	96,91
Total - Instruments du marché monétaire			186 209 022	186 383 476	96,91
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			186 209 022	186 383 476	96,91
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			186 209 022	186 383 476	96,91

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 AI and Robotics Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

CT/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	94 011,063
Nombre d'actions émises	4 663,547
Nombre d'actions rachetées	(73 916,819)
Nombre d'actions à la fin	24 757,791
H-I/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 131,195
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(3 081,195)
Nombre d'actions à la fin	50,000
H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	263 340,054
Nombre d'actions émises	1 097,036
Nombre d'actions rachetées	(2 881,387)
Nombre d'actions à la fin	261 555,703
H-N/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	8 989,000
Nombre d'actions émises	615,000
Nombre d'actions rachetées	(2 912,000)
Nombre d'actions à la fin	6 692,000
H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	25 592,882
Nombre d'actions émises	5 728,624
Nombre d'actions rachetées	(12 975,170)
Nombre d'actions à la fin	18 346,336
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	506 965,689
Nombre d'actions émises	75 616,808
Nombre d'actions rachetées	(53 833,346)
Nombre d'actions à la fin	528 749,151
H-R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	5 378,052
Nombre d'actions émises	3 577,396
Nombre d'actions rachetées	(3 560,750)
Nombre d'actions à la fin	5 394,698
H-RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 031,007
Nombre d'actions émises	231,432
Nombre d'actions rachetées	(526,405)
Nombre d'actions à la fin	1 736,034
H-S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	896 488,722
Nombre d'actions émises	31 832,481
Nombre d'actions rachetées	(3 431,000)
Nombre d'actions à la fin	924 890,203
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	34 002,069
Nombre d'actions émises	22 747,850
Nombre d'actions rachetées	(33 756,646)
Nombre d'actions à la fin	22 993,273
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	269 350,678
Nombre d'actions émises	132 106,981
Nombre d'actions rachetées	(157 053,347)
Nombre d'actions à la fin	244 404,312

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

N/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	15 239,423
Nombre d'actions émises	3 422,082
Nombre d'actions rachetées	(5 622,573)
Nombre d'actions à la fin	13 038,932
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	603 532,016
Nombre d'actions émises	77 755,508
Nombre d'actions rachetées	(561 912,149)
Nombre d'actions à la fin	119 375,375
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	16 139,426
Nombre d'actions émises	1 731,642
Nombre d'actions rachetées	(6 325,604)
Nombre d'actions à la fin	11 545,464
N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	10 677,839
Nombre d'actions émises	365,146
Nombre d'actions rachetées	(5 171,316)
Nombre d'actions à la fin	5 871,669
N1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	48 887,611
Nombre d'actions émises	3 337,380
Nombre d'actions rachetées	(32 821,675)
Nombre d'actions à la fin	19 403,316
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	193 502,576
Nombre d'actions émises	48 704,860
Nombre d'actions rachetées	(54 278,600)
Nombre d'actions à la fin	187 928,836
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 259 951,291
Nombre d'actions émises	169 006,854
Nombre d'actions rachetées	(752 613,943)
Nombre d'actions à la fin	676 344,202
R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	15 267,126
Nombre d'actions émises	16 071,947
Nombre d'actions rachetées	(11 594,929)
Nombre d'actions à la fin	19 744,144
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	8 588,946
Nombre d'actions émises	5 253,483
Nombre d'actions rachetées	(4 440,418)
Nombre d'actions à la fin	9 402,011
RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	17 840,147
Nombre d'actions émises	3 400,936
Nombre d'actions rachetées	(3 918,709)
Nombre d'actions à la fin	17 322,374
S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	40 104,857
Nombre d'actions émises	11 351,485
Nombre d'actions rachetées	(1 037,449)
Nombre d'actions à la fin	50 418,893

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	317 516,425
Nombre d'actions émises	118 046,908
Nombre d'actions rachetées	(80 575,307)
Nombre d'actions à la fin	354 988,026
S2/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	15 819,984
Nombre d'actions émises	15 515,904
Nombre d'actions rachetées	(31 335,888)
Nombre d'actions à la fin	-
S2/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	575 694,834
Nombre d'actions émises	127 000,254
Nombre d'actions rachetées	(753,834)
Nombre d'actions à la fin	701 941,254
S2/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	187 797,300
Nombre d'actions émises	16 578,875
Nombre d'actions rachetées	(147 406,180)
Nombre d'actions à la fin	56 969,995

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	943 548 915	1 031 037 297	815 338 090
Valeur d'inventaire nette par action			
CT/A (USD)	136,48	116,95	108,68
H-I/A (CHF)	103,44	91,13	86,54
H-I/A (EUR)	188,74	162,78	151,13
H-N/A (CHF)	184,05	162,28	154,21
H-N/A (EUR)	213,83	184,69	171,71
H-R/A (EUR)	179,40	156,05	146,08
H-R/A (SGD)	207,33	181,00	169,83
H-RE/A (EUR)	249,06	217,86	205,26
H-S/A (EUR)	195,82	168,55	156,17
I/A (USD)	312,57	262,97	239,91
I/A (EUR)	231,36	220,78	188,81
N/A (USD)	227,54	191,70	175,13
N/A (EUR)	232,73	222,36	190,43
N1/A (USD)	314,42	264,24	240,83
N1/A (EUR)	220,18	209,86	179,27
N1/A (GBP)	238,03	214,83	192,33
R/A (USD)	294,52	249,88	229,89
R/A (EUR)	234,50	225,64	194,59
R/A (SGD)	197,52	177,77	158,16
RE/A (USD)	218,16	186,21	172,34
RE/A (EUR)	188,46	182,43	158,29
S/A (USD)	317,03	266,20	242,36
S/A (EUR)	135,64	129,17	110,25
S2/A (USD)	-	106,73	-
S2/A (EUR)	118,44	112,46	-
S2/A (GBP)	120,88	108,68	-

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(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	60 182	EUR	17 437 360	14 842 836	1,57
			17 437 360	14 842 836	1,57
Allemagne					
Siemens AG	91 185	EUR	14 194 340	25 610 986	2,72
Siemens Healthineers AG 144A ⁽²⁾	340 254	EUR	18 208 066	17 950 534	1,90
			32 402 406	43 561 520	4,62
Japon					
Advantest Corp	159 334	JPY	8 059 102	19 959 340	2,11
Daifuku Co Ltd	687 235	JPY	15 482 114	21 606 388	2,29
Keyence Corp	77 170	JPY	30 218 898	27 905 268	2,96
			53 760 114	69 470 996	7,36
Pays-Bas					
ASM International NV	57 135	EUR	33 071 033	34 732 074	3,68
ASML Holding NV	31 925	EUR	22 186 239	34 546 724	3,66
BE Semiconductor Industries NV	88 473	EUR	9 997 090	13 897 616	1,48
QIAGEN NV	289 744	EUR	13 874 147	13 221 979	1,40
			79 128 509	96 398 393	10,22
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1 143 493	TWD	22 626 665	56 409 481	5,98
			22 626 665	56 409 481	5,98
États-Unis					
Advanced Micro Devices Inc	109 383	USD	12 225 041	23 425 486	2,48
Alphabet Inc	155 297	USD	16 127 243	48 607 875	5,15
Bentley Systems Inc	525 161	USD	25 815 257	20 042 757	2,12
Broadcom Inc	83 293	USD	18 140 282	28 827 674	3,06
Cadence Design Systems Inc	121 165	USD	21 804 771	37 873 903	4,01
CrowdStrike Holdings Inc	57 928	USD	13 243 762	27 154 264	2,88
Intuitive Surgical Inc	56 487	USD	17 308 724	31 992 028	3,39
JBT Marel Corp	181 119	USD	18 853 883	27 289 136	2,89
KLA Corp	17 050	USD	4 925 851	20 716 580	2,20
Manhattan Associates Inc	94 869	USD	21 004 046	16 441 673	1,74
Microsoft Corp	60 839	USD	26 949 036	29 422 924	3,12
MongoDB Inc	84 501	USD	25 259 707	35 464 195	3,76
NVIDIA Corp	489 147	USD	25 620 078	91 226 004	9,67
PROCEPT BioRobotics Corp	477 264	USD	26 214 221	15 014 737	1,59
PTC Inc	182 223	USD	22 667 591	31 745 113	3,36
Roper Technologies Inc	31 977	USD	13 454 049	14 233 749	1,51
ServiceNow Inc	254 949	USD	30 977 652	39 055 601	4,14
Snowflake Inc	173 049	USD	26 261 193	37 960 000	4,02
SPS Commerce Inc	171 011	USD	23 618 167	15 242 252	1,62
Symbotic Inc	143 035	USD	5 288 181	8 510 581	0,90

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025
(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Synopsys Inc	87 342	USD	31 693 616	41 026 121	4,35
Tyler Technologies Inc	30 544	USD	13 021 214	13 865 292	1,47
			440 473 565	655 137 945	69,43
Total - Actions			645 828 619	935 821 171	99,18
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			645 828 619	935 821 171	99,18
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			645 828 619	935 821 171	99,18

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

H-Q/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	137 516,074
Nombre d'actions émises	46 615,247
Nombre d'actions rachetées	(137 516,074)
Nombre d'actions à la fin	46 615,247
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
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	1 064,253
Nombre d'actions émises	261,928
Nombre d'actions rachetées	(890,161)
Nombre d'actions à la fin	436,020

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Climate Selection Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	6 147 281	14 149 640	13 717 477
Valeur d'inventaire nette par action			
H-Q/A (EUR)	110,75	98,23	-
I/A (USD)	165,93	144,58	134,31
I/A (EUR)	139,17	137,53	119,77
Q/A-NPF (USD)	-	-	137,02
R/A (USD)	161,85	142,21	133,23
R/A (EUR)	135,75	135,28	118,83

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Climate Selection Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Canada					
Stantec Inc	749	CAD	35 123	70 772	1,15
			35 123	70 772	1,15
Danemark					
Coloplast A/S	799	DKK	89 186	68 648	1,12
			89 186	68 648	1,12
France					
Schneider Electric SE	572	EUR	143 455	157 802	2,57
			143 455	157 802	2,57
Allemagne					
Knorr-Bremse AG	901	EUR	90 600	100 686	1,64
Siemens AG	536	EUR	73 941	150 546	2,45
			164 541	251 232	4,09
Grande-Bretagne					
AstraZeneca PLC	1 212	GBP	178 819	224 805	3,66
Pennon Group PLC	17 857	GBP	118 649	126 698	2,06
RELX PLC	1 642	GBP	81 991	66 699	1,08
Spirax Group PLC	656	GBP	82 290	60 176	0,98
United Utilities Group PLC	6 772	GBP	93 488	108 758	1,77
			555 237	587 136	9,55
Irlande					
Aptiv PLC	1 938	USD	132 106	147 462	2,40
			132 106	147 462	2,40
Japon					
Daifuku Co Ltd	2 888	JPY	51 973	90 798	1,48
Kurita Water Industries Ltd	3 100	JPY	108 634	125 547	2,04
Shimadzu Corp	3 837	JPY	105 840	102 029	1,66
			266 447	318 374	5,18
Pays-Bas					
ASM International NV	301	EUR	175 117	182 976	2,98
ASML Holding NV	137	EUR	89 828	148 253	2,41
QIAGEN NV	3 115	EUR	134 274	142 148	2,31
Wolters Kluwer NV	908	EUR	120 752	94 206	1,53
			519 971	567 583	9,23
Norvège					
Vend Marketplaces ASA	1 725	NOK	58 534	47 884	0,78
			58 534	47 884	0,78
Suisse					
DSM-Firmenich AG	1 160	EUR	129 741	93 676	1,52
Lonza Group AG	196	CHF	124 433	133 050	2,17
			254 174	226 726	3,69
Taïwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5 532	TWD	103 863	272 898	4,44
			103 863	272 898	4,44
États-Unis					
Adobe Inc	237	USD	101 045	82 948	1,35
Advanced Micro Devices Inc	456	USD	49 052	97 657	1,59
Agilent Technologies Inc	559	USD	71 797	76 063	1,24
Alphabet Inc	673	USD	134 472	210 649	3,43
American Water Works Co Inc	505	USD	69 991	65 902	1,07

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Bentley Systems Inc	1 280	USD	63 556	48 851	0,79
Boston Scientific Corp	2 034	USD	165 285	193 942	3,15
Cadence Design Systems Inc	373	USD	94 034	116 592	1,90
CVS Health Corp	1 122	USD	86 082	89 042	1,45
Intuit Inc	90	USD	41 369	59 618	0,97
Merck & Co Inc	1 150	USD	117 038	121 049	1,97
Mettler-Toledo International Inc	53	USD	68 348	73 892	1,20
MSCI Inc	169	USD	75 503	96 960	1,58
Nasdaq Inc	1 831	USD	116 947	177 845	2,89
NVIDIA Corp	1 586	USD	72 678	295 789	4,81
Palo Alto Networks Inc	880	USD	139 027	162 096	2,64
PTC Inc	365	USD	66 419	63 587	1,03
S&P Global Inc	199	USD	78 366	103 995	1,69
ServiceNow Inc	650	USD	58 519	99 574	1,62
Synopsys Inc	501	USD	211 445	235 330	3,83
Thermo Fisher Scientific Inc	498	USD	240 885	288 566	4,69
Waste Management Inc	665	USD	132 649	146 107	2,38
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	533	USD	89 754	113 769	1,85
			2 344 261	3 019 823	49,12
Total - Actions			4 666 898	5 736 340	93,32
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			4 666 898	5 736 340	93,32
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			4 666 898	5 736 340	93,32

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 Health Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	6 548,769
Nombre d'actions rachetées	(6 548,769)
Nombre d'actions à la fin	-
H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	4 025,556
Nombre d'actions rachetées	(551,978)
Nombre d'actions à la fin	3 473,578
H-Q/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	50 000,000
Nombre d'actions émises	94 678,546
Nombre d'actions rachetées	(97 750,942)
Nombre d'actions à la fin	46 927,604
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	21 786,894
Nombre d'actions rachetées	(1 436,472)
Nombre d'actions à la fin	20 350,422
H-R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	25,959
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	25,959
H-S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	46 744,892
Nombre d'actions rachetées	(46 744,892)
Nombre d'actions à la fin	-
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	35,000
Nombre d'actions émises	48 719,270
Nombre d'actions rachetées	(4 910,910)
Nombre d'actions à la fin	43 843,360
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	35,000
Nombre d'actions émises	114 064,131
Nombre d'actions rachetées	(8 719,657)
Nombre d'actions à la fin	105 379,474
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	743,520
Nombre d'actions rachetées	(0,100)
Nombre d'actions à la fin	743,420
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	35,000
Nombre d'actions émises	37 652,163
Nombre d'actions rachetées	(5 160,464)
Nombre d'actions à la fin	32 526,699
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	35,000
Nombre d'actions émises	67 702,163
Nombre d'actions rachetées	(9 576,241)
Nombre d'actions à la fin	58 160,922

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Health Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	771,835
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	771,835
RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	251,908
Nombre d'actions rachetées	(68,333)
Nombre d'actions à la fin	183,575

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Health Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	33 309 953	4 936 885	-
Valeur d'inventaire nette par action			
H-N/A (EUR)	100,38	-	-
H-Q/A (EUR)	99,07	95,09	-
H-R/A (EUR)	99,95	-	-
H-R/A (SGD)	99,76	-	-
I/A (USD)	100,62	95,14	-
I/A (EUR)	89,87	96,38	-
N/A (EUR)	98,88	-	-
R/A (USD)	99,74	95,10	-
R/A (EUR)	89,08	96,34	-
RE/A (USD)	101,27	-	-
RE/A (EUR)	98,03	-	-

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Health Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Belgique					
UCB SA	2 458	EUR	673 189	688 663	2,07
			673 189	688 663	2,07
Danemark					
Coloplast A/S	7 873	DKK	889 071	676 419	2,03
Novo Nordisk A/S	11 231	DKK	893 499	574 399	1,72
Novonosis Novozymes B	20 243	DKK	1 204 802	1 298 070	3,90
			2 987 372	2 548 888	7,65
France					
Danone SA	7 527	EUR	536 596	678 703	2,04
EssilorLuxottica SA	2 610	EUR	700 395	827 378	2,48
			1 236 991	1 506 081	4,52
Allemagne					
Siemens Healthineers AG 144A ⁽²⁾	16 373	EUR	911 204	863 760	2,59
			911 204	863 760	2,59
Grande-Bretagne					
AstraZeneca PLC	9 180	GBP	1 280 964	1 702 652	5,11
Oxford Nanopore Technologies PLC	269 988	GBP	501 036	466 282	1,40
			1 782 000	2 168 934	6,51
Irlande					
Medtronic PLC	7 155	USD	623 522	687 287	2,07
			623 522	687 287	2,07
Pays-Bas					
Argenx SE	1 125	EUR	716 238	947 097	2,84
QIAGEN NV	15 252	EUR	733 779	696 014	2,09
			1 450 017	1 643 111	4,93
Suisse					
Alcon AG	13 440	USD	1 216 780	1 059 216	3,18
DSM-Firmenich AG	10 077	EUR	1 047 097	813 734	2,44
Givaudan SA	88	CHF	389 681	347 567	1,04
Lonza Group AG	2 377	CHF	1 563 210	1 613 826	4,85
			4 216 768	3 834 343	11,51
États-Unis					
AbbVie Inc	2 291	USD	517 597	523 510	1,57
Alnylam Pharmaceuticals Inc	1 906	USD	686 254	757 987	2,28
Boston Scientific Corp	14 749	USD	1 495 194	1 406 359	4,22
CVS Health Corp	5 456	USD	303 320	432 981	1,30
Danaher Corp	4 820	USD	1 135 571	1 103 486	3,31
Dexcom Inc	12 397	USD	1 047 935	822 761	2,47
Eli Lilly & Co	1 633	USD	1 301 983	1 754 569	5,27
Gilead Sciences Inc	4 197	USD	508 086	515 089	1,55
HealthEquity Inc	7 146	USD	717 556	654 636	1,97
Intuitive Surgical Inc	2 432	USD	1 375 130	1 377 327	4,14
IQVIA Holdings Inc	3 645	USD	705 422	821 664	2,47
Labcorp Holdings Inc	3 016	USD	732 821	756 537	2,27
Merck & Co Inc	6 815	USD	636 828	717 331	2,15
Natera Inc	5 199	USD	878 689	1 191 081	3,58
Neurocrine Biosciences Inc	3 346	USD	497 200	474 593	1,42

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Health Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
PROCEPT BioRobotics Corp	19 635	USD	1 010 168	617 721	1,85
Progyny Inc	15 226	USD	328 263	390 992	1,17
Sprouts Farmers Market Inc	5 147	USD	777 426	410 041	1,23
Stryker Corp	2 833	USD	1 098 410	995 890	2,99
Thermo Fisher Scientific Inc	1 507	USD	814 510	873 019	2,62
UnitedHealth Group Inc	1 522	USD	752 515	502 399	1,51
Vertex Pharmaceuticals Inc	2 382	USD	1 052 115	1 080 032	3,24
			18 372 993	18 180 005	54,58
Total - Actions			32 254 056	32 121 072	96,43
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			32 254 056	32 121 072	96,43
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			32 254 056	32 121 072	96,43

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

H-I/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	12 730,730
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(10 197,490)
Nombre d'actions à la fin	2 533,240
H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 023,972
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(380,000)
Nombre d'actions à la fin	643,972
H-N/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 247,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(2 147,000)
Nombre d'actions à la fin	100,000
H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 390,946
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(1 044,052)
Nombre d'actions à la fin	346,894
H-R/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	387,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(250,000)
Nombre d'actions à la fin	137,000
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 805 436,566
Nombre d'actions émises	154 991,304
Nombre d'actions rachetées	(264 350,501)
Nombre d'actions à la fin	1 696 077,369
H-R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 637,502
Nombre d'actions émises	128,691
Nombre d'actions rachetées	(140,898)
Nombre d'actions à la fin	1 625,295
H-RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 292,420
Nombre d'actions émises	124,979
Nombre d'actions rachetées	(375,693)
Nombre d'actions à la fin	1 041,706
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	18 775,423
Nombre d'actions émises	2 969,981
Nombre d'actions rachetées	(4 155,015)
Nombre d'actions à la fin	17 590,389
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	106 668,078
Nombre d'actions émises	88 203,000
Nombre d'actions rachetées	(112 150,858)
Nombre d'actions à la fin	82 720,220
N/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	625,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(625,000)
Nombre d'actions à la fin	-

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	54 822,453
Nombre d'actions émises	3 523,716
Nombre d'actions rachetées	(37 999,722)
Nombre d'actions à la fin	20 346,447
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	10 363,537
Nombre d'actions émises	1 838,110
Nombre d'actions rachetées	(6 968,492)
Nombre d'actions à la fin	5 233,155
N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 842,771
Nombre d'actions émises	204,149
Nombre d'actions rachetées	(1 306,252)
Nombre d'actions à la fin	1 740,668
N1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	51 304,767
Nombre d'actions émises	7 049,291
Nombre d'actions rachetées	(6 525,081)
Nombre d'actions à la fin	51 828,977
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	41 171,383
Nombre d'actions émises	2 524,288
Nombre d'actions rachetées	(20 617,421)
Nombre d'actions à la fin	23 078,250
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 795 729,071
Nombre d'actions émises	239 640,675
Nombre d'actions rachetées	(365 611,940)
Nombre d'actions à la fin	1 669 757,806
R/A (HKD)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 181,568
Nombre d'actions émises	763,731
Nombre d'actions rachetées	(3 294,718)
Nombre d'actions à la fin	1 650,581
R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 910,021
Nombre d'actions émises	1 025,293
Nombre d'actions rachetées	(2 641,819)
Nombre d'actions à la fin	3 293,495
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	6 797,920
Nombre d'actions émises	1 421,806
Nombre d'actions rachetées	(2 494,626)
Nombre d'actions à la fin	5 725,100
RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	5 882,188
Nombre d'actions émises	1 130,880
Nombre d'actions rachetées	(3 411,623)
Nombre d'actions à la fin	3 601,445
S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	429 571,000
Nombre d'actions émises	17 930,000
Nombre d'actions rachetées	(141 831,000)
Nombre d'actions à la fin	305 670,000

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

S1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	5 965,192
Nombre d'actions émises	734,762
Nombre d'actions rachetées	(3 399,390)
Nombre d'actions à la fin	3 300,564

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	713 111 452	720 169 017	749 094 500
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (CHF)	137,78	134,37	130,30
H-I/A (EUR)	148,35	141,52	133,76
H-N/A (CHF)	117,22	114,39	111,05
H-N/A (EUR)	106,20	101,49	96,06
H-R/A (CHF)	131,92	129,69	126,77
H-R/A (EUR)	142,13	136,68	130,34
H-R/A (SGD)	120,35	116,14	110,92
H-RE/A (EUR)	126,13	122,16	117,22
I/A (USD)	219,72	204,51	190,00
I/A (EUR)	173,63	183,30	159,63
N/A (USD)	-	137,01	127,47
N/A (EUR)	162,83	172,12	150,11
N1/A (USD)	221,01	205,46	190,67
N1/A (EUR)	164,31	173,25	150,67
N1/A (GBP)	167,79	167,55	152,77
R/A (USD)	207,00	194,29	182,02
R/A (EUR)	169,19	180,11	158,18
R/A (HKD)	132,19	123,82	116,62
R/A (SGD)	122,47	121,94	110,46
RE/A (USD)	151,38	142,94	134,72
RE/A (EUR)	133,88	143,38	126,67
S/A (USD)	-	-	191,97
S/A (EUR)	146,29	154,12	133,95
S1/A (EUR)	100,15	105,40	-

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(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	11 734	USD	2 228 040	1 902 487	0,27
			2 228 040	1 902 487	0,27
Belgique					
UCB SA	10 570	EUR	2 895 032	2 962 092	0,41
			2 895 032	2 962 092	0,41
Brésil					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	126 009	BRL	1 223 901	3 067 344	0,43
Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA	500 371	BRL	2 192 971	2 127 588	0,30
Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA 31/12/2049	15 818	BRL	0	8 631	0,00
			3 416 872	5 203 563	0,73
Canada					
Descartes Systems Group Inc/The	34 219	USD	2 539 417	2 999 605	0,42
Stantec Inc	29 943	CAD	1 131 867	2 829 260	0,40
Waste Connections Inc	29 202	USD	3 661 525	5 120 859	0,72
			7 332 809	10 949 724	1,54
Danemark					
Coloplast A/S	33 863	DKK	3 841 438	2 909 427	0,41
Novo Nordisk A/S	48 308	DKK	3 850 657	2 470 614	0,35
Novonosis Novozymes B	87 071	DKK	5 175 160	5 583 283	0,78
			12 867 255	10 963 324	1,54
France					
Danone SA	32 373	EUR	2 319 192	2 919 250	0,41
Elis SA	101 773	EUR	1 557 080	2 899 726	0,41
EssilorLuxottica SA	11 227	EUR	3 023 144	3 558 731	0,50
Sartorius Stedim Biotech	9 115	EUR	2 560 712	2 248 195	0,31
Schneider Electric SE	14 601	EUR	3 759 477	4 028 103	0,56
Veolia Environnement SA	150 602	EUR	4 099 053	5 256 706	0,74
			17 318 658	20 910 711	2,93
Allemagne					
Brenntag SE	30 464	EUR	1 938 906	1 773 188	0,25
Knorr-Bremse AG	32 244	EUR	2 896 756	3 603 221	0,51
Scout24 SE 144A ⁽²⁾	20 918	EUR	1 531 800	2 107 903	0,30
Siemens AG	13 811	EUR	2 161 201	3 879 210	0,54
Siemens Healthineers AG 144A ⁽²⁾	121 959	EUR	6 652 597	6 434 129	0,90
			15 181 260	17 797 651	2,50
Grande-Bretagne					
AstraZeneca PLC	39 483	GBP	5 505 218	7 323 478	1,03
Auto Trader Group PLC 144A ⁽²⁾	260 327	GBP	2 012 349	2 053 293	0,29
Halma PLC	170 726	GBP	4 774 753	8 124 479	1,14
London Stock Exchange Group PLC	34 433	GBP	3 863 786	4 146 091	0,58
nVent Electric PLC	25 552	USD	1 288 430	2 605 514	0,37
Oxford Nanopore Technologies PLC	1 161 280	GBP	2 165 158	2 005 581	0,28
Pennon Group PLC	745 562	GBP	5 926 332	5 289 864	0,74
Pentair PLC	27 209	USD	1 245 976	2 833 584	0,40
RELX PLC	119 831	GBP	4 335 522	4 867 611	0,68

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Severn Trent PLC	137 523	GBP	4 311 002	5 158 956	0,72
Spirax Group PLC	35 905	GBP	3 895 613	3 293 694	0,46
United Utilities Group PLC	226 230	GBP	3 161 268	3 633 224	0,51
			42 485 407	51 335 369	7,20
Irlande					
Aptiv PLC	44 411	USD	3 067 941	3 379 264	0,47
Experian PLC	79 697	GBP	3 122 923	3 605 025	0,51
Medtronic PLC	30 774	USD	2 681 904	2 956 173	0,41
			8 872 768	9 940 462	1,39
Israël					
Cellebrite DI Ltd	200 561	USD	3 162 601	3 616 117	0,51
			3 162 601	3 616 117	0,51
Italie					
Industrie de Nora SpA	148 327	EUR	2 119 214	1 269 939	0,18
			2 119 214	1 269 939	0,18
Japon					
Advantest Corp	24 134	JPY	1 254 253	3 023 174	0,42
Daifuku Co Ltd	104 093	JPY	2 213 960	3 272 647	0,46
Keyence Corp	11 689	JPY	4 565 453	4 226 718	0,59
Kurita Water Industries Ltd	64 808	JPY	2 252 423	2 624 636	0,37
Shimadzu Corp	98 307	JPY	2 866 101	2 614 070	0,37
Sony Group Corp	159 773	JPY	2 657 900	4 101 723	0,58
			15 810 090	19 862 968	2,79
Luxembourg					
Eurofins Scientific SE	41 369	EUR	2 770 884	3 031 766	0,42
			2 770 884	3 031 766	0,42
Pays-Bas					
Aalberts NV	88 626	EUR	3 520 571	2 920 682	0,41
Adyen NV 144A ⁽²⁾	2 150	EUR	3 081 453	3 471 311	0,49
Arcadis NV	43 814	EUR	2 203 748	1 828 777	0,26
Argenx SE	4 839	EUR	3 119 012	4 073 671	0,57
ASM International NV	8 654	EUR	5 005 220	5 260 751	0,74
ASML Holding NV	4 835	EUR	3 273 651	5 232 677	0,73
Basic-Fit NV 144A ⁽²⁾	107 976	EUR	3 108 124	3 748 584	0,53
BE Semiconductor Industries NV	13 401	EUR	1 506 175	2 105 025	0,29
QIAGEN NV	109 490	EUR	5 262 421	4 996 397	0,70
Wolters Kluwer NV	32 544	EUR	3 250 885	3 376 496	0,47
			33 331 260	37 014 371	5,19
Norvège					
Vend Marketplaces ASA	74 730	NOK	2 242 638	2 074 436	0,29
			2 242 638	2 074 436	0,29
Corée du Sud					
Coway Co Ltd	49 789	KRW	2 916 941	3 003 502	0,42
			2 916 941	3 003 502	0,42
Suède					
Alfa Laval AB	59 262	SEK	1 398 870	2 993 698	0,42
Munters Group AB 144A ⁽²⁾	97 332	SEK	1 480 065	1 814 916	0,25
Sdiptech AB	103 129	SEK	2 379 168	2 144 507	0,30
			5 258 103	6 953 121	0,97
Suisse					
Alcon AG	57 809	USD	5 233 639	4 555 918	0,64

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
DSM-Firmenich AG	43 341	EUR	4 556 291	3 500 047	0,49
Givaudan SA	376	CHF	1 727 446	1 494 962	0,21
Lonza Group AG	10 226	CHF	7 760 174	6 941 419	0,97
SMG Swiss Marketplace Group AG 144A ⁽²⁾	58 994	CHF	3 019 175	2 706 773	0,38
Sunrise Communications AG	30 161	CHF	1 512 304	1 614 936	0,23
			23 809 029	20 814 055	2,92
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	173 201	TWD	3 336 207	8 544 155	1,20
			3 336 207	8 544 155	1,20
États-Unis					
A O Smith Corp	35 827	USD	2 509 751	2 396 092	0,34
AbbVie Inc	9 855	USD	2 226 298	2 251 730	0,32
Adobe Inc	10 868	USD	4 552 168	3 803 640	0,53
Advanced Drainage Systems Inc	33 202	USD	3 460 960	4 808 715	0,67
Advanced Micro Devices Inc	16 568	USD	1 851 686	3 548 180	0,50
AECOM	21 793	USD	1 723 576	2 077 497	0,29
Agilent Technologies Inc	18 256	USD	2 337 334	2 484 047	0,35
Alarm.com Holdings Inc	48 636	USD	3 029 481	2 481 387	0,35
Alnylam Pharmaceuticals Inc	8 199	USD	2 951 728	3 260 267	0,46
Alphabet Inc	23 522	USD	2 442 739	7 362 472	1,03
Amazon.com Inc	11 023	USD	1 749 471	2 544 244	0,36
American Water Works Co Inc	16 942	USD	2 255 825	2 210 893	0,31
API Group Corp	135 871	USD	2 089 007	5 198 407	0,73
Applied Industrial Technologies Inc	10 973	USD	1 451 308	2 817 484	0,40
Autodesk Inc	11 384	USD	2 968 651	3 369 710	0,47
Axon Enterprise Inc	6 185	USD	3 589 703	3 512 733	0,49
Bentley Systems Inc	79 544	USD	3 910 150	3 035 809	0,43
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	44 445	USD	3 336 295	4 001 378	0,56
Boston Scientific Corp	63 441	USD	6 431 155	6 049 057	0,85
Broadcom Inc	12 616	USD	2 747 648	4 366 431	0,61
Bruker Corp	60 432	USD	2 132 217	2 846 950	0,40
Cadence Design Systems Inc	30 131	USD	6 831 319	9 418 341	1,32
Cintas Corp	11 559	USD	1 432 107	2 173 927	0,30
Clean Harbors Inc	35 643	USD	4 479 603	8 357 546	1,17
Core & Main Inc	95 386	USD	2 927 940	4 957 201	0,70
CoStar Group Inc	56 869	USD	4 410 341	3 823 890	0,54
Costco Wholesale Corp	6 462	USD	3 502 471	5 572 177	0,78
CrowdStrike Holdings Inc	8 774	USD	2 005 988	4 112 965	0,58
CryoPort Inc	282 692	USD	3 558 002	2 713 842	0,38
CVS Health Corp	23 467	USD	1 304 645	1 862 348	0,26
Danaher Corp	35 828	USD	7 697 633	8 201 812	1,15
Dexcom Inc	152 798	USD	13 068 597	10 141 217	1,42
Ecolab Inc	27 358	USD	5 498 300	7 182 097	1,01
Elastic NV	51 915	USD	5 095 655	3 916 446	0,55
Eli Lilly & Co	7 022	USD	5 600 115	7 546 786	1,06
Essential Utilities Inc	89 618	USD	3 821 270	3 437 762	0,48
Ferguson Enterprises Inc	13 191	USD	2 171 558	2 936 629	0,41
Fortune Brands Innovations Inc	43 397	USD	2 567 585	2 170 741	0,30
Generac Holdings Inc	16 832	USD	2 689 913	2 295 342	0,32
Gilead Sciences Inc	18 050	USD	2 185 387	2 215 508	0,31

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Guidewire Software Inc	9 746	USD	2 204 433	1 959 056	0,27
H2O America	33 145	USD	2 001 801	1 623 750	0,23
HealthEquity Inc	70 643	USD	5 765 532	6 471 561	0,91
HubSpot Inc	7 169	USD	3 384 917	2 876 941	0,40
IDEX Corp	24 680	USD	4 631 087	4 391 609	0,62
Intuit Inc	7 871	USD	3 264 923	5 214 138	0,73
Intuitive Surgical Inc	19 016	USD	8 536 429	10 769 911	1,51
IQVIA Holdings Inc	15 679	USD	3 034 172	3 534 158	0,50
JBT Marel Corp	27 433	USD	2 855 734	4 133 394	0,58
JFrog Ltd	66 719	USD	2 958 322	4 167 239	0,58
KLA Corp	2 582	USD	746 102	3 137 871	0,44
Labcorp Holdings Inc	12 970	USD	3 152 024	3 254 031	0,46
Littelfuse Inc	10 951	USD	2 735 924	2 769 666	0,39
Manhattan Associates Inc	14 369	USD	3 181 412	2 490 365	0,35
Merck & Co Inc	29 312	USD	2 739 135	3 085 397	0,43
Microsoft Corp	23 427	USD	8 619 427	11 329 922	1,59
Middlesex Water Co	44 726	USD	2 786 956	2 255 103	0,32
Modine Manufacturing Co	10 611	USD	984 140	1 416 688	0,20
MongoDB Inc	12 799	USD	3 826 003	5 371 643	0,75
Motorola Solutions Inc	11 661	USD	3 853 338	4 469 715	0,63
MSA Safety Inc	15 818	USD	2 304 138	2 533 057	0,36
MSCI Inc	6 632	USD	2 610 193	3 804 784	0,53
Nasdaq Inc	62 753	USD	2 941 723	6 095 206	0,85
Natera Inc	22 363	USD	3 779 435	5 123 098	0,72
Netflix Inc	33 558	USD	1 925 430	3 146 357	0,44
Neurocrine Biosciences Inc	14 393	USD	2 138 566	2 041 329	0,29
New York Times Co/The	50 854	USD	2 198 092	3 530 273	0,50
NVIDIA Corp	81 998	USD	4 377 514	15 292 703	2,14
Oracle Corp	14 685	USD	2 082 521	2 862 307	0,40
OSI Systems Inc	18 657	USD	2 647 442	4 758 616	0,67
Palo Alto Networks Inc	41 453	USD	6 053 109	7 635 627	1,07
Planet Fitness Inc	46 782	USD	3 680 431	5 074 425	0,71
PROCEPT BioRobotics Corp	156 745	USD	8 315 532	4 931 183	0,69
Progyny Inc	65 488	USD	1 411 933	1 681 743	0,24
PTC Inc	27 601	USD	3 433 384	4 808 326	0,67
Rollins Inc	77 669	USD	2 883 751	4 661 710	0,65
Roper Technologies Inc	4 843	USD	2 037 840	2 155 938	0,30
S&P Global Inc	7 699	USD	2 835 294	4 023 530	0,56
SentinelOne Inc	218 610	USD	4 883 652	3 279 144	0,46
ServiceNow Inc	68 021	USD	8 561 854	10 420 145	1,46
ServiceTitan Inc	16 984	USD	1 727 334	1 808 777	0,25
Snowflake Inc	26 211	USD	3 977 695	5 749 674	0,81
Sprouts Farmers Market Inc	22 137	USD	3 343 880	1 763 675	0,25
SPS Commerce Inc	25 903	USD	3 577 364	2 308 693	0,32
STERIS PLC	11 356	USD	2 238 936	2 879 060	0,40
Stryker Corp	12 188	USD	4 724 503	4 283 541	0,60
Symbotic Inc	21 665	USD	800 983	1 289 069	0,18
Synopsys Inc	21 544	USD	8 123 398	10 119 560	1,42
Tetra Tech Inc	78 899	USD	2 326 094	2 646 262	0,37
Thermo Fisher Scientific Inc	18 388	USD	8 946 405	10 654 831	1,49
T-Mobile US Inc	20 398	USD	3 000 073	4 141 688	0,58
Toast Inc	68 039	USD	2 739 675	2 416 081	0,34

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
TransUnion	37 111	USD	3 033 235	3 182 260	0,45
Tyler Technologies Inc	4 626	USD	1 972 280	2 100 129	0,29
UnitedHealth Group Inc	6 546	USD	3 236 733	2 160 928	0,30
Uniti Group Inc	460 510	USD	3 006 650	3 228 172	0,45
Varonis Systems Inc	87 200	USD	3 462 663	2 860 176	0,40
Veralto Corp	35 572	USD	2 884 855	3 549 335	0,50
Verisk Analytics Inc	8 969	USD	2 223 863	2 006 336	0,28
Verizon Communications Inc	84 571	USD	3 281 203	3 444 557	0,48
Vertex Pharmaceuticals Inc	10 247	USD	4 525 377	4 645 452	0,65
Vertiv Holdings Co	34 124	USD	3 361 616	5 528 360	0,78
Walt Disney Co/The	22 889	USD	3 008 156	2 604 036	0,37
Waste Management Inc	14 270	USD	1 943 851	3 135 160	0,44
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	19 235	USD	1 942 789	4 105 626	0,58
Xylem Inc/NY	23 133	USD	1 671 106	3 150 236	0,44
Zebra Technologies Corp	12 979	USD	4 075 858	3 151 483	0,44
Zscaler Inc	16 730	USD	3 033 618	3 762 985	0,53
Zurn Elkay Water Solutions Corp	38 172	USD	1 014 955	1 774 612	0,25
			376 164 373	454 496 113	63,73
Total - Actions			583 519 441	692 645 926	97,13
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			583 519 441	692 645 926	97,13
Fonds d'investissement					
États-Unis					
Digital Realty Trust Inc REIT	28 391	USD	3 974 218	4 392 349	0,62
Equinix Inc REIT	9 078	USD	6 704 241	6 955 297	0,97
			10 678 459	11 347 646	1,59
Total - Fonds d'investissement			10 678 459	11 347 646	1,59
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			594 197 900	703 993 572	98,72

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

H-I/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 428,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(263,000)
Nombre d'actions à la fin	1 165,000
H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	69 449,383
Nombre d'actions émises	4 400,000
Nombre d'actions rachetées	(40 115,000)
Nombre d'actions à la fin	33 734,383
H-N/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	8 057,416
Nombre d'actions émises	270,000
Nombre d'actions rachetées	(5 277,653)
Nombre d'actions à la fin	3 049,763
H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	77 161,717
Nombre d'actions émises	56 765,734
Nombre d'actions rachetées	(55 860,689)
Nombre d'actions à la fin	78 066,762
H-N/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 320,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(515,000)
Nombre d'actions à la fin	2 805,000
H-N1/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	142 699,899
Nombre d'actions émises	1 713,917
Nombre d'actions rachetées	(41 305,299)
Nombre d'actions à la fin	103 108,517
H-N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	281 652,713
Nombre d'actions émises	71 181,574
Nombre d'actions rachetées	(53 667,106)
Nombre d'actions à la fin	299 167,181
H-R/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	22 266,663
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(3 291,326)
Nombre d'actions à la fin	18 975,337
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	498 857,299
Nombre d'actions émises	96 082,309
Nombre d'actions rachetées	(91 252,171)
Nombre d'actions à la fin	503 687,437
H-R/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	7 014,786
Nombre d'actions émises	429,755
Nombre d'actions rachetées	(5 943,640)
Nombre d'actions à la fin	1 500,901
H-R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	556,149
Nombre d'actions émises	14,309
Nombre d'actions rachetées	(85,697)
Nombre d'actions à la fin	484,761

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

H-RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	184,978
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(65,512)
Nombre d'actions à la fin	119,466
H-S/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(30,000)
Nombre d'actions à la fin	-
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	163 948,926
Nombre d'actions émises	137 898,724
Nombre d'actions rachetées	(235 304,540)
Nombre d'actions à la fin	66 543,110
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	642 875,288
Nombre d'actions émises	32 630,276
Nombre d'actions rachetées	(150 166,478)
Nombre d'actions à la fin	525 339,086
N/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	17 641,108
Nombre d'actions émises	3 951,453
Nombre d'actions rachetées	(12 029,937)
Nombre d'actions à la fin	9 562,624
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	42 301,899
Nombre d'actions émises	1 094,430
Nombre d'actions rachetées	(27 382,160)
Nombre d'actions à la fin	16 014,169
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	258 145,160
Nombre d'actions émises	29 372,826
Nombre d'actions rachetées	(129 428,500)
Nombre d'actions à la fin	158 089,486
N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	190 869,392
Nombre d'actions émises	18 261,252
Nombre d'actions rachetées	(149 783,787)
Nombre d'actions à la fin	59 346,857
N1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	22 281,314
Nombre d'actions émises	33,351
Nombre d'actions rachetées	(11 636,784)
Nombre d'actions à la fin	10 677,881
N1/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	298,139
Nombre d'actions émises	121,061
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	419,200
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	167 846,107
Nombre d'actions émises	14 500,882
Nombre d'actions rachetées	(49 907,540)
Nombre d'actions à la fin	132 439,449

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

R/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		814 008,987
Nombre d'actions émises		112 270,579
Nombre d'actions rachetées		(296 595,598)
Nombre d'actions à la fin		629 683,968
R/A (SGD)		
Nombre d'actions en circulation au début		1 206,113
Nombre d'actions émises		710,449
Nombre d'actions rachetées		(177,583)
Nombre d'actions à la fin		1 738,979
RE/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		2 324,990
Nombre d'actions émises		235,307
Nombre d'actions rachetées		(1 619,378)
Nombre d'actions à la fin		940,919
RE/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		5 400,983
Nombre d'actions émises		307,996
Nombre d'actions rachetées		(2 422,391)
Nombre d'actions à la fin		3 286,588
RET/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		1 711,360
Nombre d'actions émises		67,670
Nombre d'actions rachetées		(976,601)
Nombre d'actions à la fin		802,429
S/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		69 685,104
Nombre d'actions émises		-
Nombre d'actions rachetées		(12 785,103)
Nombre d'actions à la fin		56 900,001
S/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		470 768,698
Nombre d'actions émises		76 337,965
Nombre d'actions rachetées		(321 024,741)
Nombre d'actions à la fin		226 081,922
S/A (GBP)		
Nombre d'actions en circulation au début		17 210,427
Nombre d'actions émises		162,000
Nombre d'actions rachetées		(16 771,214)
Nombre d'actions à la fin		601,213
S1/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		18 303,406
Nombre d'actions émises		394 097,024
Nombre d'actions rachetées		(26 005,676)
Nombre d'actions à la fin		386 394,754
S1/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		177 224,913
Nombre d'actions émises		120 837,608
Nombre d'actions rachetées		(225 936,439)
Nombre d'actions à la fin		72 126,082

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	558 393 589	676 066 956	708 849 540
Valeur d'inventaire nette par action			
CT/A (USD)	-	-	76,89
H-I/A (CHF)	164,60	164,67	153,94
H-I/A (EUR)	126,78	124,29	113,64
H-N/A (CHF)	126,14	126,37	118,35
H-N/A (EUR)	139,80	137,22	125,49
H-N/A (GBP)	96,85	93,46	84,59
H-N1/A (CHF)	99,85	99,84	93,18
H-N1/A (EUR)	124,14	121,51	110,92
H-R/A (CHF)	110,56	111,61	105,24
H-R/A (EUR)	120,29	118,90	109,55
H-R/A (GBP)	126,47	122,96	112,04
H-R/A (SGD)	112,04	111,05	102,52
H-RE/A (EUR)	80,80	80,36	74,51
H-S/A (CHF)	-	108,15	100,84
I/A (USD)	216,83	207,29	186,15
I/A (EUR)	140,96	152,84	128,66
N/A (USD)	153,93	147,35	132,51
N/A (EUR)	147,27	159,89	134,78
N1/A (USD)	218,09	208,26	186,82
N1/A (EUR)	155,56	168,48	141,67
N1/A (GBP)	151,19	155,05	136,64
N1/D (USD)	99,13	94,66	84,91
R/A (USD)	204,32	196,97	178,37
R/A (EUR)	164,57	179,93	152,75
R/A (SGD)	113,97	116,56	102,07
RE/A (USD)	144,46	140,09	127,63
RE/A (EUR)	135,91	149,50	127,67
RET/A (USD)	92,43	89,64	81,66
S/A (USD)	219,95	209,85	188,07
S/A (EUR)	122,67	132,74	111,52
S/A (GBP)	117,89	120,76	106,33
S1/A (USD)	122,96	117,20	104,88
S1/A (EUR)	156,01	168,64	141,54

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
France					
Schneider Electric SE	57 399	EUR	14 667 726	15 835 135	2,84
			14 667 726	15 835 135	2,84
Allemagne					
Knorr-Bremse AG	126 756	EUR	11 306 227	14 164 856	2,54
			11 306 227	14 164 856	2,54
Grande-Bretagne					
Halma PLC	408 968	GBP	12 173 184	19 461 904	3,49
nVent Electric PLC	100 448	USD	5 065 030	10 242 706	1,83
			17 238 214	29 704 610	5,32
Irlande					
Aptiv PLC	174 589	USD	12 060 582	13 284 446	2,38
Experian PLC	313 303	GBP	12 602 422	14 171 948	2,54
			24 663 004	27 456 394	4,92
Israël					
Cellebrite DI Ltd	788 439	USD	12 432 708	14 215 553	2,54
			12 432 708	14 215 553	2,54
Pays-Bas					
Adyen NV 144A ⁽²⁾	8 450	EUR	11 926 370	13 646 297	2,44
			11 926 370	13 646 297	2,44
États-Unis					
API Group Corp	534 129	USD	8 212 230	20 435 793	3,66
Axon Enterprise Inc	24 315	USD	14 111 712	13 809 132	2,47
Bruker Corp	237 568	USD	8 382 098	11 191 830	2,01
Cintas Corp	45 441	USD	5 629 850	8 546 064	1,53
Clean Harbors Inc	68 959	USD	8 924 064	16 169 390	2,90
CryoPort Inc	1 111 308	USD	13 987 090	10 668 558	1,91
Dexcom Inc	179 372	USD	15 647 251	11 904 909	2,13
Ecolab Inc	52 616	USD	11 031 483	13 812 684	2,47
Elastic NV	204 085	USD	20 031 861	15 396 194	2,76
Fortune Brands Innovations Inc	170 603	USD	10 093 599	8 533 539	1,53
Generac Holdings Inc	66 168	USD	10 574 490	9 023 368	1,62
JFrog Ltd	262 281	USD	11 629 650	16 382 101	2,93
Littelfuse Inc	43 049	USD	10 755 367	10 888 014	1,95
Motorola Solutions Inc	45 839	USD	15 148 108	17 571 185	3,15
MSA Safety Inc	62 182	USD	9 057 947	9 957 863	1,78
NVIDIA Corp	31 091	USD	1 953 502	5 798 494	1,04
OSI Systems Inc	73 343	USD	10 407 529	18 706 904	3,35
Palo Alto Networks Inc	79 721	USD	10 351 232	14 684 574	2,63
Rollins Inc	305 331	USD	11 336 501	18 325 950	3,28
SentinelOne Inc	859 390	USD	19 198 442	12 890 856	2,31
ServiceNow Inc	115 595	USD	15 212 716	17 708 026	3,17
STERIS PLC	44 644	USD	8 801 626	11 318 060	2,03
Synopsys Inc	32 686	USD	13 062 760	15 353 049	2,75
Thermo Fisher Scientific Inc	27 105	USD	13 422 308	15 706 037	2,81
TransUnion	145 889	USD	11 924 145	12 509 990	2,24
Varonis Systems Inc	342 800	USD	13 612 301	11 243 824	2,01

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Vertiv Holdings Co	71 350	USD	7 093 007	11 559 435	2,07
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	75 614	USD	7 637 424	16 139 893	2,89
Zebra Technologies Corp	51 021	USD	16 022 871	12 388 997	2,22
Zscaler Inc	65 770	USD	11 925 651	14 792 915	2,65
			345 178 815	403 417 628	72,25
Total - Actions			437 413 064	518 440 473	92,85
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			437 413 064	518 440 473	92,85
Fonds d'investissement					
États-Unis					
Digital Realty Trust Inc REIT	111 609	USD	15 623 306	17 267 050	3,09
Equinix Inc REIT	21 923	USD	15 639 935	16 796 698	3,01
			31 263 241	34 063 748	6,10
Total - Fonds d'investissement			31 263 241	34 063 748	6,10
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			468 676 305	552 504 221	98,95

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	61 792,951
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(894,000)
Nombre d'actions à la fin	60 898,951
H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	237,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(177,000)
Nombre d'actions à la fin	60,000
H-N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 008,412
Nombre d'actions émises	5,987
Nombre d'actions rachetées	(1 107,852)
Nombre d'actions à la fin	906,547
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 737,267
Nombre d'actions émises	273,382
Nombre d'actions rachetées	(822,586)
Nombre d'actions à la fin	1 188,063
H-R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 274,853
Nombre d'actions émises	657,727
Nombre d'actions rachetées	(321,041)
Nombre d'actions à la fin	2 611,539
H-RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	320,037
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	320,037
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 353,383
Nombre d'actions émises	5 056,000
Nombre d'actions rachetées	(5 660,820)
Nombre d'actions à la fin	748,563
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	100 971,043
Nombre d'actions émises	6 779,114
Nombre d'actions rachetées	(6 457,911)
Nombre d'actions à la fin	101 292,246
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 092,958
Nombre d'actions émises	534,000
Nombre d'actions rachetées	(1 063,396)
Nombre d'actions à la fin	3 563,562
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 373,992
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(1 373,992)
Nombre d'actions à la fin	-
N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	108 382,078
Nombre d'actions émises	7 229,401
Nombre d'actions rachetées	(39 655,948)
Nombre d'actions à la fin	75 955,531

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

N1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	52,601
Nombre d'actions émises	62,878
Nombre d'actions rachetées	(32,240)
Nombre d'actions à la fin	83,239
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	79 534,364
Nombre d'actions émises	16 767,145
Nombre d'actions rachetées	(15 368,881)
Nombre d'actions à la fin	80 932,628
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	43 390,889
Nombre d'actions émises	6 213,417
Nombre d'actions rachetées	(14 693,645)
Nombre d'actions à la fin	34 910,661
R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	570,877
Nombre d'actions émises	1 421,269
Nombre d'actions rachetées	(1 480,599)
Nombre d'actions à la fin	511,547
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	253,984
Nombre d'actions émises	148,335
Nombre d'actions rachetées	(90,513)
Nombre d'actions à la fin	311,806
RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	853,380
Nombre d'actions émises	475,596
Nombre d'actions rachetées	(233,830)
Nombre d'actions à la fin	1 095,146
S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	195 800,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(195 800,000)
Nombre d'actions à la fin	-

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	54 672 900	81 374 891	102 630 737
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (EUR)	142,47	152,97	135,69
H-N/A (EUR)	84,66	90,98	80,77
H-N1/A (EUR)	100,94	108,30	95,95
H-R/A (EUR)	119,43	129,33	115,73
H-R/A (SGD)	90,44	98,17	88,01
H-RE/A (EUR)	78,14	85,09	76,56
I/A (USD)	144,15	150,94	131,66
I/A (EUR)	136,06	161,58	132,15
N/A (USD)	-	-	130,91
N/A (EUR)	134,92	160,46	131,41
N1/A (USD)	-	112,86	98,35
N1/A (EUR)	117,61	139,51	-
N1/A (GBP)	112,49	126,37	108,19
R/A (USD)	136,98	144,64	127,26
R/A (EUR)	129,34	154,90	127,74
R/A (SGD)	93,49	104,69	89,06
RE/A (USD)	132,19	140,42	124,28
RE/A (EUR)	124,76	150,32	124,72
S/A (USD)	-	95,20	82,89

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(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	4 489	USD	852 469	727 910	1,33
			852 469	727 910	1,33
Brésil					
Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA	191 447	BRL	856 952	814 036	1,49
Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA 31/12/2049	6 052	BRL	0	3 302	0,00
			856 952	817 338	1,49
Canada					
Descartes Systems Group Inc/The	13 092	USD	971 606	1 147 678	2,10
			971 606	1 147 678	2,10
Allemagne					
Scout24 SE 144A ⁽²⁾	8 004	EUR	624 458	806 504	1,48
			624 458	806 504	1,48
Grande-Bretagne					
Auto Trader Group PLC 144A ⁽²⁾	99 603	GBP	792 362	785 609	1,44
London Stock Exchange Group PLC	13 175	GBP	1 456 753	1 586 334	2,90
RELX PLC	45 849	GBP	1 662 232	1 862 395	3,40
			3 911 347	4 234 338	7,74
Japon					
Sony Group Corp	61 130	JPY	1 107 605	1 569 358	2,87
			1 107 605	1 569 358	2,87
Pays-Bas					
Basic-Fit NV 144A ⁽²⁾	41 313	EUR	1 224 933	1 434 244	2,63
Wolters Kluwer NV	12 452	EUR	1 268 598	1 291 880	2,36
			2 493 531	2 726 124	4,99
Norvège					
Vend Marketplaces ASA	28 593	NOK	853 902	793 699	1,45
			853 902	793 699	1,45
Suisse					
SMG Swiss Marketplace Group AG 144A ⁽²⁾	22 572	CHF	1 155 616	1 035 637	1,89
Sunrise Communications AG	11 540	CHF	578 434	617 890	1,13
			1 734 050	1 653 527	3,02
États-Unis					
Adobe Inc	4 158	USD	1 741 703	1 455 309	2,66
Alarm.com Holdings Inc	18 608	USD	1 159 109	949 402	1,74
Amazon.com Inc	4 217	USD	669 364	973 452	1,78
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	17 005	USD	1 276 498	1 530 966	2,80
Cadence Design Systems Inc	4 507	USD	1 350 085	1 408 657	2,58
CoStar Group Inc	21 759	USD	1 687 438	1 463 057	2,68
Costco Wholesale Corp	2 472	USD	1 340 079	2 131 968	3,90
Dexcom Inc	20 603	USD	1 752 692	1 367 446	2,50
Guidewire Software Inc	3 729	USD	843 437	749 554	1,37
HealthEquity Inc	15 269	USD	1 025 076	1 398 755	2,56
HubSpot Inc	2 743	USD	1 295 102	1 100 745	2,01
Intuit Inc	3 012	USD	1 249 191	1 994 979	3,65
Microsoft Corp	5 438	USD	1 736 109	2 629 802	4,81
MSCI Inc	2 537	USD	998 685	1 455 747	2,66

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Nasdaq Inc	24 010	USD	1 125 531	2 332 084	4,27
Netflix Inc	12 839	USD	736 688	1 203 826	2,20
New York Times Co/The	19 457	USD	841 011	1 350 716	2,47
Oracle Corp	5 619	USD	796 793	1 095 146	2,00
Palo Alto Networks Inc	8 101	USD	1 308 520	1 492 254	2,73
Planet Fitness Inc	17 899	USD	1 408 168	1 941 523	3,55
S&P Global Inc	2 946	USD	1 084 811	1 539 441	2,82
ServiceTitan Inc	6 498	USD	660 894	692 056	1,27
T-Mobile US Inc	7 805	USD	1 147 856	1 584 649	2,90
Toast Inc	26 033	USD	1 048 226	924 416	1,69
Uniti Group Inc	176 195	USD	1 150 373	1 235 130	2,26
Verisk Analytics Inc	3 432	USD	850 871	767 643	1,40
Verizon Communications Inc	32 357	USD	1 255 420	1 317 921	2,41
Walt Disney Co/The	8 757	USD	1 150 949	996 329	1,82
			32 690 679	39 082 973	71,49
Total - Actions			46 096 599	53 559 449	97,96
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			46 096 599	53 559 449	97,96
Fonds d'investissement					
États-Unis					
Equinix Inc REIT	1 340	USD	1 042 914	1 026 386	1,88
			1 042 914	1 026 386	1,88
Total - Fonds d'investissement			1 042 914	1 026 386	1,88
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			47 139 513	54 585 835	99,84

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	39 115,762
Nombre d'actions émises	14 810,208
Nombre d'actions rachetées	(6 875,356)
Nombre d'actions à la fin	47 050,614
H-N/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	8 993,490
Nombre d'actions émises	530,000
Nombre d'actions rachetées	(2 204,000)
Nombre d'actions à la fin	7 319,490
H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	7 081,964
Nombre d'actions émises	423,320
Nombre d'actions rachetées	(5 280,369)
Nombre d'actions à la fin	2 224,915
H-N1/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 666,000
Nombre d'actions émises	1 850,000
Nombre d'actions rachetées	(446,000)
Nombre d'actions à la fin	4 070,000
H-N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	25 431,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(15 051,000)
Nombre d'actions à la fin	10 380,000
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	434 719,033
Nombre d'actions émises	35 896,536
Nombre d'actions rachetées	(45 838,912)
Nombre d'actions à la fin	424 776,657
H-R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	589,436
Nombre d'actions émises	56,555
Nombre d'actions rachetées	(91,350)
Nombre d'actions à la fin	554,641
H-RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	663,972
Nombre d'actions émises	1 735,252
Nombre d'actions rachetées	(262,848)
Nombre d'actions à la fin	2 136,376
H-S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	392 694,287
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	392 694,287
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	11 668,763
Nombre d'actions émises	11 718,879
Nombre d'actions rachetées	(2 550,833)
Nombre d'actions à la fin	20 836,809
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	50 386,787
Nombre d'actions émises	6 138,200
Nombre d'actions rachetées	(36 418,181)
Nombre d'actions à la fin	20 106,806

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

N/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 437,418
Nombre d'actions émises	120,000
Nombre d'actions rachetées	(582,418)
Nombre d'actions à la fin	1 975,000
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	33 028,356
Nombre d'actions émises	2 830,809
Nombre d'actions rachetées	(27 017,365)
Nombre d'actions à la fin	8 841,800
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	23 101,999
Nombre d'actions émises	3 399,324
Nombre d'actions rachetées	(3 805,492)
Nombre d'actions à la fin	22 695,831
N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	22 895,000
Nombre d'actions émises	3 624,000
Nombre d'actions rachetées	(5 490,000)
Nombre d'actions à la fin	21 029,000
N1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 942,557
Nombre d'actions émises	300,651
Nombre d'actions rachetées	(402,626)
Nombre d'actions à la fin	1 840,582
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	28 230,366
Nombre d'actions émises	2 628,887
Nombre d'actions rachetées	(7 255,385)
Nombre d'actions à la fin	23 603,868
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	353 732,242
Nombre d'actions émises	55 294,393
Nombre d'actions rachetées	(114 503,507)
Nombre d'actions à la fin	294 523,128
R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	306,554
Nombre d'actions émises	12,919
Nombre d'actions rachetées	(149,051)
Nombre d'actions à la fin	170,422
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	7 589,068
Nombre d'actions émises	2 238,711
Nombre d'actions rachetées	(2 570,447)
Nombre d'actions à la fin	7 257,332
RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 292,574
Nombre d'actions émises	403,851
Nombre d'actions rachetées	(672,934)
Nombre d'actions à la fin	2 023,491
S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	10 700,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(9 100,000)
Nombre d'actions à la fin	1 600,000

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 052 881,954
Nombre d'actions émises	267 128,450
Nombre d'actions rachetées	(302 238,676)
Nombre d'actions à la fin	1 017 771,728
S/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(30,000)
Nombre d'actions à la fin	-
S1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	76 538,453
Nombre d'actions émises	6 814,465
Nombre d'actions rachetées	(11 195,077)
Nombre d'actions à la fin	72 157,841
S2/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(30,000)
Nombre d'actions à la fin	-

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	481 855 209	445 529 952	454 143 327
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (EUR)	135,13	122,60	123,85
H-N/A (CHF)	130,32	120,91	125,43
H-N/A (EUR)	134,02	121,74	123,23
H-N1/A (CHF)	126,78	117,30	121,44
H-N1/A (EUR)	136,03	123,11	124,42
H-R/A (EUR)	130,93	119,67	122,02
H-R/A (SGD)	136,42	124,93	127,65
H-RE/A (EUR)	115,20	105,98	108,67
H-S/A (EUR)	152,94	138,29	139,48
I/A (USD)	214,48	189,35	187,86
I/A (EUR)	174,03	174,26	162,06
N/A (USD)	164,53	145,46	144,52
N/A (EUR)	166,99	167,44	155,94
N1/A (USD)	215,80	190,31	188,61
N1/A (EUR)	125,14	125,17	116,29
N1/A (GBP)	159,18	150,76	146,79
R/A (USD)	202,09	179,92	180,01
R/A (EUR)	172,50	174,18	163,36
R/A (SGD)	140,70	132,89	128,54
RE/A (USD)	152,96	137,00	137,89
RE/A (EUR)	134,42	136,55	128,84
S/A (USD)	217,52	191,64	189,75
S/A (EUR)	201,44	201,31	186,85
S/A (GBP)	-	102,55	99,75
S1/A (EUR)	97,66	97,49	-
S1/A (GBP)	-	-	99,91
S2/A (GBP)	-	103,89	100,75

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(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 SABESP	426 186	BRL	4 238 753	10 374 380	2,15
			4 238 753	10 374 380	2,15
Canada					
Stantec Inc	101 273	CAD	3 771 494	9 569 132	1,99
Waste Connections Inc	98 767	USD	12 384 020	17 319 785	3,59
			16 155 514	26 888 917	5,58
France					
Elis SA	344 216	EUR	5 462 776	9 807 462	2,04
Veolia Environnement SA	509 366	EUR	13 917 508	17 779 248	3,69
			19 380 284	27 586 710	5,73
Allemagne					
Brenntag SE	103 036	EUR	6 532 152	5 997 279	1,24
			6 532 152	5 997 279	1,24
Grande-Bretagne					
Halma PLC	225 571	GBP	5 970 106	10 734 461	2,23
Pennon Group PLC	2 521 641	GBP	20 304 667	17 891 394	3,71
Pentair PLC	92 028	USD	4 214 145	9 583 757	1,99
Severn Trent PLC	465 130	GBP	14 565 172	17 448 634	3,62
Spirax Group PLC	121 440	GBP	13 139 096	11 139 941	2,31
United Utilities Group PLC	765 154	GBP	10 703 662	12 288 300	2,55
			68 896 848	79 086 487	16,41
Italie					
Industrie de Nora SpA	501 673	EUR	7 163 050	4 295 192	0,89
			7 163 050	4 295 192	0,89
Japon					
Kurita Water Industries Ltd	219 192	JPY	7 580 004	8 877 052	1,84
Shimadzu Corp	332 493	JPY	9 737 840	8 841 315	1,84
			17 317 844	17 718 367	3,68
Luxembourg					
Eurofins Scientific SE	139 919	EUR	9 672 732	10 254 048	2,13
			9 672 732	10 254 048	2,13
Pays-Bas					
Aalberts NV	299 752	EUR	11 861 414	9 878 340	2,05
Arcadis NV	148 186	EUR	7 453 909	6 185 294	1,28
			19 315 323	16 063 634	3,33
Corée du Sud					
Coway Co Ltd	168 398	KRW	9 990 737	10 158 451	2,11
			9 990 737	10 158 451	2,11
Suède					
Alfa Laval AB	200 436	SEK	4 663 832	10 125 294	2,10
Munters Group AB 144A ⁽²⁾	329 196	SEK	4 926 532	6 138 414	1,27
Sdipotech AB	348 802	SEK	8 065 339	7 253 156	1,51
			17 655 703	23 516 864	4,88
États-Unis					
A O Smith Corp	121 173	USD	8 488 487	8 104 068	1,68
Advanced Drainage Systems Inc	112 298	USD	11 705 670	16 264 050	3,38

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
AECOM	73 707	USD	5 829 482	7 026 518	1,46
Agilent Technologies Inc	61 744	USD	7 905 336	8 401 552	1,74
American Water Works Co Inc	57 300	USD	7 629 658	7 477 688	1,55
Applied Industrial Technologies Inc	37 112	USD	4 908 618	9 529 302	1,98
Autodesk Inc	38 502	USD	10 040 578	11 397 044	2,37
Clean Harbors Inc	61 223	USD	7 473 050	14 355 476	2,98
Core & Main Inc	322 614	USD	9 902 887	16 766 259	3,48
Danaher Corp	51 053	USD	9 515 135	11 687 123	2,43
Ecolab Inc	47 263	USD	9 105 358	12 407 477	2,57
Essential Utilities Inc	303 108	USD	12 924 311	11 627 208	2,41
Ferguson Enterprises Inc	44 613	USD	7 344 650	9 932 275	2,06
H2O America	112 101	USD	6 770 497	5 491 852	1,14
IDEX Corp	83 474	USD	15 663 276	14 853 313	3,08
Middlesex Water Co	151 274	USD	9 426 051	7 627 217	1,58
Modine Manufacturing Co	35 889	USD	3 328 560	4 791 527	0,99
Tetra Tech Inc	266 851	USD	7 867 321	8 950 193	1,86
Thermo Fisher Scientific Inc	16 953	USD	6 861 426	9 823 678	2,04
Veralto Corp	120 310	USD	9 757 164	12 004 571	2,49
Vertiv Holdings Co	54 026	USD	5 267 152	8 752 801	1,82
Waste Management Inc	48 262	USD	6 574 497	10 603 746	2,20
Xylem Inc/NY	78 240	USD	5 652 019	10 654 739	2,21
Zurn Elkay Water Solutions Corp	129 105	USD	3 432 785	6 002 096	1,25
			193 373 968	244 531 773	50,75
Total - Actions			389 692 908	476 472 102	98,88
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			389 692 908	476 472 102	98,88
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			389 692 908	476 472 102	98,88

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 5 mai 2025

H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	9 633,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	9 633,000
H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	45 094,086
Nombre d'actions émises	6 268,519
Nombre d'actions rachetées	(47 069,950)
Nombre d'actions à la fin	4 292,655
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	29 966,178
Nombre d'actions émises	2 471,863
Nombre d'actions rachetées	(3 695,582)
Nombre d'actions à la fin	28 742,459
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	137 392,016
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(70 821,530)
Nombre d'actions à la fin	66 570,486
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	62 650,627
Nombre d'actions émises	257,220
Nombre d'actions rachetées	(874,950)
Nombre d'actions à la fin	62 032,897
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	127 763,601
Nombre d'actions émises	60,000
Nombre d'actions rachetées	(11 878,354)
Nombre d'actions à la fin	115 945,247
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	925,665
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	925,665
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	50 864,859
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(1 434,774)
Nombre d'actions à la fin	49 430,085
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	78 858,909
Nombre d'actions émises	2 438,014
Nombre d'actions rachetées	(6 376,318)
Nombre d'actions à la fin	74 920,605
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 066,195
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	1 066,195

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 5 mai 2025 (suite)

RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	303,794
Nombre d'actions émises	26,695
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	330,489

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund⁽¹⁾

Statistiques

	5 mai 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	34 574 967	43 282 365	46 538 688
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (EUR)	67,98	67,02	67,52
H-N/A (EUR)	82,36	80,94	81,57
H-R/A (EUR)	67,36	66,61	67,64
H-R/A (SGD)	86,53	85,55	87,03
H-S/A (EUR)	70,22	69,19	69,56
I/A (USD)	76,72	75,03	74,20
I/A (EUR)	80,77	86,72	80,39
N/A (EUR)	80,32	86,29	80,09
R/A (USD)	74,15	72,73	72,52
R/A (EUR)	78,06	84,06	78,57
RE/A (USD)	72,39	71,14	71,36
RE/A (EUR)	76,22	82,24	77,34

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 6 juin 2025

EI/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	78 760,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	78 760,000
EI/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	35,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000
H-EI/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	35,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000
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
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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund⁽¹⁾

Statistiques

	6 juin 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	10 164 732	9 694 035	9 926 338
Valeur d'inventaire nette par action			
EI/A (EUR)	113,05	118,58	107,46
EI/A (GBP)	94,67	97,52	-
H-EI/A (GBP)	100,23	95,97	-
I/A (USD)	171,41	163,82	159,17
R/A (USD)	164,25	157,55	154,37
S/A (USD)	173,28	165,45	160,36

⁽¹⁾ Voir Note 1.

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 2025

C/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 011,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(225,000)
Nombre d'actions à la fin	786,000
F/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	35,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000
F/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	35,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000
F/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	35,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000
H-F/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	48,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	48,000
H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	53 395,484
Nombre d'actions émises	65 566,745
Nombre d'actions rachetées	(129,930)
Nombre d'actions à la fin	118 832,299
H-N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	35,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000
H-R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	48,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	48,000
H-S/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	35,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 261,064
Nombre d'actions émises	97,704
Nombre d'actions rachetées	(551,083)
Nombre d'actions à la fin	1 807,685
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30 109,775
Nombre d'actions émises	1 982,000
Nombre d'actions rachetées	(27 536,221)
Nombre d'actions à la fin	4 555,554

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 2025 (suite)

N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	15,982
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	15,982
N1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	35,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	11 256,188
Nombre d'actions émises	7,475
Nombre d'actions rachetées	(2 239,082)
Nombre d'actions à la fin	9 024,581
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	590,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	590,000
S/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	35,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000
S1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	829 242,392
Nombre d'actions émises	36 541,711
Nombre d'actions rachetées	(49 885,975)
Nombre d'actions à la fin	815 898,128

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	172 193 929	146 501 762	136 067 543
Valeur d'inventaire nette par action			
C/A (USD)	663,80	599,36	557,85
F/A (USD)	108,80	-	-
F/A (EUR)	108,91	-	-
F/A (GBP)	113,57	-	-
H-F/A (SGD)	106,07	-	-
H-I/A (EUR)	332,18	301,93	280,66
H-N1/A (EUR)	104,28	-	-
H-R/A (SGD)	105,68	-	-
H-S/A (GBP)	109,50	97,22	-
I/A (USD)	883,49	783,59	716,40
I/A (EUR)	573,50	576,89	494,40
N1/A (USD)	238,15	-	-
N1/A (GBP)	113,99	-	-
R/A (USD)	750,08	669,53	616,03
RE/A (USD)	109,47	98,60	-
S/A (GBP)	104,20	98,76	-
S1/A (USD)	139,44	122,81	111,50

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Irlande					
Eaton Corp PLC	15 410	USD	4 939 483	4 908 239	2,85
			4 939 483	4 908 239	2,85
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	40 045	USD	7 693 962	12 169 275	7,07
			7 693 962	12 169 275	7,07
États-Unis					
Alphabet Inc	40 820	USD	5 753 406	12 776 660	7,42
Amazon.com Inc	46 924	USD	6 993 326	10 830 998	6,29
Apple Inc	24 825	USD	6 750 275	6 748 925	3,92
Berkshire Hathaway Inc	10 345	USD	4 968 401	5 199 914	3,02
Broadcom Inc	17 920	USD	6 862 676	6 202 112	3,60
Capital One Financial Corp	20 305	USD	4 097 972	4 921 120	2,86
Eli Lilly & Co	9 697	USD	6 963 009	10 421 172	6,05
Expand Energy Corp	33 983	USD	3 395 114	3 750 364	2,18
Exxon Mobil Corp	36 880	USD	4 096 820	4 438 139	2,58
Intercontinental Exchange Inc	27 705	USD	3 723 730	4 487 102	2,61
JPMorgan Chase & Co	22 250	USD	4 069 364	7 169 395	4,16
Meta Platforms Inc	11 300	USD	6 903 339	7 459 017	4,33
Microsoft Corp	20 305	USD	6 671 206	9 819 904	5,70
Monolithic Power Systems Inc	7 602	USD	4 862 470	6 890 149	4,00
Nucor Corp	20 800	USD	3 435 886	3 392 688	1,97
NVIDIA Corp	65 755	USD	4 086 625	12 263 308	7,12
O'Reilly Automotive Inc	54 545	USD	4 088 483	4 975 049	2,89
ServiceNow Inc	20 855	USD	3 374 781	3 194 777	1,86
Synopsys Inc	7 475	USD	3 425 313	3 511 157	2,04
TopBuild Corp	7 880	USD	2 826 668	3 287 457	1,91
TransDigm Group Inc	2 952	USD	4 176 219	3 925 717	2,28
United Rentals Inc	8 095	USD	5 801 875	6 551 445	3,80
Vulcan Materials Co	12 380	USD	3 354 758	3 531 024	2,05
Walt Disney Co/The	41 170	USD	4 226 949	4 683 911	2,72
Xylem Inc/NY	23 895	USD	2 896 918	3 254 021	1,89
			117 805 583	153 685 525	89,25
Total - Actions			130 439 028	170 763 039	99,17
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			130 439 028	170 763 039	99,17
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			130 439 028	170 763 039	99,17

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 183,375
Nombre d'actions émises	115,704
Nombre d'actions rachetées	(72,793)
Nombre d'actions à la fin	2 226,286
H-R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	96,034
Nombre d'actions émises	625,975
Nombre d'actions rachetées	(722,009)
Nombre d'actions à la fin	-
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	19 654,991
Nombre d'actions émises	2 677,171
Nombre d'actions rachetées	(11 831,454)
Nombre d'actions à la fin	10 500,708
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	95,805
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(2,862)
Nombre d'actions à la fin	92,943
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	5 998,176
Nombre d'actions émises	1 085,916
Nombre d'actions rachetées	(3 737,058)
Nombre d'actions à la fin	3 347,034
N1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(30,000)
Nombre d'actions à la fin	-
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	26 664,259
Nombre d'actions émises	1 907,497
Nombre d'actions rachetées	(5 480,850)
Nombre d'actions à la fin	23 090,906
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	483,506
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	483,506
R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	15,000
Nombre d'actions rachetées	(7,212)
Nombre d'actions à la fin	7,788
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 226,731
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(3 085,836)
Nombre d'actions à la fin	140,895
S1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	138 688,437
Nombre d'actions émises	1 432,473
Nombre d'actions rachetées	(137 094,323)
Nombre d'actions à la fin	3 026,587

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	6 242 866	16 871 103	55 325 034
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (EUR)	-	-	68,48
H-R/A (EUR)	116,03	91,64	93,39
H-R/A (SGD)	-	72,06	50,50
I/A (USD)	154,35	117,86	106,11
N/A (EUR)	98,92	85,79	80,06
N1/A (USD)	163,74	124,89	112,29
N1/A (GBP)	-	122,51	137,97
R/A (USD)	147,02	113,15	102,66
R/A (EUR)	93,86	81,93	76,97
R/A (SGD)	123,81	-	-
RE/A (USD)	134,12	103,57	94,29
S/A (USD)	-	-	67,34
S1/A (USD)	96,52	73,46	65,89

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2025

(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 SABESP	7 359	BRL	100 456	179 135	2,87
Inter & Co Inc	20 302	USD	140 726	172 161	2,76
NU Holdings Ltd/Cayman Islands	3 963	USD	35 604	66 341	1,06
PRIO SA/Brazil	12 612	BRL	90 484	95 331	1,53
TOTVS SA	8 113	BRL	48 612	62 301	1,00
Vivara Participacoes SA	13 008	BRL	59 887	78 906	1,26
			475 769	654 175	10,48
Canada					
Celestica Inc	251	USD	11 657	74 198	1,19
			11 657	74 198	1,19
Chine					
BYD Co Ltd	4 483	CNH	80 241	62 762	1,00
Chongqing Baiya Sanitary Products Co Ltd	14 124	CNH	49 233	44 193	0,71
Contemporary Ampere Technology Co Ltd	2 976	CNH	121 968	156 587	2,51
Meitu Inc 144A ⁽²⁾	167 715	HKD	123 582	150 833	2,42
Meituan 144A ⁽²⁾	2 686	HKD	43 353	35 648	0,57
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	1 673	CNH	65 056	45 648	0,73
Tencent Holdings Ltd	5 008	HKD	247 592	385 404	6,17
			731 025	881 075	14,11
Grèce					
Piraeus Bank SA	20 646	EUR	111 055	164 739	2,64
			111 055	164 739	2,64
Hong Kong					
Alibaba Group Holding Ltd	7 400	HKD	106 327	135 764	2,17
Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	8 999	USD	87 229	68 123	1,09
Wasion Holdings Ltd	21 667	HKD	34 871	47 824	0,77
			228 427	251 711	4,03
Inde					
Federal Bank Ltd	67 316	INR	160 053	199 972	3,20
ICICI Bank Ltd	8 251	INR	102 212	123 279	1,97
NHPC Ltd	56 553	INR	58 033	49 834	0,80
Phoenix Mills Ltd/The	3 996	INR	90 368	82 339	1,32
Shriram Finance Ltd	8 806	INR	95 690	97 662	1,56
Tata Capital Ltd	16 339	INR	63 350	62 144	1,00
			569 706	615 230	9,85
Indonésie					
Bank Central Asia Tbk PT	130 779	IDR	70 129	63 331	1,02
Bank Mandiri Persero Tbk PT	155 320	IDR	59 508	47 504	0,76
			129 637	110 835	1,78
Irlande					
PDD Holdings Inc ADR	429	USD	50 198	48 644	0,78
			50 198	48 644	0,78
Kazakhstan					
Kaspi.KZ JSC ADR	420	USD	44 145	32 815	0,53
			44 145	32 815	0,53

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Mexique					
Cemex SAB de CV ADR	13 292	USD	119 183	152 725	2,45
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	3 529	MXN	66 879	92 451	1,48
			186 062	245 176	3,93
Pérou					
Credicorp Ltd	587	USD	94 041	168 469	2,70
			94 041	168 469	2,70
Pologne					
XTB SA 144A ⁽²⁾	638	PLN	12 551	12 745	0,20
			12 551	12 745	0,20
Russie					
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	861 380	USD	1 802 668	9	0,00
			1 802 668	9	0,00
Arabie Saoudite					
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co	1 321	SAR	83 344	48 919	0,78
			83 344	48 919	0,78
Singapour					
Sea Ltd ADR	2 022	USD	145 456	257 947	4,13
			145 456	257 947	4,13
Afrique du Sud					
Capitec Bank Holdings Ltd	409	ZAR	48 864	102 578	1,64
OUTsurance Group Ltd	17 263	ZAR	60 054	74 657	1,20
			108 918	177 235	2,84
Corée du Sud					
Coway Co Ltd	865	KRW	51 091	52 180	0,84
HD Hyundai Marine Solution Co Ltd	842	KRW	74 374	113 101	1,81
Hyundai Rotem Co Ltd	413	KRW	32 269	53 870	0,86
Samsung Electronics Co Ltd Preferred Convertible	1 488	KRW	81 370	92 138	1,48
Shinhan Financial Group Co Ltd	1 990	KRW	90 536	106 231	1,70
SK hynix Inc	287	KRW	42 837	129 698	2,08
SK Square Co Ltd	438	KRW	81 932	111 891	1,79
ST Pharm Co Ltd	756	KRW	53 022	62 556	1,00
			507 431	721 665	11,56
Taïwan					
Bizlink Holding Inc	3 634	TWD	63 189	175 799	2,82
Lite-On Technology Corp ADR	37 049	TWD	201 506	192 788	3,09
MediaTek Inc	1 722	TWD	63 089	78 371	1,25
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	17 796	TWD	420 879	877 892	14,06
			748 663	1 324 850	21,22
États-Unis					
Coupang Inc	3 644	USD	85 122	85 962	1,38
			85 122	85 962	1,38
Total - Actions			6 125 875	5 876 399	94,13
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			6 125 875	5 876 399	94,13

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Chine					
DiDi Global Inc ADR	29 588	USD	148 501	156 225	2,50
			148 501	156 225	2,50
Total - Actions			148 501	156 225	2,50
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			148 501	156 225	2,50
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			6 274 376	6 032 624	96,63

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

F/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	862 428,277
Nombre d'actions émises	637 302,386
Nombre d'actions rachetées	(350 179,951)
Nombre d'actions à la fin	1 149 550,712
F/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	35 938,640
Nombre d'actions émises	111 543,250
Nombre d'actions rachetées	(80 564,602)
Nombre d'actions à la fin	66 917,288
H-I/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	32 040,000
Nombre d'actions rachetées	(300,000)
Nombre d'actions à la fin	31 740,000
H-N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	10 178,564
Nombre d'actions rachetées	(825,904)
Nombre d'actions à la fin	9 382,660
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	1 561,759
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	1 561,759
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	742 415,637
Nombre d'actions émises	90 478,508
Nombre d'actions rachetées	(9 388,840)
Nombre d'actions à la fin	823 505,305
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	35,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000
N/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	24 985,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	24 985,000
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	35,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	99 876,311
Nombre d'actions émises	361 359,393
Nombre d'actions rachetées	(35 492,416)
Nombre d'actions à la fin	425 743,288
N1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	106 668,034
Nombre d'actions émises	295,363
Nombre d'actions rachetées	(24 524,036)
Nombre d'actions à la fin	82 439,361

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

R/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		143 370,854
Nombre d'actions émises		326 961,598
Nombre d'actions rachetées		(73 472,108)
Nombre d'actions à la fin		396 860,344
R/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		-
Nombre d'actions émises		35,000
Nombre d'actions rachetées		-
Nombre d'actions à la fin		35,000
R/A (SGD)		
Nombre d'actions en circulation au début		47,000
Nombre d'actions émises		2 739,916
Nombre d'actions rachetées		(11,228)
Nombre d'actions à la fin		2 775,688
RE/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		16 153,353
Nombre d'actions émises		63 013,080
Nombre d'actions rachetées		(6 558,360)
Nombre d'actions à la fin		72 608,073
S/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		-
Nombre d'actions émises		60 012,925
Nombre d'actions rachetées		-
Nombre d'actions à la fin		60 012,925
S2/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		30,000
Nombre d'actions émises		-
Nombre d'actions rachetées		(30,000)
Nombre d'actions à la fin		-
S2/A (GBP)		
Nombre d'actions en circulation au début		30,000
Nombre d'actions émises		-
Nombre d'actions rachetées		(30,000)
Nombre d'actions à la fin		-

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	608 151 608	267 718 456	150 416 883
Valeur d'inventaire nette par action			
F/A (USD)	188,94	129,16	83,15
F/A (EUR)	156,42	121,27	73,19
H-I/A (CHF)	101,85	-	-
H-N1/A (EUR)	139,47	99,59	64,94
H-R/A (EUR)	115,34	-	-
I/A (USD)	196,37	133,71	85,74
I/A (EUR)	99,23	-	-
N/A (USD)	97,85	-	-
N/A (EUR)	99,21	-	-
N1/A (USD)	200,80	136,60	87,50
N1/A (GBP)	186,06	135,92	85,52
R/A (USD)	189,19	129,85	83,93
R/A (EUR)	99,17	-	-
R/A (SGD)	220,88	160,84	-
RE/A (USD)	189,43	130,47	84,62
S/A (USD)	220,34	-	95,80
S2/A (USD)	-	152,78	97,33
S2/A (GBP)	-	164,83	103,16

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Belgique					
UCB SA	57 870	EUR	10 371 666	16 216 549	2,67
			10 371 666	16 216 549	2,67
Bermudes					
Arch Capital Group Ltd	88 250	USD	7 040 679	8 464 940	1,39
			7 040 679	8 464 940	1,39
Brésil					
NU Holdings Ltd/Cayman Islands	465 090	USD	5 575 585	7 785 607	1,28
			5 575 585	7 785 607	1,28
Canada					
Celestica Inc	78 800	USD	6 647 897	23 294 068	3,83
			6 647 897	23 294 068	3,83
Chine					
Xiaomi Corp 144A ⁽²⁾	1 668 524	HKD	10 105 632	8 424 615	1,38
			10 105 632	8 424 615	1,38
Allemagne					
RENK Group AG	198 750	EUR	8 539 033	12 516 084	2,06
Siemens Energy AG	301 560	EUR	18 476 817	42 641 723	7,01
			27 015 850	55 157 807	9,07
Grande-Bretagne					
3i Group PLC	360 900	GBP	12 364 224	15 839 533	2,60
Babcock International Group PLC	730 270	GBP	7 558 560	12 209 363	2,01
Rolls-Royce Holdings PLC	1 780 170	GBP	14 719 444	27 535 802	4,53
Wise PLC	729 280	GBP	8 395 067	8 739 980	1,44
			43 037 295	64 324 678	10,58
Israël					
Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	590 176	USD	17 270 061	18 419 393	3,03
			17 270 061	18 419 393	3,03
Italie					
Avio SpA	349 600	EUR	10 425 205	12 050 749	1,98
			10 425 205	12 050 749	1,98
Pays-Bas					
Adyen NV 144A ⁽²⁾	4 600	EUR	7 044 179	7 428 396	1,22
Prosus NV	262 300	EUR	13 428 421	16 280 878	2,68
			20 472 600	23 709 274	3,90
Singapour					
Sea Ltd ADR	269 620	USD	28 267 105	34 395 423	5,65
			28 267 105	34 395 423	5,65
Suède					
Saab AB	458 510	SEK	12 463 128	26 738 293	4,40
			12 463 128	26 738 293	4,40
Taïwan					
Lite-On Technology Corp ADR	1 376 000	TWD	8 658 746	7 160 166	1,18
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	458 679	TWD	15 164 976	22 627 026	3,72
			23 823 722	29 787 192	4,90
États-Unis					
Amazon.com Inc	69 500	USD	10 568 731	16 041 990	2,64

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
AppLovin Corp	78 850	USD	23 576 125	53 130 707	8,74
Argan Inc	31 890	USD	4 603 552	9 991 775	1,64
Carpenter Technology Corp	86 140	USD	15 744 308	27 120 317	4,46
Comfort Systems USA Inc	17 720	USD	7 280 182	16 537 899	2,72
FTAI Aviation Ltd	75 640	USD	7 381 332	14 889 734	2,45
LPL Financial Holdings Inc	20 720	USD	5 347 491	7 400 562	1,22
Reinsurance Group of America Inc	72 610	USD	14 504 333	14 773 231	2,43
SharkNinja Inc	93 800	USD	8 195 504	10 496 220	1,73
Tapestry Inc	145 410	USD	11 876 418	18 579 036	3,05
Tenet Healthcare Corp	60 710	USD	10 819 232	12 064 291	1,98
Wolverine World Wide Inc	242 540	USD	4 670 812	4 402 101	0,72
			124 568 020	205 427 863	33,78
Total - Actions			347 084 445	534 196 451	87,84
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			347 084 445	534 196 451	87,84
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Chine					
DiDi Global Inc ADR	2 295 480	USD	11 397 699	12 120 135	1,99
			11 397 699	12 120 135	1,99
Total - Actions			11 397 699	12 120 135	1,99
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			11 397 699	12 120 135	1,99
Fonds d'investissement					
États-Unis					
American Healthcare Inc REIT	510 090	USD	23 542 263	24 004 835	3,95
			23 542 263	24 004 835	3,95
Total - Fonds d'investissement			23 542 263	24 004 835	3,95
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			382 024 407	570 321 421	93,78

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

EI/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	41 411,712
Nombre d'actions rachetées	(30,000)
Nombre d'actions à la fin	41 411,712
EI/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	36 220,929
Nombre d'actions émises	1 167,882
Nombre d'actions rachetées	(37 388,811)
Nombre d'actions à la fin	-
H-Q/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	446 504,512
Nombre d'actions émises	303 207,882
Nombre d'actions rachetées	(446 504,512)
Nombre d'actions à la fin	303 207,882
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	15 749,165
Nombre d'actions émises	19 149,913
Nombre d'actions rachetées	(1 431,953)
Nombre d'actions à la fin	33 467,125
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	2 942,205
Nombre d'actions émises	114,790
Nombre d'actions rachetées	(327,290)
Nombre d'actions à la fin	2 729,705
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	257 152,358
Nombre d'actions émises	250 547,458
Nombre d'actions rachetées	(98 061,441)
Nombre d'actions à la fin	409 638,375
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 779,710
Nombre d'actions émises	2 819,760
Nombre d'actions rachetées	(1 539,270)
Nombre d'actions à la fin	5 060,200
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	26 441,566
Nombre d'actions émises	12 828,191
Nombre d'actions rachetées	(10 451,810)
Nombre d'actions à la fin	28 817,947

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	122 399 157	100 842 865	87 606 104
Valeur d'inventaire nette par action			
EI/A (USD)	144,78	127,79	113,40
EI/A (EUR)	-	135,28	112,50
H-Q/A (EUR)	137,71	124,08	111,80
I/A (USD)	143,08	126,84	113,04
I/A (EUR)	133,17	134,07	112,10
N/A (EUR)	133,38	134,17	112,10
R/A (USD)	140,09	125,17	112,42
R/A (EUR)	130,65	132,40	111,51
RE/A (USD)	138,21	124,11	112,04

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2025

(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					
Canada					
CGI Inc	20 300	CAD	2 087 531	1 877 537	1,54
			2 087 531	1 877 537	1,54
France					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 162	EUR	950 154	880 239	0,72
Schneider Electric SE	7 106	EUR	1 628 661	1 960 391	1,60
			2 578 815	2 840 630	2,32
Grande-Bretagne					
Halma PLC	38 171	GBP	1 315 693	1 816 477	1,48
London Stock Exchange Group PLC	12 168	GBP	1 461 264	1 465 135	1,20
			2 776 957	3 281 612	2,68
Irlande					
Trane Technologies PLC	5 154	USD	1 786 781	2 005 937	1,64
			1 786 781	2 005 937	1,64
Japon					
Nomura Research Institute Ltd	54 200	JPY	1 666 801	2 081 969	1,70
			1 666 801	2 081 969	1,70
Pays-Bas					
ASML Holding NV	3 171	EUR	2 403 390	3 431 460	2,80
			2 403 390	3 431 460	2,80
Suède					
Atlas Copco AB	146 724	SEK	2 239 553	2 642 808	2,16
			2 239 553	2 642 808	2,16
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	91 000	TWD	2 647 715	4 489 107	3,67
			2 647 715	4 489 107	3,67
États-Unis					
Adobe Inc	988	USD	421 532	345 790	0,28
Airbnb Inc	12 451	USD	1 585 039	1 689 850	1,38
Alphabet Inc	12 607	USD	1 978 729	3 945 991	3,22
Amazon.com Inc	16 256	USD	2 599 746	3 752 210	3,07
Blackrock Inc	2 933	USD	2 610 096	3 139 307	2,56
Builders FirstSource Inc	3 259	USD	531 101	335 319	0,27
Chipotle Mexican Grill Inc	10 142	USD	406 694	375 254	0,31
Costco Wholesale Corp	2 174	USD	1 547 245	1 874 727	1,53
Cummins Inc	5 412	USD	1 652 526	2 762 555	2,26
Danaher Corp	8 821	USD	1 947 107	2 019 303	1,65
Goldman Sachs Group Inc/The	2 750	USD	1 321 095	2 417 250	1,98

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Hilton Worldwide Holdings Inc	9 842	USD	2 447 308	2 827 114	2,31
Home Depot Inc/The	7 209	USD	2 500 218	2 480 617	2,03
JPMorgan Chase & Co	7 615	USD	1 576 292	2 453 705	2,00
KLA Corp	1 489	USD	1 279 455	1 809 254	1,48
Linde PLC	4 749	USD	1 952 065	2 024 926	1,65
Mastercard Inc	6 108	USD	2 790 305	3 486 935	2,85
Mettler-Toledo International Inc	1 772	USD	2 317 183	2 470 505	2,02
NVIDIA Corp	32 063	USD	3 045 878	5 979 750	4,89
O'Reilly Automotive Inc	25 377	USD	1 927 407	2 314 636	1,89
Parker-Hannifin Corp	4 185	USD	2 256 368	3 678 448	3,01
Progressive Corp/The	6 505	USD	1 499 019	1 481 319	1,21
Roper Technologies Inc	4 620	USD	2 331 754	2 056 501	1,68
S&P Global Inc	7 080	USD	3 073 581	3 699 937	3,02
Salesforce Inc	1 818	USD	425 160	481 606	0,39
UnitedHealth Group Inc	1 445	USD	662 073	477 009	0,39
			46 684 976	60 379 818	49,33
Total - Actions			64 872 519	83 030 878	67,84
Obligations à taux fixe					
Australie					
Australia Government Bond 2.500% 21/05/2030	65 000	AUD	42 097	40 339	0,03
Australia Government Bond 3.000% 21/11/2033	115 000	AUD	69 757	68 650	0,06
Australia Government Bond 4.250% 21/12/2035	28 000	AUD	17 770	17 939	0,01
BHP Billiton Finance USA Ltd 5.250% 08/09/2033	40 000	USD	39 739	41 553	0,03
New South Wales Treasury Corp 2.000% 08/03/2033	145 000	AUD	84 270	79 441	0,07
			253 633	247 922	0,20
Autriche					
Suzano Austria GmbH 2.500% 15/09/2028	60 000	USD	55 430	56 791	0,05
			55 430	56 791	0,05
Brésil					
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01/01/2031	845 000	BRL	154 528	135 845	0,11
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01/01/2035	1 225 000	BRL	243 908	183 742	0,15
			398 436	319 587	0,26
Canada					
Canadian Government Bond 2.750% 01/03/2030	360 000	CAD	252 331	261 033	0,21
Canadian Pacific Railway Co 1.750% 02/12/2026	55 000	USD	53 672	53 926	0,05
Enbridge Inc 2.990% 03/10/2029	75 000	CAD	52 569	53 860	0,04

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Province of Quebec Canada 4.500% 08/09/2033	100 000	USD	99 705	101 229	0,08
			458 277	470 048	0,38
Chili					
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5.000% 01/03/2035	90 000 000	CLP	90 281	97 609	0,08
Enel Chile SA 4.875% 12/06/2028	55 000	USD	54 629	55 770	0,05
			144 910	153 379	0,13
Colombie					
Colombia Government International Bond 7.750% 07/11/2036	215 000	USD	214 252	224 062	0,18
			214 252	224 062	0,18
Danemark					
Orsted AS 2.125% 17/05/2027 EMTN	115 000	GBP	138 680	149 797	0,12
			138 680	149 797	0,12
République dominicaine					
Dominican Republic International Bond 5.950% 25/01/2027 144A ⁽²⁾	105 000	USD	104 711	105 950	0,09
			104 711	105 950	0,09
France					
Engie SA 3.625% 11/01/2030 EMTN	100 000	EUR	107 676	120 351	0,10
			107 676	120 351	0,10
Allemagne					
Bundesobligation 2.400% 18/04/2030	205 000	EUR	230 419	240 808	0,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.500% 15/02/2035	115 000	EUR	123 766	131 615	0,11
Bundesschatzanweisungen 2.900% 18/06/2026	305 000	EUR	359 446	359 603	0,29
			713 631	732 026	0,60
Grande-Bretagne					
United Kingdom Gilt 4.125% 29/01/2027	125 000	GBP	158 562	168 821	0,14
United Kingdom Gilt 4.250% 31/07/2034	600 000	GBP	775 276	797 328	0,65
United Kingdom Gilt 4.375% 31/07/2054	25 000	GBP	31 033	29 479	0,02
			964 871	995 628	0,81
Indonésie					
Indonesia Government International Bond 4.850% 11/01/2033	200 000	USD	200 458	201 992	0,16
Indonesia Treasury Bond 7.000% 15/09/2030	2 828 000 000	IDR	186 682	178 491	0,15
			387 140	380 483	0,31
Irlande					
Ireland Government Bond 0.000% 18/10/2031	125 000	EUR	116 744	126 022	0,10
Ireland Government Bond 1.000% 15/05/2026	100 000	EUR	108 908	116 965	0,10
			225 652	242 987	0,20

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.950% 01/07/2030	40 000	EUR	46 512	47 430	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.650% 01/08/2035 144A ⁽²⁾	475 000	EUR	558 066	566 668	0,46
			604 578	614 098	0,50
Japon					
Japan Government Five Year Bond 1.100% 20/06/2030	34 500 000	JPY	229 687	216 238	0,18
Japan Government Ten Year Bond 1.700% 20/09/2035	67 450 000	JPY	435 583	417 454	0,34
Japan Government Thirty Year Bond 1.600% 20/12/2053	31 000 000	JPY	161 192	134 341	0,11
Japan Government Thirty Year Bond 2.800% 20/06/2055	27 500 000	JPY	174 025	157 042	0,13
Japan Government Two Year Bond 0.800% 01/06/2027	24 600 000	JPY	167 728	156 444	0,13
Mizuho Financial Group Inc 2.564% 13/09/2031	200 000	USD	171 584	179 133	0,14
			1 339 799	1 260 652	1,03
Luxembourg					
ArcelorMittal SA 6.750% 01/03/2041	35 000	USD	36 443	38 258	0,03
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1.750% 12/03/2029 EMTN	130 000	EUR	123 130	145 995	0,12
Logicor Financing Sarl 3.750% 14/07/2032 EMTN	122 000	EUR	141 565	141 564	0,12
			301 138	325 817	0,27
Mexique					
Mexican Bonos 7.500% 03/06/2027	1 959 100	MXN	106 231	108 819	0,09
Mexican Bonos 8.000% 21/02/2036	1 851 800	MXN	95 561	95 358	0,08
Mexican Bonos 8.500% 31/05/2029	2 158 500	MXN	119 951	121 157	0,10
Mexico Government International Bond 3.500% 12/02/2034	250 000	USD	220 434	216 125	0,17
			542 177	541 459	0,44
Pays-Bas					
Suzano Netherlands BV 5.500% 15/01/2036	85 000	USD	83 940	84 267	0,07
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.100% 01/10/2046	1 060 000	USD	762 526	801 577	0,65
			846 466	885 844	0,72
Nouvelle-Zélande					
New Zealand Government Bond 3.000% 20/04/2029	240 000	NZD	141 400	136 126	0,11
New Zealand Government Bond 3.500% 14/04/2033	220 000	NZD	129 195	121 160	0,10
New Zealand Government Bond 4.500% 15/05/2035	315 000	NZD	184 190	182 405	0,15
			454 785	439 691	0,36
Norvège					
Norway Government Bond 1.750% 17/02/2027 144A ⁽²⁾	1 135 000	NOK	105 847	109 827	0,09
			105 847	109 827	0,09
Paraguay					
Paraguay Government International Bond 5.000% 15/04/2026 144A ⁽²⁾	25 000	USD	24 989	25 062	0,02
			24 989	25 062	0,02

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Pologne					
Republic of Poland Government Bond 4.500% 25/07/2030	30 000	PLN	8 153	8 356	0,01
Republic of Poland Government Bond 5.750% 25/04/2029	195 000	PLN	50 595	56 869	0,05
Republic of Poland Government Bond 7.500% 25/07/2028	415 000	PLN	100 942	125 340	0,10
			159 690	190 565	0,16
Roumanie					
Romanian Government International Bond 6.125% 07/10/2037 144A ⁽²⁾	55 000	EUR	63 990	64 944	0,05
			63 990	64 944	0,05
Singapour					
Singapore Government Bond 2.125% 01/06/2026	255 000	SGD	198 040	198 760	0,16
			198 040	198 760	0,16
Afrique du Sud					
Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	2 985 000	ZAR	136 992	187 434	0,15
Republic of South Africa Government Bond 9.000% 31/01/2040	1 730 000	ZAR	87 712	104 558	0,09
Republic of South Africa Government International Bond 6.125% 11/12/2037 144A ⁽²⁾	200 000	USD	197 922	197 160	0,16
Republic of South Africa Government International Bond 7.100% 19/11/2036 144A ⁽²⁾	200 000	USD	200 000	214 768	0,18
			622 626	703 920	0,58
Corée du Sud					
Korea Treasury Bond 2.500% 10/09/2030	137 170 000	KRW	89 726	92 264	0,07
Korea Treasury Bond 2.625% 10/06/2035	200 000 000	KRW	129 398	130 293	0,11
Korea Treasury Bond 3.000% 10/12/2034	103 590 000	KRW	72 776	69 514	0,06
SK Telecom Co Ltd 6.625% 20/07/2027 144A ⁽²⁾	145 000	USD	149 152	150 384	0,12
			441 052	442 455	0,36
Espagne					
Banco Santander SA 6.938% 07/11/2033	200 000	USD	200 000	228 869	0,19
Naturgy Finance Iberia SA 1.500% 29/01/2028 EMTN	100 000	EUR	105 235	114 770	0,09
Spain Government Bond 3.150% 30/04/2035 144A ⁽²⁾	605 000	EUR	688 265	705 757	0,58
			993 500	1 049 396	0,86
Suède					
Sweden Government Bond 0.125% 12/05/2031	1 205 000	SEK	105 303	115 851	0,09
			105 303	115 851	0,09
États-Unis					
American Honda Finance Corp 4.900% 09/07/2027	80 000	USD	79 947	81 081	0,07
American Honda Finance Corp 5.150% 09/07/2032	35 000	USD	34 940	35 965	0,03
Ball Corp 5.500% 15/09/2033	183 000	USD	183 743	186 549	0,15
Boeing Co/The 3.625% 01/02/2031	37 000	USD	33 351	35 542	0,03
Boeing Co/The 5.150% 01/05/2030	15 000	USD	14 424	15 413	0,01
Boeing Co/The 5.705% 01/05/2040	30 000	USD	28 647	30 623	0,03
Boeing Co/The 5.805% 01/05/2050	80 000	USD	73 230	78 687	0,06
Boeing Co/The 6.528% 01/05/2034	400 000	USD	418 787	442 544	0,36

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Broadcom Inc 2.450% 15/02/2031	80 000	USD	69 702	73 174	0,06
Centene Corp 3.000% 15/10/2030	130 000	USD	117 347	116 290	0,10
HCA Inc 5.125% 15/06/2039	100 000	USD	90 029	96 571	0,08
Ingersoll Rand Inc 5.700% 14/08/2033	85 000	USD	86 697	90 057	0,07
Jefferies Financial Group Inc 6.200% 14/04/2034	55 000	USD	55 009	58 047	0,05
Novartis Capital Corp 2.000% 14/02/2027	55 000	USD	53 767	54 013	0,04
ONEOK Inc 5.450% 01/06/2047	10 000	USD	8 489	9 193	0,01
Oracle Corp 3.950% 25/03/2051	2 000	USD	1 315	1 316	0,00
Oracle Corp 5.950% 26/09/2055	22 000	USD	19 456	19 492	0,02
Owens Corning 5.700% 15/06/2034	155 000	USD	163 834	162 931	0,13
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 05/01/2029	110 000	EUR	113 313	125 476	0,10
Realty Income Corp 5.125% 06/07/2034	100 000	EUR	108 589	127 680	0,10
Targa Resources Corp 6.125% 15/03/2033	15 000	USD	15 145	16 045	0,01
Targa Resources Corp 6.500% 30/03/2034	35 000	USD	38 336	38 199	0,03
TD SYNEX Corp 6.100% 12/04/2034	80 000	USD	83 245	84 533	0,07
Teva Pharmaceutical Finance Co LLC 6.150% 01/02/2036	130 000	USD	125 971	136 487	0,11
U.S. Treasury Bond 3.000% 15/05/2045	230 000	USD	170 845	177 010	0,14
U.S. Treasury Bond 3.625% 15/05/2053	40 000	USD	35 970	32 358	0,03
U.S. Treasury Bond 4.125% 15/08/2053	140 000	USD	127 490	123 933	0,10
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 1.375% 15/07/2033	123 292	USD	119 016	120 167	0,10
U.S. Treasury Note 3.500% 15/10/2028	485 000	USD	484 786	484 507	0,40
U.S. Treasury Note 3.500% 30/11/2030	1 831 000	USD	1 814 904	1 812 547	1,48
U.S. Treasury Note 3.500% 15/02/2033	550 000	USD	527 766	534 510	0,44
U.S. Treasury Note 3.750% 30/06/2030	951 000	USD	950 371	953 266	0,78
U.S. Treasury Note 3.875% 15/08/2034	500 000	USD	490 268	492 305	0,40
U.S. Treasury Note 4.000% 31/03/2030	935 000	USD	931 787	946 907	0,77
U.S. Treasury Note 4.625% 30/06/2026	777 000	USD	780 092	781 032	0,64
United Rentals North America Inc 3.750% 15/01/2032	60 000	USD	55 875	56 291	0,05
Western Midstream Operating LP 4.050% 01/02/2030	10 000	USD	9 435	9 797	0,01
Western Midstream Operating LP 5.500% 15/08/2048	40 000	USD	34 470	35 188	0,03
Yum! Brands Inc 3.625% 15/03/2031	35 000	USD	32 753	33 108	0,03
Yum! Brands Inc 4.625% 31/01/2032	55 000	USD	52 105	53 900	0,04
			8 635 246	8 762 734	7,16
Total - Obligations à taux fixe			19 606 525	19 930 086	16,28
Obligations à taux variable					
Allemagne					
Deutsche Bank AG 4.000% 24/06/2032 EMTN	100 000	EUR	100 088	118 781	0,10
			100 088	118 781	0,10
Grande-Bretagne					
Standard Chartered PLC 5.005% 15/10/2030 144A ⁽²⁾	200 000	USD	200 000	204 187	0,17
			200 000	204 187	0,17

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Espagne					
CaixaBank SA 6.250% 23/02/2033 EMTN	100 000	EUR	110 317	124 012	0,10
			110 317	124 012	0,10
Total - Obligations à taux variable			410 405	446 980	0,37
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			84 889 449	103 407 944	84,49
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Obligations à taux fixe					
Argentine					
Telecom Argentina SA 9.250% 28/05/2033 144A ⁽²⁾	60 000	USD	61 295	62 677	0,05
			61 295	62 677	0,05
Australie					
Commonwealth Bank of Australia 2.552% 14/03/2027 144A ⁽²⁾	40 000	USD	39 272	39 451	0,03
Macquarie Bank Ltd 3.900% 15/01/2026 144A ⁽²⁾	80 000	USD	79 974	79 996	0,07
			119 246	119 447	0,10
Bermudes					
NCL Corp Ltd 6.750% 01/02/2032 144A ⁽²⁾	45 000	USD	44 989	46 076	0,04
			44 989	46 076	0,04
Canada					
1011778 BC ULC/New Red Finance Inc 3.500% 15/02/2029 144A ⁽²⁾	10 000	USD	9 230	9 662	0,01
1011778 BC ULC/New Red Finance Inc 3.875% 15/01/2028 144A ⁽²⁾	5 000	USD	4 770	4 929	0,00
1011778 BC ULC/New Red Finance Inc 4.000% 15/10/2030 144A ⁽²⁾	170 000	USD	158 539	161 909	0,13
1011778 BC ULC/New Red Finance Inc 5.625% 15/09/2029 144A ⁽²⁾	45 000	USD	44 922	45 818	0,04
Bank of Montreal 2.650% 08/03/2027	85 000	USD	83 334	83 771	0,07
Bank of Nova Scotia/The 2.951% 11/03/2027	85 000	USD	83 647	84 085	0,07
Bausch Health Cos Inc 4.875% 01/06/2028 144A ⁽²⁾	60 000	USD	50 550	53 700	0,04
Brookfield Finance Inc 3.900% 25/01/2028	55 000	USD	53 395	54 806	0,04
GFL Environmental Inc 4.375% 15/08/2029 144A ⁽²⁾	20 000	USD	18 924	19 666	0,02
GFL Environmental Inc 6.750% 15/01/2031 144A ⁽²⁾	5 000	USD	5 020	5 246	0,00
Open Text Corp 3.875% 01/12/2029 144A ⁽²⁾	25 000	USD	23 508	23 726	0,02
Royal Bank of Canada 1.200% 27/04/2026	85 000	USD	84 227	84 282	0,07
Toronto-Dominion Bank/The 2.800% 10/03/2027	85 000	USD	83 410	83 909	0,07
			703 476	715 509	0,58
Chili					
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 6.500% 07/11/2033 144A ⁽²⁾	200 000	USD	199 094	216 627	0,18
			199 094	216 627	0,18
Grande-Bretagne					
Macquarie Airfinance Holdings Ltd 6.400% 26/03/2029 144A ⁽²⁾	5 000	USD	5 133	5 240	0,00
Macquarie Airfinance Holdings Ltd 6.500% 26/03/2031 144A ⁽²⁾	5 000	USD	4 990	5 347	0,01
			10 123	10 587	0,01
Jersey					
Ardonagh Finco Ltd 7.750% 15/02/2031 144A ⁽²⁾	281 000	USD	294 878	294 588	0,24
			294 878	294 588	0,24

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Libéria					
Royal Caribbean Cruises Ltd 4.250% 01/07/2026 144A ⁽²⁾	100 000	USD	98 509	99 987	0,08
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.500% 01/04/2028 144A ⁽²⁾	95 000	USD	91 168	96 702	0,08
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.625% 30/09/2031 144A ⁽²⁾	145 000	USD	144 546	148 236	0,12
Royal Caribbean Cruises Ltd 6.250% 15/03/2032 144A ⁽²⁾	10 000	USD	10 000	10 347	0,01
			344 223	355 272	0,29
Luxembourg					
JBS USA Holding Lux Sarl/JBS USA Food Co/JBS Lux Co Sarl 3.750% 01/12/2031	15 000	USD	13 175	14 244	0,01
JBS USA Holding Lux Sarl/JBS USA Food Co/JBS Lux Co Sarl 6.750% 15/03/2034	70 000	USD	74 726	77 336	0,06
			87 901	91 580	0,07
Mexique					
Mexico Government International Bond 6.000% 07/05/2036	200 000	USD	198 633	202 600	0,16
			198 633	202 600	0,16
Maroc					
OCP SA 6.750% 02/05/2034 144A ⁽²⁾	200 000	USD	205 056	215 510	0,18
			205 056	215 510	0,18
Pays-Bas					
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV 5.750% 01/12/2030	255 000	USD	256 696	264 492	0,22
			256 696	264 492	0,22
Panama					
Carnival Corp 5.750% 15/03/2030 144A ⁽²⁾	45 000	USD	45 000	46 278	0,04
Carnival Corp 5.750% 01/08/2032 144A ⁽²⁾	3 000	USD	3 000	3 079	0,00
			48 000	49 357	0,04
Singapour					
Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 4.091% 01/06/2029 144A ⁽²⁾	50 000	USD	47 791	48 997	0,04
			47 791	48 997	0,04
États-Unis					
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer 6.500% 01/10/2031 144A ⁽²⁾	85 000	USD	85 000	87 608	0,07
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer 7.000% 15/01/2031 144A ⁽²⁾	50 000	USD	50 505	51 874	0,04
Allison Transmission Inc 3.750% 30/01/2031 144A ⁽²⁾	65 000	USD	60 792	61 205	0,05
Amynta Agency Borrower Inc & Amynta Warranty Borrower Inc 7.500% 15/07/2033 144A ⁽²⁾	45 000	USD	45 045	45 526	0,04
Ashland Inc 3.375% 01/09/2031 144A ⁽²⁾	20 000	USD	18 043	18 294	0,01
Avantor Funding Inc 4.625% 15/07/2028 144A ⁽²⁾	20 000	USD	19 208	19 891	0,02
Axon Enterprise Inc 6.125% 15/03/2030 144A ⁽²⁾	15 000	USD	15 000	15 485	0,01
Axon Enterprise Inc 6.250% 15/03/2033 144A ⁽²⁾	70 000	USD	72 455	72 823	0,06
Block Inc 3.500% 01/06/2031	125 000	USD	115 323	117 489	0,10
Blue Owl Finance LLC 6.250% 18/04/2034	45 000	USD	44 877	46 404	0,04
Boeing Co/The 6.858% 01/05/2054	110 000	USD	114 241	123 545	0,10
Broadcom Inc 2.600% 15/02/2033	165 000	USD	139 261	145 302	0,12

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Broadcom Inc 3.137% 15/11/2035 144A ⁽²⁾	60 000	USD	50 176	51 671	0,04
Broadcom Inc 3.419% 15/04/2033	125 000	USD	108 542	115 708	0,09
Broadcom Inc 3.469% 15/04/2034	435 000	USD	382 846	396 652	0,32
Broadcom Inc 4.150% 15/04/2032 144A ⁽²⁾	65 000	USD	60 544	63 560	0,05
CDW LLC/CDW Finance Corp 3.569% 01/12/2031	280 000	USD	251 813	260 818	0,21
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 6.384% 23/10/2035	15 000	USD	15 531	15 481	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 6.550% 01/06/2034	45 000	USD	47 549	47 329	0,04
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 6.650% 01/02/2034	25 000	USD	26 507	26 336	0,02
Chemours Co/The 5.750% 15/11/2028 144A ⁽²⁾	10 000	USD	9 503	9 725	0,01
Cheniere Energy Partners LP 4.000% 01/03/2031	165 000	USD	153 869	160 670	0,13
Chord Energy Corp 6.000% 01/10/2030 144A ⁽²⁾	5 000	USD	5 000	5 061	0,00
Chord Energy Corp 6.750% 15/03/2033 144A ⁽²⁾	120 000	USD	123 367	124 094	0,10
Cipher Compute LLC 7.125% 15/11/2030 144A ⁽²⁾	15 000	USD	15 000	15 277	0,01
Civitas Resources Inc 8.375% 01/07/2028 144A ⁽²⁾	15 000	USD	15 043	15 456	0,01
Civitas Resources Inc 8.625% 01/11/2030 144A ⁽²⁾	70 000	USD	72 288	73 364	0,06
Civitas Resources Inc 8.750% 01/07/2031 144A ⁽²⁾	5 000	USD	5 214	5 187	0,00
Commercial Metals Co 5.750% 15/11/2033 144A ⁽²⁾	25 000	USD	25 000	25 563	0,02
Commercial Metals Co 6.000% 15/12/2035 144A ⁽²⁾	36 000	USD	36 000	36 906	0,03
Continental Resources Inc/OK 2.875% 01/04/2032 144A ⁽²⁾	280 000	USD	234 675	244 351	0,20
Continental Resources Inc/OK 5.750% 15/01/2031 144A ⁽²⁾	105 000	USD	103 356	107 665	0,09
CSC Holdings LLC 4.625% 01/12/2030 144A ⁽²⁾	200 000	USD	134 452	71 438	0,06
CSC Holdings LLC 5.000% 15/11/2031 144A ⁽²⁾	215 000	USD	143 723	75 900	0,06
CSC Holdings LLC 5.375% 01/02/2028	200 000	USD	181 271	145 105	0,12
CSC Holdings LLC 5.375% 01/02/2028 144A ⁽²⁾	225 000	USD	194 010	163 243	0,13
CSC Holdings LLC 7.500% 01/04/2028 144A ⁽²⁾	200 000	USD	140 285	116 500	0,10
Directv Financing LLC 8.875% 01/02/2030 144A ⁽²⁾	40 000	USD	39 832	40 538	0,03
Directv Financing LLC 8.875% 01/02/2030 144A ⁽²⁾	144 000	USD	139 884	145 698	0,12
Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor Inc 10.000% 15/02/2031 144A ⁽²⁾	70 000	USD	69 482	71 544	0,06
Discovery Communications LLC 3.625% 15/05/2030	240 000	USD	212 709	220 952	0,18
Discovery Communications LLC 6.350% 01/06/2040	21 000	USD	16 259	17 393	0,01
DISH DBS Corp 5.250% 01/12/2026 144A ⁽²⁾	295 000	USD	283 324	286 076	0,23
DISH DBS Corp 5.750% 01/12/2028 144A ⁽²⁾	80 000	USD	68 418	78 540	0,06
DISH DBS Corp 7.750% 01/07/2026	20 000	USD	19 900	19 757	0,02
EchoStar Corp 3.875% 30/11/2030	77 305	USD	69 594	258 199	0,21
EchoStar Corp 10.750% 30/11/2029	957 598	USD	941 957	1 058 913	0,87
Entegris Inc 4.750% 15/04/2029 144A ⁽²⁾	60 000	USD	58 386	60 131	0,05
Fair Isaac Corp 6.000% 15/05/2033 144A ⁽²⁾	215 000	USD	219 145	220 837	0,18
Flash Compute LLC 7.250% 31/12/2030 144A ⁽²⁾	20 000	USD	20 000	19 815	0,02
Freedom Mortgage Holdings LLC 8.375% 01/04/2032 144A ⁽²⁾	3 000	USD	2 907	3 158	0,00
Freedom Mortgage Holdings LLC 9.125% 15/05/2031 144A ⁽²⁾	25 000	USD	25 793	26 851	0,02

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Glencore Funding LLC 5.634% 04/04/2034 144A ⁽²⁾	415 000	USD	414 395	433 589	0,35
Glencore Funding LLC 5.700% 08/05/2033 144A ⁽²⁾	80 000	USD	79 112	84 238	0,07
Glencore Funding LLC 6.500% 06/10/2033 144A ⁽²⁾	325 000	USD	336 355	358 943	0,29
Go Daddy Operating Co LLC/GD Finance Co Inc 3.500% 01/03/2029 144A ⁽²⁾	125 000	USD	119 400	119 860	0,10
Go Daddy Operating Co LLC/GD Finance Co Inc 5.250% 01/12/2027 144A ⁽²⁾	20 000	USD	19 601	20 055	0,02
Hess Midstream Operations LP 4.250% 15/02/2030 144A ⁽²⁾	65 000	USD	61 483	63 576	0,05
Hilton Domestic Operating Co Inc 3.625% 15/02/2032 144A ⁽²⁾	195 000	USD	180 298	181 015	0,15
Hilton Domestic Operating Co Inc 5.500% 31/03/2034 144A ⁽²⁾	12 000	USD	12 000	12 082	0,01
Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Inc 4.875% 01/07/2031 144A ⁽²⁾	20 000	USD	18 224	18 670	0,02
Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Inc 6.625% 15/01/2032 144A ⁽²⁾	80 000	USD	79 868	81 999	0,07
Hologic Inc 3.250% 15/02/2029 144A ⁽²⁾	45 000	USD	42 165	44 351	0,04
Hyundai Capital America 5.400% 24/06/2031 144A ⁽²⁾	75 000	USD	75 408	77 611	0,06
Iron Mountain Inc 4.875% 15/09/2029 144A ⁽²⁾	45 000	USD	42 801	44 395	0,04
Iron Mountain Inc 5.250% 15/07/2030 144A ⁽²⁾	55 000	USD	53 435	54 335	0,04
JH North America Holdings Inc 5.875% 31/01/2031 144A ⁽²⁾	20 000	USD	20 000	20 415	0,02
JH North America Holdings Inc 6.125% 31/07/2032 144A ⁽²⁾	30 000	USD	30 000	30 797	0,03
Kingpin Intermediate Holdings LLC 7.250% 15/10/2032 144A ⁽²⁾	23 000	USD	22 043	21 743	0,02
Lamb Weston Holdings Inc 4.375% 31/01/2032 144A ⁽²⁾	10 000	USD	9 371	9 527	0,01
Marriott Ownership Resorts Inc 4.500% 15/06/2029 144A ⁽²⁾	25 000	USD	23 399	23 885	0,02
Matador Resources Co 6.500% 15/04/2032 144A ⁽²⁾	15 000	USD	14 659	15 213	0,01
Matador Resources Co 6.875% 15/04/2028 144A ⁽²⁾	5 000	USD	5 002	5 109	0,00
Mercedes-Benz Finance North America LLC 4.800% 01/08/2029 144A ⁽²⁾	150 000	USD	149 845	152 689	0,12
Molina Healthcare Inc 3.875% 15/05/2032 144A ⁽²⁾	35 000	USD	31 319	31 786	0,03
Molina Healthcare Inc 4.375% 15/06/2028 144A ⁽²⁾	60 000	USD	57 693	59 007	0,05
Molina Healthcare Inc 6.500% 15/02/2031 144A ⁽²⁾	30 000	USD	30 000	30 811	0,03
Open Text Holdings Inc 4.125% 15/02/2030 144A ⁽²⁾	135 000	USD	128 806	129 036	0,11
Oracle Corp 5.200% 26/09/2035	8 000	USD	7 638	7 665	0,01
Osaic Holdings Inc 6.750% 01/08/2032 144A ⁽²⁾	19 000	USD	19 579	19 848	0,02
Panther Escrow Issuer LLC 7.125% 01/06/2031 144A ⁽²⁾	20 000	USD	20 000	20 725	0,02
Paychex Inc 5.600% 15/04/2035	85 000	USD	86 570	89 020	0,07
Pilgrim's Pride Corp 3.500% 01/03/2032	150 000	USD	135 617	138 569	0,11
Post Holdings Inc 4.500% 15/09/2031 144A ⁽²⁾	65 000	USD	60 662	61 623	0,05
Quikrete Holdings Inc 6.375% 01/03/2032 144A ⁽²⁾	100 000	USD	100 508	104 088	0,09
Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc 3.875% 01/03/2031 144A ⁽²⁾	145 000	USD	132 130	137 691	0,11

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc 4.000% 15/10/2033 144A ⁽²⁾	68 000	USD	58 080	63 179	0,05
Ryan Specialty LLC 5.875% 01/08/2032 144A ⁽²⁾	70 000	USD	70 919	71 524	0,06
Sensata Technologies Inc 3.750% 15/02/2031 144A ⁽²⁾	105 000	USD	96 818	98 540	0,08
Sensata Technologies Inc 4.375% 15/02/2030 144A ⁽²⁾	55 000	USD	51 799	53 719	0,04
SM Energy Co 6.750% 01/08/2029 144A ⁽²⁾	45 000	USD	43 751	45 330	0,04
SM Energy Co 7.000% 01/08/2032 144A ⁽²⁾	10 000	USD	10 000	9 831	0,01
Solstice Advanced Materials Inc 5.625% 30/09/2033 144A ⁽²⁾	28 000	USD	28 000	28 246	0,02
Synopsys Inc 5.700% 01/04/2055	115 000	USD	114 152	114 079	0,09
Talen Energy Supply LLC 6.250% 01/02/2034 144A ⁽²⁾	67 000	USD	67 000	68 334	0,06
Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp 4.000% 15/01/2032	10 000	USD	8 670	9 552	0,01
Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp 5.500% 01/03/2030	10 000	USD	9 764	10 154	0,01
Taylor Morrison Communities Inc 5.750% 15/11/2032 144A ⁽²⁾	29 000	USD	29 404	29 838	0,02
TopBuild Corp 4.125% 15/02/2032 144A ⁽²⁾	5 000	USD	4 493	4 749	0,00
TopBuild Corp 5.625% 31/01/2034 144A ⁽²⁾	50 000	USD	50 000	50 579	0,04
Travel + Leisure Co 4.625% 01/03/2030 144A ⁽²⁾	75 000	USD	69 386	73 129	0,06
Travel + Leisure Co 6.125% 01/09/2033 144A ⁽²⁾	25 000	USD	25 000	25 376	0,02
TriNet Group Inc 3.500% 01/03/2029 144A ⁽²⁾	125 000	USD	118 485	118 120	0,10
United Rentals North America Inc 6.125% 15/03/2034 144A ⁽²⁾	45 000	USD	45 166	46 875	0,04
Venture Global Calcasieu Pass LLC 3.875% 01/11/2033 144A ⁽²⁾	18 000	USD	15 529	15 433	0,01
Venture Global Calcasieu Pass LLC 4.125% 15/08/2031 144A ⁽²⁾	46 000	USD	40 984	41 859	0,03
Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.125% 15/12/2030 144A ⁽²⁾	22 000	USD	22 089	22 404	0,02
Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.500% 15/01/2034 144A ⁽²⁾	170 000	USD	172 021	174 121	0,14
Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.500% 15/06/2034 144A ⁽²⁾	2 000	USD	2 022	2 044	0,00
Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.750% 15/01/2036 144A ⁽²⁾	35 000	USD	35 000	35 850	0,03
Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.500% 01/05/2033 144A ⁽²⁾	92 000	USD	97 328	99 406	0,08
Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.750% 01/05/2035 144A ⁽²⁾	20 000	USD	20 000	21 899	0,02
Warnermedia Holdings Inc 4.279% 15/03/2032	287 000	USD	244 407	251 934	0,21
Western Midstream Operating LP 6.150% 01/04/2033	115 000	USD	117 502	121 769	0,10
ZF North America Capital Inc 6.875% 14/04/2028 144A ⁽²⁾	175 000	USD	177 844	178 571	0,15
			9 967 903	10 297 318	8,41
Total - Obligations à taux fixe			12 589 304	12 990 637	10,61

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Obligations à taux variable					
Australie					
Macquarie Group Ltd 1.629% 23/09/2027 144A ⁽²⁾	115 000	USD	111 544	112 939	0,09
			111 544	112 939	0,09
Canada					
Royal Bank of Canada 4.305% 03/11/2031	195 000	USD	195 000	194 041	0,16
			195 000	194 041	0,16
France					
Credit Agricole SA 5.862% 09/01/2036 144A ⁽²⁾	250 000	USD	250 000	263 704	0,22
			250 000	263 704	0,22
Italie					
UniCredit SpA 5.459% 30/06/2035 144A ⁽²⁾	200 000	USD	178 164	203 863	0,17
			178 164	203 863	0,17
Pérou					
Banco de Credito del Peru SA 5.650% 15/01/2037 144A ⁽²⁾	46 000	USD	45 887	46 207	0,04
			45 887	46 207	0,04
Espagne					
CaixaBank SA 6.208% 18/01/2029 144A ⁽²⁾	205 000	USD	204 979	212 991	0,17
			204 979	212 991	0,17
États-Unis					
Bank of America Corp 2.482% 21/09/2036	100 000	USD	81 649	87 756	0,07
Bank of America Corp 3.846% 08/03/2037	35 000	USD	29 974	32 961	0,03
JPMorgan Chase & Co 6.500% Perpetual	220 000	USD	220 000	228 605	0,18
Morgan Stanley 2.484% 16/09/2036	150 000	USD	127 352	131 897	0,11
Venture Global LNG Inc 9.000% Perpetual 144A ⁽²⁾	80 000	USD	80 389	63 178	0,05
			539 364	544 397	0,44
Total - Obligations à taux variable			1 524 938	1 578 142	1,29
Instruments du marché monétaire					
Bons du Trésor					
États-Unis					
United States Treasury Bill 0.000% 25/06/2026	575 000	USD	565 266	565 308	0,46
United States Treasury Bill 0.000% 02/07/2026	193 000	USD	189 606	189 599	0,16
			754 872	754 907	0,62
Total - Bons du Trésor			754 872	754 907	0,62
Total - Instruments du marché monétaire			754 872	754 907	0,62
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			14 869 114	15 323 686	12,52

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / 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 3.600% 29/09/2027	75 000	CAD	54 897	55 111	0,05
Brookfield Renewable Partners ULC 4.250% 15/01/2029	70 000	CAD	51 240	52 233	0,04
			106 137	107 344	0,09
Malaisie					
Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032	365 000	MYR	89 546	90 898	0,07
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	320 000	MYR	72 725	80 749	0,07
			162 271	171 647	0,14
Nouvelle-Zélande					
Fonterra Co-operative Group Ltd 3.750% 16/06/2026	100 000	AUD	64 935	66 514	0,05
			64 935	66 514	0,05
Total - Obligations à taux fixe			333 343	345 505	0,28
Total - Autres valeurs mobilières			333 343	345 505	0,28
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			100 091 906	119 077 135	97,29

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 Credit Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

CT/DM (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	253,426
Nombre d'actions émises	878,857
Nombre d'actions rachetées	(253,426)
Nombre d'actions à la fin	878,857
H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	105 322,838
Nombre d'actions émises	11 450,454
Nombre d'actions rachetées	(96 212,292)
Nombre d'actions à la fin	20 561,000
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	134 649,122
Nombre d'actions émises	29 938,626
Nombre d'actions rachetées	(86 294,741)
Nombre d'actions à la fin	78 293,007
H-S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	56 642,384
Nombre d'actions émises	12 656,138
Nombre d'actions rachetées	(5 721,446)
Nombre d'actions à la fin	63 577,076
H-S/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	22,722
Nombre d'actions émises	10,000
Nombre d'actions rachetées	(27,722)
Nombre d'actions à la fin	5,000
H-S/A (JPY)	
Nombre d'actions en circulation au début	754 589,383
Nombre d'actions émises	164 341,621
Nombre d'actions rachetées	(425,837)
Nombre d'actions à la fin	918 505,167
H-S/A (NOK)	
Nombre d'actions en circulation au début	129 728,301
Nombre d'actions émises	72 153,792
Nombre d'actions rachetées	(1 030,077)
Nombre d'actions à la fin	200 852,016
H-S/D (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	20,989
Nombre d'actions émises	0,293
Nombre d'actions rachetées	(21,282)
Nombre d'actions à la fin	-
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	88 252,473
Nombre d'actions émises	136 008,169
Nombre d'actions rachetées	(150 249,080)
Nombre d'actions à la fin	74 011,562
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 012,159
Nombre d'actions émises	16 092,423
Nombre d'actions rachetées	(16 038,520)
Nombre d'actions à la fin	4 066,062

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	806,037
Nombre d'actions émises	316,000
Nombre d'actions rachetées	(299,564)
Nombre d'actions à la fin	822,473
R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	10 362,614
Nombre d'actions émises	1 874,809
Nombre d'actions rachetées	(6 637,149)
Nombre d'actions à la fin	5 600,274
R/D (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	64,934
Nombre d'actions émises	16,375
Nombre d'actions rachetées	(22,390)
Nombre d'actions à la fin	58,919
R/DM (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	32,516
Nombre d'actions émises	14,852
Nombre d'actions rachetées	(32,516)
Nombre d'actions à la fin	14,852
S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	58 832,309
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(58 832,309)
Nombre d'actions à la fin	-

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	107 160 236	122 705 954	125 607 090
Valeur d'inventaire nette par action			
CT/DM (USD)	105,51	99,14	-
H-I/A (USD)	-	-	103,61
H-I/A (EUR)	128,23	123,60	121,81
H-R/A (EUR)	89,13	86,33	85,53
H-S/A (USD)	211,64	198,93	192,02
H-S/A (EUR)	181,61	174,49	171,43
H-S/A (GBP)	157,72	148,52	143,89
H-S/A (JPY)	9 762,25	9 569,14	9 785,29
H-S/A (NOK)	96,66	91,01	88,80
H-S/D (GBP)	-	160,77	157,91
I/A (USD)	182,33	166,33	165,61
R/A (USD)	152,24	139,54	139,62
R/A (EUR)	130,70	135,89	127,46
R/D (USD)	70,71	66,88	68,88
R/D (SGD)	96,07	94,15	92,75
R/DM (USD)	112,09	102,86	103,22
S/A (USD)	-	154,28	153,07

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(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	585 000	EUR	550 324	611 015	0,57
Queensland Treasury Corp 5.000% 10/03/2036 144A ⁽²⁾	1 000 000	AUD	647 031	645 458	0,60
SGSP Australia Assets Pty Ltd 3.250% 29/07/2026 EMTN	230 000	USD	229 928	228 812	0,22
			1 427 283	1 485 285	1,39
Belgique					
Syensqo SA 4.000% 28/05/2035	200 000	EUR	226 370	234 436	0,22
Warehouses De Pauw CVA 3.125% 15/01/2031 EMTN	400 000	EUR	463 819	463 021	0,43
			690 189	697 457	0,65
Îles Vierges Britanniques					
Gerdau Trade Inc 5.750% 09/06/2035	525 000	USD	533 607	543 060	0,51
			533 607	543 060	0,51
Canada					
Canadian Government Bond 2.750% 01/03/2030	2 845 000	CAD	1 998 222	2 062 887	1,92
Canadian Government Bond 3.250% 01/06/2035	1 285 000	CAD	931 128	927 178	0,87
Province of Ontario Canada 4.650% 02/06/2041	290 000	CAD	277 098	218 634	0,20
			3 206 448	3 208 699	2,99
Îles Caïmans					
DP World Crescent Ltd 5.500% 08/05/2035 144A ⁽²⁾	200 000	USD	198 119	206 182	0,19
			198 119	206 182	0,19
Chili					
Chile Government International Bond 2.550% 27/01/2032	1 018 000	USD	999 545	912 179	0,85
Chile Government International Bond 3.240% 06/02/2028	200 000	USD	202 140	196 270	0,18
Chile Government International Bond 4.950% 05/01/2036	660 000	USD	665 663	665 379	0,62
			1 867 348	1 773 828	1,65
France					
Orange SA 3.750% 13/05/2038 EMTN	100 000	EUR	114 011	114 051	0,11
Orange SA 5.625% 23/01/2034 EMTN	770 000	GBP	1 022 977	1 081 308	1,01
			1 136 988	1 195 359	1,12
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/08/2052	930 000	EUR	481 044	438 499	0,41
Bundesschatzanweisungen 1.700% 10/06/2027	455 000	EUR	532 652	531 552	0,50
Deutsche Telekom AG 3.625% 03/02/2045 EMTN	95 000	EUR	97 483	102 525	0,09
			1 111 179	1 072 576	1,00
Grande-Bretagne					
Anglian Water Osprey Financing PLC 6.750% 27/08/2031 EMTN	264 000	GBP	355 831	361 078	0,34
Anglian Water Services Financing PLC 5.750% 07/06/2043 EMTN	290 000	GBP	366 286	356 154	0,33
Anglian Water Services Financing PLC 6.000% 20/06/2039 EMTN	375 000	GBP	467 537	492 080	0,46

⁽²⁾ Voir Note 17.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Anglo American Capital PLC 2.625% 10/09/2030 144A ⁽²⁾	245 000	USD	242 420	225 815	0,21
Anglo American Capital PLC 2.875% 17/03/2031 144A ⁽²⁾	410 000	USD	364 747	378 608	0,35
Diageo Finance PLC 3.375% 30/08/2035 EMTN	283 000	EUR	314 433	324 289	0,30
LSEG Finance PLC 4.875% 19/09/2032 EMTN	185 000	GBP	250 991	249 648	0,23
National Grid Electricity Transmission PLC 2.000% 16/09/2038 EMTN	380 000	GBP	530 879	341 599	0,32
National Grid Electricity Transmission PLC 2.750% 06/02/2035 EMTN	300 000	GBP	423 567	329 360	0,31
NatWest Markets PLC 5.000% 18/11/2029 EMTN	120 000	GBP	154 009	163 691	0,15
NatWest Markets PLC 6.375% 08/11/2027 EMTN	200 000	GBP	229 092	279 004	0,26
Rio Tinto Finance USA PLC 5.000% 09/03/2033	705 000	USD	703 773	723 898	0,68
Rio Tinto Finance USA PLC 5.250% 14/03/2035	430 000	USD	430 184	443 087	0,41
Santander UK PLC 3.346% 25/03/2030 EMTN	310 000	EUR	338 737	367 492	0,34
Segro PLC 3.500% 24/09/2032 EMTN	175 000	EUR	193 738	204 501	0,19
Severn Trent Utilities Finance PLC 4.000% 05/03/2034 EMTN	270 000	EUR	298 402	323 954	0,30
Severn Trent Utilities Finance PLC 5.250% 04/04/2036 EMTN	135 000	GBP	175 706	177 799	0,17
United Utilities Water Finance PLC 3.500% 27/02/2033 EMTN	200 000	EUR	215 592	232 720	0,22
United Utilities Water Finance PLC 3.750% 23/05/2034 EMTN	400 000	EUR	461 073	467 497	0,44
United Utilities Water Finance PLC 5.875% 08/12/2039 EMTN	100 000	GBP	131 520	133 796	0,13
			6 648 517	6 576 070	6,14
Irlande					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.000% 29/10/2028	160 000	USD	158 414	155 118	0,15
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 4.375% 15/11/2030	227 000	USD	226 240	226 305	0,21
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 4.950% 10/09/2034	170 000	USD	167 692	169 667	0,16
Dell Bank International DAC 3.625% 24/06/2029 EMTN	250 000	EUR	268 352	298 169	0,28
Vodafone International Financing DAC 3.375% 03/07/2033 EMTN	457 000	EUR	534 577	529 842	0,49
			1 355 275	1 379 101	1,29
Italie					
Enel SpA 5.750% 22/06/2037 EMTN	97 000	GBP	127 020	131 494	0,12
			127 020	131 494	0,12
Japon					
Mizuho Financial Group Inc 3.688% 26/08/2035 EMTN	393 000	EUR	458 792	456 568	0,43
Norinchukin Bank/The 4.674% 09/09/2030 144A ⁽²⁾	200 000	USD	201 994	201 307	0,19
Norinchukin Bank/The 5.359% 09/09/2035 144A ⁽²⁾	415 000	USD	423 664	420 711	0,39
			1 084 450	1 078 586	1,01
Jersey					
Heathrow Funding Ltd 4.500% 11/07/2033 EMTN	390 000	EUR	430 833	481 783	0,45
			430 833	481 783	0,45

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Koweït					
Kuwait International Government Bond 4.136% 09/10/2030	894 000	USD	894 000	893 624	0,83
			894 000	893 624	0,83
Luxembourg					
Acef Holding SCA 0.750% 14/06/2028	415 000	EUR	479 982	463 706	0,43
Acef Holding SCA 1.250% 26/04/2030	235 000	EUR	272 599	252 394	0,24
AXA Logistics Europe Master SCA 3.375% 13/05/2031 EMTN	561 000	EUR	643 344	655 100	0,61
CBRE Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF 4.750% 27/03/2034 EMTN	596 000	EUR	685 462	728 740	0,68
P3 Group Sarl 3.750% 02/04/2033 EMTN	100 000	EUR	116 131	115 507	0,11
Prologis International Funding II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	240 000	EUR	251 967	251 000	0,24
Prologis International Funding II SA 4.375% 01/07/2036 EMTN	160 000	EUR	170 917	192 642	0,18
SELP Finance Sarl 3.750% 16/01/2032 EMTN	440 000	EUR	491 804	518 815	0,48
			3 112 206	3 177 904	2,97
Mexique					
America Movil SAB de CV 2.875% 07/05/2030	466 000	USD	458 010	438 836	0,41
Mexico Government International Bond 5.375% 22/03/2033	200 000	USD	199 295	198 200	0,18
Mexico Government International Bond 6.338% 04/05/2053	535 000	USD	534 989	509 588	0,48
Mexico Government International Bond 6.350% 09/02/2035	430 000	USD	428 809	450 640	0,42
			1 621 103	1 597 264	1,49
Pays-Bas					
American Medical Systems Europe BV 3.500% 08/03/2032	550 000	EUR	595 183	652 795	0,61
CNH Industrial NV 3.750% 11/06/2031 EMTN	205 000	EUR	221 607	243 617	0,23
Digital Dutch Finco BV 3.875% 15/07/2034	299 000	EUR	341 856	344 432	0,32
Enel Finance International NV 5.750% 14/09/2040 EMTN	198 000	GBP	255 005	263 531	0,24
Lseg Netherlands BV 3.000% 06/11/2031	241 000	EUR	276 279	278 882	0,26
			1 689 930	1 783 257	1,66
Oman					
Oman Government International Bond 6.250% 25/01/2031	820 000	USD	883 612	877 693	0,82
			883 612	877 693	0,82
Philippines					
Philippine Government International Bond 2.457% 05/05/2030	930 000	USD	959 267	865 910	0,81
			959 267	865 910	0,81
Pologne					
Republic of Poland Government International Bond 3.625% 11/01/2034	765 000	EUR	826 187	912 671	0,85
			826 187	912 671	0,85
Roumanie					
Romanian Government International Bond 2.000% 14/04/2033 EMTN	640 000	EUR	606 094	611 012	0,57
			606 094	611 012	0,57
Espagne					
Banco Santander SA 5.439% 15/07/2031	200 000	USD	200 000	209 969	0,20
Cellnex Finance Co SA 3.500% 22/05/2032 EMTN	500 000	EUR	576 308	582 988	0,54

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.375% 04/04/2032 EMTN	370 000	EUR	406 602	458 445	0,43
			1 182 910	1 251 402	1,17
Organisations supranationales					
African Development Bank 4.400% 25/05/2029	200 000	AUD	130 669	132 806	0,12
			130 669	132 806	0,12
Émirats arabes unis					
Abu Dhabi Government International Bond 1.700% 02/03/2031 EMTN	295 000	USD	294 557	262 745	0,25
DP World Ltd/United Arab Emirates 5.625% 25/09/2048 144A ⁽²⁾	285 000	USD	267 917	279 333	0,26
			562 474	542 078	0,51
États-Unis					
AbbVie Inc 4.050% 21/11/2039	170 000	USD	158 664	151 753	0,14
AbbVie Inc 4.250% 21/11/2049	520 000	USD	448 810	428 249	0,40
American Water Capital Corp 5.450% 01/03/2054	215 000	USD	212 406	208 451	0,19
Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.700% 01/02/2036	810 000	USD	786 220	801 774	0,75
AT&T Inc 2.750% 01/06/2031	620 000	USD	557 788	569 403	0,53
AT&T Inc 3.550% 15/09/2055	225 000	USD	162 183	149 769	0,14
AT&T Inc 3.650% 01/06/2051	180 000	USD	137 349	126 488	0,12
AT&T Inc 3.800% 01/12/2057	154 000	USD	140 564	105 928	0,10
AT&T Inc 4.350% 01/03/2029	281 000	USD	279 436	282 465	0,26
Booking Holdings Inc 3.750% 01/03/2036	180 000	EUR	193 488	208 404	0,19
Booking Holdings Inc 4.000% 01/03/2044	110 000	EUR	117 929	119 747	0,11
BP Capital Markets America Inc 5.227% 17/11/2034	10 000	USD	9 963	10 316	0,01
Broadcom Inc 2.450% 15/02/2031	235 000	USD	217 009	214 949	0,20
Celanese US Holdings LLC 1.400% 05/08/2026	620 000	USD	619 925	610 095	0,57
Consolidated Edison Co of New York Inc 5.750% 15/11/2055	147 000	USD	146 606	146 585	0,14
CVS Health Corp 1.750% 21/08/2030	576 000	USD	501 791	511 615	0,48
CVS Health Corp 1.875% 28/02/2031	515 000	USD	439 292	451 859	0,42
CVS Health Corp 2.125% 15/09/2031	15 000	USD	13 248	13 177	0,01
CVS Health Corp 5.250% 21/02/2033	395 000	USD	392 603	406 684	0,38
CVS Health Corp 5.450% 15/09/2035	435 000	USD	439 617	445 271	0,42
Dell International LLC/EMC Corp 4.750% 06/10/2032	160 000	USD	159 563	159 790	0,15
Dell International LLC/EMC Corp 5.400% 15/04/2034	87 000	USD	86 842	89 342	0,08
Delta Air Lines Inc 5.250% 10/07/2030	100 000	USD	99 818	102 757	0,10
Energy Transfer LP 5.300% 15/04/2047	145 000	USD	141 072	128 669	0,12
Energy Transfer LP 5.400% 01/10/2047	150 000	USD	164 294	134 796	0,13
Energy Transfer LP 5.950% 15/05/2054	65 000	USD	64 711	61 597	0,06
Energy Transfer LP 6.000% 15/06/2048	85 000	USD	97 158	82 431	0,08
Enterprise Products Operating LLC 3.300% 15/02/2053	165 000	USD	123 958	110 177	0,10
Enterprise Products Operating LLC 3.700% 31/01/2051	10 000	USD	7 702	7 333	0,01
Enterprise Products Operating LLC 4.800% 01/02/2049	30 000	USD	33 886	26 418	0,02
Enterprise Products Operating LLC 5.100% 15/02/2045	160 000	USD	164 851	150 025	0,14
Enterprise Products Operating LLC 5.350% 31/01/2033	255 000	USD	256 946	266 301	0,25
Enterprise Products Operating LLC 5.550% 16/02/2055	135 000	USD	138 745	130 829	0,12
Equinix Europe 2 Financing Corp LLC 3.250% 15/03/2031	305 000	EUR	332 902	353 669	0,33
Equinix Europe 2 Financing Corp LLC 4.000% 19/05/2034	100 000	EUR	110 531	117 702	0,11

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Essential Utilities Inc 5.250% 15/08/2035	73 000	USD	74 013	74 464	0,07
Essential Utilities Inc 5.375% 15/01/2034	53 000	USD	54 466	54 705	0,05
Ferguson Enterprises Inc 4.350% 15/03/2031	230 000	USD	229 812	229 187	0,21
Ford Motor Co 6.100% 19/08/2032	282 000	USD	288 524	290 563	0,27
GATX Corp 4.000% 30/06/2030	5 000	USD	5 132	4 927	0,00
GATX Corp 4.900% 15/03/2033	5 000	USD	4 820	5 006	0,00
GATX Corp 5.450% 15/09/2033	310 000	USD	307 757	320 780	0,30
GATX Corp 6.900% 01/05/2034	5 000	USD	4 993	5 601	0,01
General Motors Co 5.000% 01/04/2035	10 000	USD	9 034	9 770	0,01
General Motors Co 6.600% 01/04/2036	10 000	USD	10 018	10 883	0,01
General Motors Financial Co Inc 6.150% 15/07/2035	205 000	USD	205 419	216 027	0,20
Global Payments Inc 5.550% 15/11/2035	422 000	USD	420 955	419 439	0,39
HCA Inc 2.375% 15/07/2031	795 000	USD	727 933	712 790	0,66
HCA Inc 3.500% 01/09/2030	530 000	USD	494 314	509 679	0,48
HCA Inc 5.450% 15/09/2034	590 000	USD	590 948	607 137	0,57
HCA Inc 5.500% 01/06/2033	70 000	USD	69 965	72 827	0,07
HCA Inc 5.700% 15/11/2055	245 000	USD	244 262	233 469	0,22
Kinder Morgan Energy Partners LP 5.000% 01/03/2043	165 000	USD	158 411	149 937	0,14
Kinder Morgan Inc 5.400% 01/02/2034	290 000	USD	289 265	299 399	0,28
Kroger Co/The 5.000% 15/09/2034	390 000	USD	389 146	392 154	0,37
Kroger Co/The 5.500% 15/09/2054	95 000	USD	94 628	90 469	0,08
Lennar Corp 5.200% 30/07/2030	175 000	USD	174 953	179 911	0,17
Liberty Mutual Group Inc 3.875% 26/09/2035	404 000	EUR	474 003	466 437	0,44
LYB International Finance III LLC 6.150% 15/05/2035	425 000	USD	428 509	435 494	0,41
National Grid North America Inc 3.724% 25/11/2034 EMTN	110 000	EUR	117 840	128 500	0,12
NextEra Energy Capital Holdings Inc 5.250% 15/03/2034	835 000	USD	832 349	856 364	0,80
ONEOK Inc 5.400% 15/10/2035	124 000	USD	123 685	125 288	0,12
ONEOK Inc 5.650% 01/09/2034	120 000	USD	118 243	124 008	0,12
Oracle Corp 5.550% 06/02/2053	347 000	USD	322 239	287 968	0,27
Ovintiv Inc 6.250% 15/07/2033	315 000	USD	315 428	334 127	0,31
Ovintiv Inc 6.500% 15/08/2034	53 000	USD	62 992	56 931	0,05
Ovintiv Inc 7.200% 01/11/2031	120 000	USD	140 350	132 477	0,12
Ovintiv Inc 7.375% 01/11/2031	60 000	USD	70 661	66 919	0,06
PPG Industries Inc 3.250% 04/03/2032	175 000	EUR	182 939	202 349	0,19
Public Storage Operating Co 3.500% 20/01/2034	513 000	EUR	596 581	593 439	0,55
Sherwin-Williams Co/The 4.500% 15/08/2030	1 062 000	USD	1 070 708	1 071 562	1,00
Targa Resources Corp 6.125% 15/03/2033	315 000	USD	316 032	336 948	0,31
Targa Resources Corp 6.500% 30/03/2034	235 000	USD	244 911	256 476	0,24
Toll Brothers Finance Corp 5.600% 15/06/2035	205 000	USD	204 295	212 091	0,20
U.S. Treasury Bond 2.875% 15/05/2043	375 000	USD	360 139	291 108	0,27
U.S. Treasury Bond 4.625% 15/11/2055	110 000	USD	106 481	105 978	0,10
U.S. Treasury Note 4.000% 15/11/2035	976 000	USD	967 430	961 970	0,90
Uber Technologies Inc 4.800% 15/09/2034	150 000	USD	149 906	149 957	0,14
Uber Technologies Inc 4.800% 15/09/2035	180 000	USD	179 354	179 049	0,17
UnitedHealth Group Inc 4.750% 15/05/2052	190 000	USD	179 112	163 860	0,15
UnitedHealth Group Inc 5.000% 15/04/2034	235 000	USD	229 071	238 792	0,22
UnitedHealth Group Inc 5.050% 15/04/2053	220 000	USD	209 685	198 435	0,19
UnitedHealth Group Inc 5.150% 15/07/2034	200 000	USD	195 617	204 850	0,19

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
UnitedHealth Group Inc 5.375% 15/04/2054	180 000	USD	166 251	169 839	0,16
UnitedHealth Group Inc 5.625% 15/07/2054	90 000	USD	85 997	88 274	0,08
Verizon Communications Inc 3.550% 22/03/2051	730 000	USD	521 129	518 181	0,48
Williams Cos Inc/The 3.750% 15/06/2027	65 000	USD	65 357	64 739	0,06
Williams Cos Inc/The 5.150% 15/03/2034	499 000	USD	493 971	507 363	0,47
			22 337 903	22 303 715	20,81
Total - Obligations à taux fixe			54 623 611	54 778 816	51,12
Obligations à taux variable					
Australie					
Commonwealth Bank of Australia 4.895% 01/11/2028	508 000	GBP	704 926	692 242	0,65
			704 926	692 242	0,65
Canada					
Royal Bank of Canada 4.875% 01/11/2030 EMTN	195 000	GBP	252 404	265 738	0,25
			252 404	265 738	0,25
Danemark					
Danske Bank A/S 3.500% 19/11/2035 EMTN	150 000	EUR	177 814	175 637	0,16
			177 814	175 637	0,16
France					
AXA SA 1.875% 10/07/2042 EMTN	250 000	EUR	224 941	262 727	0,24
AXA SA 4.250% 10/03/2043 EMTN	130 000	EUR	144 637	155 758	0,15
BNP Paribas SA 3.494% 17/09/2033 EMTN	100 000	EUR	117 280	115 911	0,11
Societe Generale SA 5.750% 22/01/2032 EMTN	400 000	GBP	507 576	553 443	0,52
			994 434	1 087 839	1,02
Allemagne					
Allianz SE 4.252% 05/07/2052 EMTN	100 000	EUR	100 584	120 516	0,11
Allianz SE 4.431% 25/07/2055	100 000	EUR	115 981	120 569	0,11
Allianz SE 4.851% 26/07/2054	100 000	EUR	112 517	124 063	0,12
Allianz SE 5.824% 25/07/2053	100 000	EUR	121 036	131 228	0,12
Commerzbank AG 3.750% 06/06/2034 EMTN	300 000	EUR	351 106	352 904	0,33
Commerzbank AG 3.875% 02/09/2036 EMTN	200 000	EUR	234 285	233 353	0,22
Deutsche Bank AG 1.750% 19/11/2030 EMTN	100 000	EUR	106 702	110 871	0,10
Deutsche Bank AG 3.750% 15/01/2030	100 000	EUR	109 551	120 231	0,11
Deutsche Bank AG 4.125% 04/04/2030 EMTN	100 000	EUR	105 334	120 777	0,11
Deutsche Bank AG 4.500% 12/07/2035 EMTN	300 000	EUR	373 800	368 320	0,35
			1 730 896	1 802 832	1,68
Grande-Bretagne					
Aviva PLC 4.000% 03/06/2055	150 000	GBP	215 131	175 156	0,16
Aviva PLC 6.125% 12/09/2054	115 000	GBP	155 725	158 107	0,15
Barclays PLC 2.645% 24/06/2031	275 000	USD	275 000	254 472	0,24
Barclays PLC 5.785% 25/02/2036	200 000	USD	200 000	209 357	0,19
Barclays PLC 6.369% 31/01/2031 EMTN	155 000	GBP	208 730	220 507	0,21
HSBC Holdings PLC 6.800% 14/09/2031	325 000	GBP	423 434	475 499	0,44
Nationwide Building Society 5.537% 14/07/2036 144A ⁽²⁾	310 000	USD	310 000	320 153	0,30
NatWest Group PLC 3.632% 03/09/2034 EMTN	199 000	EUR	230 700	232 478	0,22
NatWest Group PLC 5.778% 01/03/2035	210 000	USD	212 950	222 046	0,21
Santander UK Group Holdings PLC 4.858% 11/09/2030	395 000	USD	395 000	399 718	0,37
Santander UK Group Holdings PLC 5.136% 22/09/2036	200 000	USD	200 000	199 475	0,19
Standard Chartered PLC 7.018% 08/02/2030 144A ⁽²⁾	200 000	USD	199 943	215 090	0,20
			3 026 613	3 082 058	2,88

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Irlande					
LT Rahoitus DAC 2.483% 18/07/2036	139 644	EUR	144 406	164 129	0,15
			144 406	164 129	0,15
Italie					
UniCredit SpA 3.800% 16/01/2033 EMTN	271 000	EUR	278 414	321 884	0,30
			278 414	321 884	0,30
Portugal					
EDP SA 1.875% 14/03/2082	100 000	EUR	102 184	109 713	0,10
			102 184	109 713	0,10
Espagne					
CaixaBank SA 3.625% 19/09/2032 EMTN	200 000	EUR	220 270	237 131	0,22
			220 270	237 131	0,22
Suisse					
UBS Group AG 5.010% 23/03/2037 144A ⁽²⁾	375 000	USD	375 000	371 692	0,35
UBS Group AG 5.699% 08/02/2035 144A ⁽²⁾	410 000	USD	409 974	431 101	0,40
			784 974	802 793	0,75
États-Unis					
Citigroup Inc 3.493% 22/10/2034	166 000	EUR	192 958	191 206	0,18
Morgan Stanley 1.794% 13/02/2032	130 000	USD	125 144	114 173	0,10
			318 102	305 379	0,28
Total - Obligations à taux variable			8 735 437	9 047 375	8,44
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			63 359 048	63 826 191	59,56
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Obligations à taux fixe					
Allemagne					
Deutsche Telekom AG 3.625% 21/01/2050 144A ⁽²⁾	340 000	USD	249 909	245 142	0,23
			249 909	245 142	0,23
Irlande					
Lunar Structured Aircraft Portfolio Notes 2.636% 15/10/2046 144A ⁽²⁾	242 306	USD	242 301	231 162	0,22
			242 301	231 162	0,22
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 5.710% 15/01/2026 144A ⁽²⁾	200 000	USD	199 907	200 097	0,19
Intesa Sanpaolo SpA 7.200% 28/11/2033 144A ⁽²⁾	340 000	USD	361 948	388 717	0,36
			561 855	588 814	0,55
Mexique					
FIBRA Prologis 5.500% 26/11/2035 144A ⁽²⁾	245 000	USD	243 547	245 709	0,23
Mexico Government International Bond 5.850% 02/07/2032	490 000	USD	508 299	503 431	0,47
Orbia Advance Corp SAB de CV 2.875% 11/05/2031	255 000	USD	219 300	207 173	0,19
Orbia Advance Corp SAB de CV 7.500% 13/05/2035	200 000	USD	198 744	194 022	0,18
Sitios Latinoamerica SAB de CV 5.375% 04/04/2032	335 000	USD	320 788	336 119	0,31
Sitios Latinoamerica SAB de CV 5.375% 04/04/2032 144A ⁽²⁾	200 000	USD	194 071	200 668	0,19
Sitios Latinoamerica SAB de CV 6.000% 25/11/2029	275 000	USD	274 267	285 037	0,27
			1 959 016	1 972 159	1,84

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Multinational					
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 5.250% 19/08/2035	365 000	USD	364 269	370 393	0,34
			364 269	370 393	0,34
Pays-Bas					
EDP Finance BV 1.710% 24/01/2028 144A ⁽²⁾	875 000	USD	854 366	833 037	0,78
Enel Finance International NV 6.000% 07/10/2039 144A ⁽²⁾	305 000	USD	327 728	320 507	0,30
			1 182 094	1 153 544	1,08
Norvège					
Aker BP ASA 3.100% 15/07/2031 144A ⁽²⁾	410 000	USD	397 358	376 209	0,35
Aker BP ASA 5.125% 01/10/2034 144A ⁽²⁾	150 000	USD	149 584	146 730	0,14
Aker BP ASA 5.250% 30/10/2035 144A ⁽²⁾	300 000	USD	293 185	293 082	0,27
Var Energi ASA 6.500% 22/05/2035 144A ⁽²⁾	230 000	USD	228 717	242 979	0,23
			1 068 844	1 059 000	0,99
Suède					
Swedbank AB 5.083% 21/05/2030 144A ⁽²⁾	400 000	USD	400 000	411 599	0,38
			400 000	411 599	0,38
États-Unis					
AbbVie Inc 5.600% 15/03/2055	235 000	USD	228 808	235 422	0,22
Amazon.com Inc 4.650% 20/11/2035	544 000	USD	542 682	541 800	0,51
American Airlines 4.900% 11/05/2038	205 000	USD	205 000	203 470	0,19
American Water Capital Corp 5.150% 01/03/2034	220 000	USD	219 091	226 513	0,21
Amgen Inc 5.650% 02/03/2053	91 000	USD	91 580	89 107	0,08
APL Finance DAC 4.810% 20/03/2036 144A ⁽²⁾	217 397	USD	217 395	217 057	0,20
Apple Inc 3.750% 12/09/2047	60 000	USD	58 362	47 396	0,04
AT&T Inc 3.500% 15/09/2053	152 000	USD	118 202	101 722	0,10
Beignet Investor LLC 6.581% 30/05/2049 144A ⁽²⁾	528 000	USD	576 734	557 829	0,52
Broadcom Inc 3.419% 15/04/2033	784 000	USD	702 003	725 721	0,68
Broadcom Inc 4.800% 15/10/2034	175 000	USD	174 683	175 337	0,16
Broadcom Inc 4.800% 15/02/2036	95 000	USD	94 802	93 741	0,09
Broadcom Inc 5.150% 15/11/2031	10 000	USD	9 989	10 375	0,01
Cabot Corp 5.000% 30/06/2032	305 000	USD	303 678	309 737	0,29
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 2.300% 01/02/2032	200 000	USD	190 112	171 939	0,16
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.700% 01/04/2051	90 000	USD	58 838	56 649	0,05
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.900% 01/06/2052	203 000	USD	136 830	131 021	0,12
CommonSpirit Health 4.352% 01/09/2030	973 000	USD	972 144	968 783	0,90
Continental Resources Inc/OK 2.875% 01/04/2032 144A ⁽²⁾	155 000	USD	131 644	135 266	0,13
Continental Resources Inc/OK 4.375% 15/01/2028	390 000	USD	401 335	389 237	0,36
Continental Resources Inc/OK 5.750% 15/01/2031 144A ⁽²⁾	495 000	USD	494 241	507 566	0,47
CSMC OA LLC 3.953% 15/09/2037 144A ⁽²⁾	395 000	USD	395 000	362 844	0,34
Diamondback Energy Inc 5.400% 18/04/2034	165 000	USD	160 165	168 948	0,16
Diamondback Energy Inc 5.550% 01/04/2035	90 000	USD	88 012	92 505	0,09
Diamondback Energy Inc 6.250% 15/03/2033	95 000	USD	96 897	102 358	0,10
Empower Finance 2020 LP 3.075% 17/09/2051 144A ⁽²⁾	480 000	USD	474 479	309 442	0,29
ERAC USA Finance LLC 4.200% 01/11/2046 144A ⁽²⁾	50 000	USD	46 477	41 465	0,04
Exelon Corp 5.875% 15/03/2055	140 000	USD	139 534	140 389	0,13

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Foundry JV Holdco LLC 5.900% 25/01/2033 144A ⁽²⁾	200 000	USD	201 255	209 269	0,20
Foundry JV Holdco LLC 6.200% 25/01/2037 144A ⁽²⁾	757 000	USD	782 225	795 457	0,74
Foundry JV Holdco LLC 6.400% 25/01/2038 144A ⁽²⁾	203 000	USD	222 278	216 535	0,20
GE HealthCare Technologies Inc 4.800% 14/08/2029	65 000	USD	64 943	66 440	0,06
GGAM Master Trust International Ltd 5.923% 30/09/2060 144A ⁽²⁾	305 000	USD	304 990	306 636	0,29
Great-West Lifeco Finance LP 4.581% 17/05/2048 144A ⁽²⁾	130 000	USD	146 284	112 250	0,11
HCA Inc 3.625% 15/03/2032	100 000	USD	89 003	94 453	0,09
Hyundai Capital America 5.400% 24/06/2031 144A ⁽²⁾	210 000	USD	209 850	217 311	0,20
JBS USA Holding Lux Sarl/JBS USA Foods Group Holdings, Inc./JBS USA Food Co 5.500% 15/01/2036 144A ⁽²⁾	811 000	USD	809 570	824 104	0,77
Keurig Dr Pepper Inc 5.300% 15/03/2034	530 000	USD	529 346	540 433	0,50
Mars Inc 5.200% 01/03/2035 144A ⁽²⁾	286 000	USD	285 317	293 959	0,27
Mars Inc 5.700% 01/05/2055 144A ⁽²⁾	230 000	USD	234 175	229 109	0,21
Massachusetts Mutual Life Insurance Co 3.375% 15/04/2050 144A ⁽²⁾	45 000	USD	44 855	30 419	0,03
Meta Platforms Inc 4.450% 15/08/2052	290 000	USD	255 874	236 004	0,22
Micron Technology Inc 2.703% 15/04/2032	105 000	USD	91 360	94 171	0,09
Micron Technology Inc 5.300% 15/01/2031	75 000	USD	74 962	77 686	0,07
Micron Technology Inc 5.327% 06/02/2029	436 000	USD	430 651	449 555	0,42
Micron Technology Inc 5.800% 15/01/2035	250 000	USD	250 091	263 459	0,25
Netflix Inc 5.400% 15/08/2054	345 000	USD	352 158	334 325	0,31
New England Power Co 5.936% 25/11/2052 144A ⁽²⁾	30 000	USD	32 502	30 465	0,03
Oncor Electric Delivery Co LLC 4.950% 15/09/2052	595 000	USD	605 473	529 900	0,49
Paramount Global 5.850% 01/09/2043	285 000	USD	257 455	234 646	0,22
Paramount Global 6.875% 30/04/2036	147 000	USD	154 535	144 607	0,14
PECO Energy Co 3.000% 15/09/2049	125 000	USD	92 455	82 035	0,08
PECO Energy Co 3.050% 15/03/2051	40 000	USD	30 259	26 089	0,02
PECO Energy Co 4.375% 15/08/2052	550 000	USD	488 680	453 052	0,42
Plains All American Pipeline LP 5.950% 15/06/2035	340 000	USD	339 261	354 087	0,33
Prologis Targeted US Logistics Fund LP 4.750% 15/01/2036 144A ⁽²⁾	275 000	USD	271 813	268 606	0,25
Prologis Targeted US Logistics Fund LP 5.250% 15/01/2035 144A ⁽²⁾	70 000	USD	69 610	71 237	0,07
Prologis Targeted US Logistics Fund LP 5.500% 01/04/2034 144A ⁽²⁾	140 000	USD	139 172	145 448	0,14
Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. 3.875% 01/03/2031 144A ⁽²⁾	15 000	USD	13 288	14 244	0,01
Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. 4.000% 15/10/2033 144A ⁽²⁾	115 000	USD	99 644	106 846	0,10
Slam Ltd 2.434% 15/06/2046 144A ⁽²⁾	404 936	USD	404 931	386 504	0,36
Slam Ltd 5.335% 15/09/2049 144A ⁽²⁾	229 929	USD	229 923	230 982	0,22
Steel Dynamics Inc 5.250% 15/05/2035	515 000	USD	509 399	526 675	0,49
Steel Dynamics Inc 5.375% 15/08/2034	200 000	USD	197 685	207 196	0,19
Syensqo Finance America LLC 5.850% 04/06/2034 144A ⁽²⁾	230 000	USD	229 708	239 933	0,22
T-Mobile USA Inc 2.550% 15/02/2031	194 000	USD	185 527	177 235	0,17
T-Mobile USA Inc 3.300% 15/02/2051	230 000	USD	181 009	153 749	0,14

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
T-Mobile USA Inc 3.400% 15/10/2052	340 000	USD	274 073	228 531	0,21
T-Mobile USA Inc 6.000% 15/06/2054	25 000	USD	24 957	25 420	0,02
United Airlines 3.650% 07/01/2026	41 128	USD	41 128	41 116	0,04
United Airlines 3.700% 01/03/2030	526 983	USD	497 436	503 030	0,47
VMware LLC 2.200% 15/08/2031	495 000	USD	463 589	439 835	0,41
Volkswagen Group of America Finance LLC 6.450% 16/11/2030 144A ⁽²⁾	200 000	USD	207 454	214 588	0,20
Western Digital Corp 2.850% 01/02/2029	140 000	USD	129 499	133 993	0,13
Western Digital Corp 3.100% 01/02/2032	290 000	USD	251 831	267 402	0,25
			19 130 200	18 742 665	17,49
Total - Obligations à taux fixe			25 158 488	24 774 478	23,12
Obligations à taux variable					
Canada					
Royal Bank of Canada 4.965% 24/01/2029	620 000	USD	630 787	631 486	0,59
			630 787	631 486	0,59
Danemark					
Danske Bank A/S 4.613% 02/10/2030 144A ⁽²⁾	682 000	USD	685 103	687 676	0,64
			685 103	687 676	0,64
France					
BNP Paribas SA 5.176% 09/01/2030 144A ⁽²⁾	895 000	USD	895 000	916 665	0,86
BNP Paribas SA 5.283% 19/11/2030 144A ⁽²⁾	297 000	USD	298 070	305 717	0,28
Credit Agricole SA 5.335% 10/01/2030 144A ⁽²⁾	520 000	USD	520 000	535 327	0,50
Credit Agricole SA 5.862% 09/01/2036 144A ⁽²⁾	395 000	USD	399 347	416 652	0,39
Societe Generale SA 6.066% 19/01/2035 144A ⁽²⁾	455 000	USD	458 627	480 229	0,45
			2 571 044	2 654 590	2,48
Allemagne					
Deutsche Bank AG/New York NY 4.950% 04/08/2031	260 000	USD	260 000	262 628	0,25
Deutsche Bank AG/New York NY 6.819% 20/11/2029	215 000	USD	228 555	229 253	0,21
			488 555	491 881	0,46
Irlande					
AIB Group PLC 5.871% 28/03/2035 144A ⁽²⁾	405 000	USD	417 611	427 418	0,40
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 3.000% 19/04/2051 EMTN	345 000	USD	344 327	312 993	0,29
Zurich Finance Ireland II DAC 6.250% 22/11/2055 EMTN	280 000	USD	280 000	295 101	0,28
			1 041 938	1 035 512	0,97
Italie					
Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Four Srl 2.784% 16/08/2040	250 000	EUR	288 550	293 743	0,27
Auto ABS Italian Stella Loans 2.596% 25/06/2040	245 000	EUR	281 235	287 739	0,27
Golden Bar Securitisation Srl 2.705% 20/12/2044	175 000	EUR	203 368	205 528	0,19
			773 153	787 010	0,73
Japon					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 5.188% 12/09/2036	245 000	USD	245 000	248 922	0,23
Mizuho Financial Group Inc 5.422% 13/05/2036	310 000	USD	310 000	321 215	0,30
			555 000	570 137	0,53

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Pays-Bas					
Hill FL BV 2.643% 18/10/2033	200 000	EUR	234 270	235 055	0,22
			234 270	235 055	0,22
Norvège					
DNB Bank ASA 4.384% 04/11/2031 144A ⁽²⁾	230 000	USD	230 000	229 102	0,21
			230 000	229 102	0,21
Portugal					
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta 3 2.788% 25/10/2035	100 000	EUR	116 210	117 444	0,11
			116 210	117 444	0,11
Espagne					
CaixaBank SA 5.673% 15/03/2030 144A ⁽²⁾	200 000	USD	200 000	207 605	0,19
CaixaBank SA 6.037% 15/06/2035 144A ⁽²⁾	205 000	USD	210 418	218 487	0,21
CaixaBank SA 6.840% 13/09/2034 144A ⁽²⁾	200 000	USD	200 000	223 063	0,21
			610 418	649 155	0,61
Suisse					
UBS Group AG 5.580% 09/05/2036 144A ⁽²⁾	220 000	USD	230 814	228 767	0,21
			230 814	228 767	0,21
États-Unis					
Bank of America Corp 5.288% 25/04/2034	855 000	USD	847 063	880 262	0,82
Citigroup Inc 4.786% 04/03/2029	313 000	USD	317 169	317 485	0,30
Citigroup Inc 6.270% 17/11/2033	95 000	USD	95 879	103 433	0,10
Goldman Sachs Group Inc/The 1.542% 10/09/2027	931 000	USD	903 522	914 688	0,85
Goldman Sachs Group Inc/The 5.536% 28/01/2036	425 000	USD	435 075	441 097	0,41
JPMorgan Chase & Co 2.522% 22/04/2031	360 000	USD	369 220	335 350	0,31
JPMorgan Chase & Co 2.739% 15/10/2030	1 020 000	USD	969 663	967 619	0,90
JPMorgan Chase & Co 5.294% 22/07/2035	62 000	USD	63 266	63 964	0,06
JPMorgan Chase & Co 6.254% 23/10/2034	475 000	USD	480 062	521 520	0,49
Morgan Stanley 2.475% 21/01/2028	750 000	USD	736 460	737 629	0,69
Morgan Stanley 4.892% 22/10/2036	95 000	USD	95 000	94 159	0,09
Morgan Stanley 5.320% 19/07/2035	641 000	USD	649 470	659 846	0,62
Morgan Stanley 5.424% 21/07/2034	205 000	USD	191 205	213 265	0,20
Synchrony Financial 5.935% 02/08/2030	600 000	USD	621 238	625 306	0,58
Wells Fargo & Co 5.211% 03/12/2035	25 000	USD	24 397	25 538	0,02
Wells Fargo & Co 5.499% 23/01/2035	585 000	USD	593 320	610 372	0,57
Wells Fargo & Co 5.574% 25/07/2029	300 000	USD	310 354	310 763	0,29
Wells Fargo & Co 6.491% 23/10/2034	60 000	USD	59 366	66 417	0,06
			7 761 729	7 888 713	7,36
Total - Obligations à taux variable			15 929 021	16 206 528	15,12
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			41 087 509	40 981 006	38,24
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			104 446 557	104 807 197	97,80

⁽²⁾ Voir Note 17.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

H-N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	17 012,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	17 012,000
H-S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	169 546,000
Nombre d'actions rachetées	(3 221,000)
Nombre d'actions à la fin	166 325,000
H-S/D (JPY)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 004 474,402
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	1 004 474,402
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	220 065,423
Nombre d'actions émises	6 189,959
Nombre d'actions rachetées	(34 020,001)
Nombre d'actions à la fin	192 235,381
S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 212 685,695
Nombre d'actions émises	345 709,498
Nombre d'actions rachetées	(9 435,210)
Nombre d'actions à la fin	1 548 959,983

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	296 453 337	224 165 565	223 557 668
Valeur d'inventaire nette par action			
H-N1/A (EUR)	100,12	-	-
H-S/A (EUR)	100,19	-	-
H-S/D (JPY)	8 779,11	8 934,55	9 716,34
I/A (USD)	124,12	115,59	113,06
S/A (USD)	125,74	116,78	113,93

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2025

(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 4.750% 28/02/2028	1 533 000	USD	1 556 058	1 556 892	0,52
			1 556 058	1 556 892	0,52
Canada					
Toronto-Dominion Bank/The 4.928% 15/10/2035	1 767 000	USD	1 769 382	1 765 696	0,60
			1 769 382	1 765 696	0,60
Îles Caïmans					
Vale Overseas Ltd 6.125% 12/06/2033	807 000	USD	814 690	863 853	0,29
Vale Overseas Ltd 6.400% 28/06/2054	612 000	USD	617 024	624 546	0,21
			1 431 714	1 488 399	0,50
Chili					
Chile Government International Bond 4.340% 07/03/2042	28 000	USD	24 036	24 875	0,01
			24 036	24 875	0,01
Colombie					
Colombia Government International Bond 8.000% 20/04/2033	398 000	USD	437 553	427 850	0,14
			437 553	427 850	0,14
Grande-Bretagne					
Anglo American Capital PLC 5.750% 05/04/2034 144A ⁽²⁾	748 000	USD	757 350	784 582	0,26
Antofagasta PLC 5.625% 13/05/2032 144A ⁽²⁾	118 000	USD	121 842	122 732	0,04
Antofagasta PLC 5.625% 09/09/2035 144A ⁽²⁾	119 000	USD	122 126	122 511	0,04
Imperial Brands Finance PLC 6.375% 01/07/2055 144A ⁽²⁾	578 000	USD	577 135	589 873	0,20
Rio Tinto Finance USA PLC 4.875% 14/03/2030	779 000	USD	790 457	800 299	0,27
Rio Tinto Finance USA PLC 5.750% 14/03/2055	306 000	USD	315 617	312 016	0,11
			2 684 527	2 732 013	0,92
Japon					
Norinchukin Bank/The 4.674% 09/09/2030 144A ⁽²⁾	671 000	USD	675 024	675 385	0,23
Norinchukin Bank/The 5.359% 09/09/2035 144A ⁽²⁾	533 000	USD	536 544	540 336	0,18
			1 211 568	1 215 721	0,41
Koweït					
Kuwait International Government Bond 4.016% 09/10/2028 144A ⁽²⁾	1 867 000	USD	1 866 769	1 869 325	0,63
Kuwait International Government Bond 4.136% 09/10/2030 144A ⁽²⁾	1 241 000	USD	1 240 842	1 240 478	0,42
Kuwait International Government Bond 4.652% 09/10/2035 144A ⁽²⁾	1 836 000	USD	1 836 431	1 833 464	0,62
			4 944 042	4 943 267	1,67
Luxembourg					
ArcelorMittal SA 6.750% 01/03/2041	94 000	USD	103 885	102 751	0,03
			103 885	102 751	0,03
Mexique					
America Movil SAB de CV 6.125% 15/11/2037	263 000	USD	304 777	282 146	0,10
Mexico Government International Bond 5.375% 22/03/2033	212 000	USD	211 212	210 092	0,07
			515 989	492 238	0,17

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Maroc					
OCP SA 6.875% 25/04/2044 144A ⁽²⁾	189 000	USD	197 102	197 221	0,07
			197 102	197 221	0,07
Pays-Bas					
Embraer Netherlands Finance BV 5.400% 09/01/2038	553 000	USD	551 069	546 254	0,18
Shell International Finance BV 2.875% 26/11/2041	1 225 000	USD	1 047 347	906 053	0,31
			1 598 416	1 452 307	0,49
Norvège					
Equinor ASA 4.250% 02/06/2028	670 000	USD	675 867	676 058	0,23
Equinor ASA 4.500% 03/09/2030	956 000	USD	955 957	969 835	0,32
			1 631 824	1 645 893	0,55
Pérou					
Peruvian Government International Bond 6.200% 30/06/2055	391 000	USD	389 832	401 713	0,14
			389 832	401 713	0,14
Qatar					
QatarEnergy 3.125% 12/07/2041 144A ⁽²⁾	2 557 000	USD	1 968 113	1 969 028	0,66
			1 968 113	1 969 028	0,66
Roumanie					
Romanian Government International Bond 6.375% 30/01/2034 144A ⁽²⁾	70 000	USD	70 208	72 726	0,03
Romanian Government International Bond 6.625% 16/05/2036 144A ⁽²⁾	657 000	USD	674 170	684 791	0,23
			744 378	757 517	0,26
Arabie Saoudite					
Saudi Arabian Oil Co 5.875% 17/07/2064 144A ⁽²⁾	262 000	USD	263 750	254 455	0,09
			263 750	254 455	0,09
Singapour					
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 5.110% 19/05/2043	469 000	USD	447 334	451 316	0,15
			447 334	451 316	0,15
Espagne					
Banco Santander SA 4.551% 06/11/2030	1 271 000	USD	1 270 950	1 272 348	0,43
Banco Santander SA 5.127% 06/11/2035	847 000	USD	846 920	846 705	0,28
Telefonica Emisiones SA 5.213% 08/03/2047	322 000	USD	287 598	283 490	0,10
			2 405 468	2 402 543	0,81
Émirats arabes unis					
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.600% 02/11/2047 144A ⁽²⁾	661 000	USD	641 831	613 159	0,21
Adnoc Murban Rsc Ltd 5.125% 11/09/2054 144A ⁽²⁾	1 087 000	USD	1 049 043	1 021 434	0,34
			1 690 874	1 634 593	0,55
États-Unis					
Amphenol Corp 3.800% 15/11/2027	859 000	USD	858 307	857 852	0,29
Amphenol Corp 3.900% 15/11/2028	714 000	USD	713 080	713 215	0,24
Amphenol Corp 5.300% 15/11/2055	216 000	USD	215 246	206 348	0,07
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.450% 23/01/2039	559 000	USD	561 524	578 706	0,20
Athene Holding Ltd 6.250% 01/04/2054	653 000	USD	648 844	635 025	0,21
Atmos Energy Corp 4.150% 15/01/2043	527 000	USD	453 287	447 667	0,15
Atmos Energy Corp 5.450% 15/01/2056	316 000	USD	314 024	305 710	0,10
BAT Capital Corp 7.079% 02/08/2043	512 000	USD	586 331	575 087	0,19

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Black Hills Corp 4.550% 31/01/2031	847 000	USD	846 276	847 169	0,29
Boeing Co/The 3.250% 01/02/2028	352 000	USD	339 128	345 963	0,12
Boeing Co/The 6.298% 01/05/2029	590 000	USD	608 248	626 255	0,21
Boeing Co/The 7.008% 01/05/2064	94 000	USD	106 386	106 808	0,04
Bristol-Myers Squibb Co 3.550% 15/03/2042	668 000	USD	538 297	536 496	0,18
Burlington Northern Santa Fe LLC 3.300% 15/09/2051	953 000	USD	848 723	657 876	0,22
Burlington Northern Santa Fe LLC 5.200% 15/04/2054	111 000	USD	109 700	104 463	0,04
Burlington Northern Santa Fe LLC 5.550% 15/03/2056	251 000	USD	249 280	247 421	0,08
Caterpillar Financial Services Corp 3.950% 14/11/2028	593 000	USD	592 702	594 394	0,20
Chubb INA Holdings LLC 4.900% 15/08/2035	1 634 000	USD	1 634 336	1 640 929	0,55
CVS Health Corp 5.700% 01/06/2034	2 504 000	USD	2 627 026	2 623 983	0,89
CVS Health Corp 6.000% 01/06/2044	920 000	USD	901 398	924 521	0,31
Dell International LLC/EMC Corp 4.500% 15/02/2031	1 901 000	USD	1 900 581	1 898 287	0,64
Dell International LLC/EMC Corp 5.100% 15/02/2036	652 000	USD	646 502	643 891	0,22
Dow Chemical Co/The 6.900% 15/05/2053	285 000	USD	297 938	292 272	0,10
DTE Energy Co 5.100% 01/03/2029	1 123 000	USD	1 128 952	1 150 789	0,39
Duke Energy Carolinas LLC 3.750% 01/06/2045	495 000	USD	399 677	388 978	0,13
Duke Energy Florida LLC 6.200% 15/11/2053	1 202 000	USD	1 279 981	1 286 003	0,43
Duke Energy Progress LLC 4.100% 15/03/2043	514 000	USD	442 792	433 219	0,15
Elevance Health Inc 4.650% 15/01/2043	279 000	USD	255 853	250 016	0,08
Elevance Health Inc 5.700% 15/02/2055	588 000	USD	584 975	573 399	0,19
Eli Lilly & Co 4.900% 15/10/2035	3 467 000	USD	3 514 373	3 525 744	1,19
Eli Lilly & Co 5.650% 15/10/2065	143 000	USD	142 643	144 088	0,05
Enbridge Energy Partners LP 7.375% 15/10/2045	678 000	USD	790 753	785 026	0,26
Energy Transfer LP 6.125% 15/12/2045	627 000	USD	621 554	615 473	0,21
Energy Transfer LP 7.500% 01/07/2038	467 000	USD	521 168	540 671	0,18
Entergy Louisiana LLC 2.900% 15/03/2051	132 000	USD	82 048	82 648	0,03
Enterprise Products Operating LLC 4.300% 20/06/2028	352 000	USD	354 086	355 020	0,12
Essential Utilities Inc 5.250% 15/08/2035	719 000	USD	718 197	733 415	0,25
Essential Utilities Inc 5.375% 15/01/2034	347 000	USD	355 775	358 165	0,12
FirstEnergy Corp 3.900% 15/07/2027	1 281 000	USD	1 272 851	1 275 889	0,43
Florida Power & Light Co 5.300% 01/04/2053	623 000	USD	604 866	596 601	0,20
Florida Power & Light Co 5.600% 15/06/2054	356 000	USD	360 909	357 394	0,12
Ford Motor Co 4.750% 15/01/2043	542 000	USD	432 798	429 225	0,14
Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03/05/2029	468 000	USD	467 003	468 722	0,16
Ford Motor Credit Co LLC 5.730% 05/09/2030	1 344 000	USD	1 355 751	1 364 693	0,46
FS KKR Capital Corp 6.125% 15/01/2031	109 000	USD	107 815	106 347	0,04
Georgia Power Co 4.000% 01/10/2028	900 000	USD	899 514	904 977	0,31
Global Payments Inc 4.875% 15/11/2030	582 000	USD	581 745	582 649	0,20
HCA Inc 5.600% 01/04/2034	871 000	USD	909 686	908 383	0,31
Hewlett Packard Enterprise Co 4.050% 15/09/2027	515 000	USD	514 720	515 064	0,17
Hewlett Packard Enterprise Co 5.600% 15/10/2054	791 000	USD	733 601	732 861	0,25
Home Depot Inc/The 3.625% 15/04/2052	511 000	USD	372 049	372 958	0,13
Kinder Morgan Energy Partners LP 5.000% 01/03/2043	383 000	USD	343 945	348 036	0,12

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Kinder Morgan Energy Partners LP 5.500% 01/03/2044	36 000	USD	33 602	34 488	0,01
Kinder Morgan Inc 5.550% 01/06/2045	956 000	USD	899 707	924 281	0,31
Kroger Co/The 5.650% 15/09/2064	945 000	USD	919 329	901 435	0,30
Lowe's Cos Inc 4.250% 01/04/2052	409 000	USD	323 656	322 236	0,11
LYB International Finance III LLC 5.875% 15/01/2036	1 143 000	USD	1 141 009	1 137 638	0,38
Merck & Co Inc 5.500% 15/03/2046	832 000	USD	833 015	828 843	0,28
Merck & Co Inc 5.700% 04/12/2065	644 000	USD	641 596	637 094	0,22
MidAmerican Energy Co 5.500% 15/11/2056	256 000	USD	253 932	250 480	0,08
National Fuel Gas Co 4.750% 01/09/2028	238 000	USD	236 742	240 583	0,08
National Fuel Gas Co 5.500% 15/03/2030	1 007 000	USD	1 019 945	1 038 481	0,35
National Fuel Gas Co 5.950% 15/03/2035	538 000	USD	539 943	562 353	0,19
NextEra Energy Capital Holdings Inc 5.900% 15/03/2055	200 000	USD	201 893	202 199	0,07
NiSource Inc 5.250% 15/02/2043	846 000	USD	794 734	810 155	0,27
NiSource Inc 5.400% 30/06/2033	210 000	USD	218 254	217 774	0,07
NiSource Inc 5.850% 01/04/2055	740 000	USD	739 889	737 668	0,25
Norfolk Southern Corp 5.100% 01/05/2035	1 385 000	USD	1 415 463	1 414 598	0,48
Occidental Petroleum Corp 4.400% 15/04/2046	329 000	USD	263 879	259 852	0,09
Occidental Petroleum Corp 6.125% 01/01/2031	286 000	USD	294 237	302 281	0,10
ONEOK Partners LP 6.200% 15/09/2043	199 000	USD	204 517	201 807	0,07
Oracle Corp 3.250% 15/11/2027	1 495 000	USD	1 459 178	1 462 513	0,49
Oracle Corp 3.600% 01/04/2050	1 401 000	USD	1 039 486	872 698	0,29
Oracle Corp 3.650% 25/03/2041	1 453 000	USD	1 167 591	1 059 992	0,36
Oracle Corp 4.450% 26/09/2030	1 931 000	USD	1 928 845	1 889 167	0,64
Oracle Corp 5.875% 26/09/2045	284 000	USD	280 731	256 487	0,09
Ovintiv Inc 6.625% 15/08/2037	326 000	USD	346 890	345 780	0,12
Pacific Gas & Electric Co 4.000% 01/12/2046	115 000	USD	98 954	86 135	0,03
Pacific Gas & Electric Co 6.150% 15/01/2033	235 000	USD	239 862	249 357	0,08
Pacific Gas & Electric Co 6.700% 01/04/2053	201 000	USD	217 775	212 099	0,07
Pacific Gas & Electric Co 6.950% 15/03/2034	281 000	USD	305 925	312 505	0,11
PacifiCorp 4.125% 15/01/2049	376 000	USD	294 317	280 251	0,09
PacifiCorp 5.800% 15/01/2055	302 000	USD	285 060	281 820	0,10
Pfizer Inc 3.875% 15/11/2027	1 569 000	USD	1 569 092	1 574 144	0,53
Pfizer Inc 4.300% 15/06/2043	121 000	USD	110 729	105 638	0,04
Pfizer Inc 5.600% 15/11/2055	751 000	USD	748 998	744 213	0,25
PPL Capital Funding Inc 5.250% 01/09/2034	1 070 000	USD	1 069 742	1 095 785	0,37
Quanta Services Inc 5.100% 09/08/2035	924 000	USD	920 984	925 978	0,31
San Diego Gas & Electric Co 3.750% 01/06/2047	912 000	USD	820 680	695 176	0,23
Sempra 3.400% 01/02/2028	771 000	USD	759 726	759 255	0,26
Sempra 6.000% 15/10/2039	838 000	USD	891 609	872 396	0,29
Sherwin-Williams Co/The 4.300% 15/08/2028	2 554 000	USD	2 558 921	2 569 767	0,87
Southern California Edison Co 4.000% 01/04/2047	436 000	USD	342 717	326 955	0,11
Southern California Edison Co 4.050% 15/03/2042	814 000	USD	684 825	647 364	0,22
Southern California Edison Co 4.875% 01/02/2027	317 000	USD	317 204	319 037	0,11
Southern California Edison Co 4.900% 01/06/2026	532 000	USD	531 922	532 716	0,18
Southern California Edison Co 6.050% 15/03/2039	359 000	USD	365 367	367 013	0,12
Southern California Gas Co 5.050% 01/09/2034	383 000	USD	381 521	389 135	0,13
Southern Co/The 5.200% 15/06/2033	879 000	USD	901 440	903 109	0,30
Southern Co/The 5.700% 15/03/2034	692 000	USD	728 178	728 516	0,25
Tennessee Valley Authority 4.875% 15/05/2035	608 000	USD	604 355	629 052	0,21

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Tennessee Valley Authority 5.250% 01/02/2055	1 158 000	USD	1 141 330	1 145 703	0,39
Travelers Cos Inc/The 5.700% 24/07/2055	692 000	USD	691 359	706 675	0,24
U.S. Treasury Bond 4.625% 15/11/2045	1 704 000	USD	1 684 960	1 665 128	0,56
U.S. Treasury Bond 4.750% 15/08/2055	1 179 000	USD	1 171 487	1 159 104	0,39
U.S. Treasury Note 3.375% 31/12/2027	700 000	USD	698 920	698 633	0,24
U.S. Treasury Note 3.500% 15/12/2028	680 000	USD	679 498	679 203	0,23
U.S. Treasury Note 3.625% 31/12/2030	3 438 000	USD	3 424 432	3 421 616	1,15
U.S. Treasury Note 3.875% 31/12/2032	1 060 000	USD	1 058 055	1 055 363	0,36
U.S. Treasury Note 4.000% 15/11/2035	793 000	USD	784 143	781 601	0,26
Union Pacific Corp 3.375% 14/02/2042	503 000	USD	455 480	395 568	0,13
United Parcel Service Inc 5.950% 14/05/2055	518 000	USD	518 832	534 690	0,18
UnitedHealth Group Inc 3.050% 15/05/2041	742 000	USD	545 218	562 582	0,19
UnitedHealth Group Inc 4.400% 15/06/2028	1 059 000	USD	1 059 115	1 070 668	0,36
UnitedHealth Group Inc 4.650% 15/01/2031	1 137 000	USD	1 151 084	1 156 591	0,39
UnitedHealth Group Inc 5.150% 15/07/2034	745 000	USD	772 446	763 066	0,26
UnitedHealth Group Inc 5.625% 15/07/2054	1 368 000	USD	1 358 945	1 341 758	0,45
Verizon Communications Inc 4.272% 15/01/2036	846 000	USD	801 865	792 580	0,27
Verizon Communications Inc 5.875% 30/11/2055	453 000	USD	453 720	447 565	0,15
Wells Fargo & Co 4.900% 17/11/2045	635 000	USD	636 422	571 573	0,19
Western Midstream Operating LP 4.800% 01/03/2031	515 000	USD	514 964	514 783	0,17
Western Midstream Operating LP 5.450% 01/04/2044	771 000	USD	683 661	702 426	0,24
			89 981 146	89 281 966	30,12
Total - Obligations à taux fixe			115 996 991	115 198 254	38,86
Obligations à taux variable					
Grande-Bretagne					
HSBC Holdings PLC 5.133% 06/11/2036	403 000	USD	402 956	404 102	0,14
HSBC Holdings PLC 5.240% 13/05/2031	4 213 000	USD	4 328 880	4 340 556	1,46
Lloyds Banking Group PLC 5.462% 05/01/2028	689 000	USD	691 395	698 260	0,24
Santander UK Group Holdings PLC 4.320% 22/09/2029	1 090 000	USD	1 089 044	1 091 040	0,37
Santander UK Group Holdings PLC 6.534% 10/01/2029	1 677 000	USD	1 743 812	1 752 086	0,59
Standard Chartered PLC 5.688% 14/05/2028 144A ⁽²⁾	1 292 000	USD	1 295 460	1 318 378	0,44
			9 551 547	9 604 422	3,24
Total - Obligations à taux variable			9 551 547	9 604 422	3,24
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			125 548 538	124 802 676	42,10
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Obligations à taux fixe					
Australie					
BHP Billiton Finance USA Ltd 5.000% 21/02/2030	597 000	USD	598 575	615 965	0,21
			598 575	615 965	0,21

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Canada					
Element Fleet Management Corp 4.641% 24/11/2030 144A ⁽²⁾	472 000	USD	472 000	473 316	0,16
Enbridge Inc 3.700% 15/07/2027	1 849 000	USD	1 827 477	1 839 257	0,62
Toronto-Dominion Bank/The 4.574% 02/06/2028	2 583 000	USD	2 617 031	2 615 753	0,88
Windfall Mining Group Inc/Groupe Minier Windfall Inc 5.854% 13/05/2032 144A ⁽²⁾	512 000	USD	513 403	534 738	0,18
			5 429 911	5 463 064	1,84
Îles Caïmans					
Avolon Holdings Funding Ltd 4.950% 15/10/2032 144A ⁽²⁾	824 000	USD	817 371	815 022	0,28
			817 371	815 022	0,28
Japon					
NTT Finance Corp 4.567% 16/07/2027 144A ⁽²⁾	2 526 000	USD	2 529 910	2 547 313	0,86
NTT Finance Corp 4.876% 16/07/2030 144A ⁽²⁾	1 902 000	USD	1 908 449	1 937 021	0,65
			4 438 359	4 484 334	1,51
Luxembourg					
Chile Electricity Lux Mpc II Sarl 5.580% 20/10/2035 144A ⁽²⁾	539 583	USD	539 847	552 973	0,19
Chile Electricity Lux Mpc II Sarl 5.672% 20/10/2035 144A ⁽²⁾	569 901	USD	579 216	591 865	0,20
JBS USA Holding Lux Sarl/JBS USA Food Co/JBS Lux Co Sarl 7.250% 15/11/2053	210 000	USD	231 057	235 079	0,08
			1 350 120	1 379 917	0,47
Mexique					
Minera Mexico SA de CV 5.625% 12/02/2032 144A ⁽²⁾	266 000	USD	265 988	274 911	0,09
			265 988	274 911	0,09
Maroc					
OCP SA 6.700% 01/03/2036 144A ⁽²⁾	717 000	USD	714 930	766 879	0,26
			714 930	766 879	0,26
Multinational					
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 4.300% 19/08/2028	436 000	USD	436 701	437 618	0,15
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 4.850% 19/08/2032	991 000	USD	992 279	996 216	0,33
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 5.250% 19/08/2035	609 000	USD	607 428	617 999	0,21
			2 036 408	2 051 833	0,69
Pays-Bas					
Enel Finance International NV 2.125% 12/07/2028 144A ⁽²⁾	461 000	USD	432 985	438 227	0,15
Enel Finance International NV 2.500% 12/07/2031 144A ⁽²⁾	390 000	USD	344 334	350 812	0,12
Enel Finance International NV 6.000% 07/10/2039 144A ⁽²⁾	211 000	USD	221 147	221 728	0,07
			998 466	1 010 767	0,34
Norvège					
Equinor ASA 6.500% 01/12/2028 144A ⁽²⁾	749 000	USD	791 538	801 233	0,27
			791 538	801 233	0,27
États-Unis					
AbbVie Inc 5.200% 15/03/2035	1 457 000	USD	1 482 398	1 506 835	0,51
AEP Transmission Co LLC 2.750% 15/08/2051	594 000	USD	483 209	365 696	0,12

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Alphabet Inc 4.100% 15/11/2030	1 791 000	USD	1 790 958	1 796 497	0,61
Alphabet Inc 4.700% 15/11/2035	1 968 000	USD	1 973 430	1 968 482	0,66
Alphabet Inc 5.450% 15/11/2055	420 000	USD	417 473	412 006	0,14
Alphabet Inc 5.700% 15/11/2075	303 000	USD	302 171	298 228	0,10
Amazon.com Inc 3.900% 20/11/2028	1 671 000	USD	1 670 647	1 676 113	0,57
Amazon.com Inc 4.100% 20/11/2030	1 189 000	USD	1 187 757	1 190 296	0,40
Ameren Illinois Co 5.625% 01/03/2055	775 000	USD	798 401	771 442	0,26
American Electric Power Co Inc 4.300% 01/12/2028	531 000	USD	530 020	534 777	0,18
Amgen Inc 5.150% 02/03/2028	1 125 000	USD	1 152 077	1 151 314	0,39
Amgen Inc 5.600% 02/03/2043	1 037 000	USD	994 457	1 042 758	0,35
Analog Devices Inc 4.250% 15/06/2028	207 000	USD	206 893	208 707	0,07
APA Corp 5.100% 01/09/2040	780 000	USD	639 861	693 087	0,23
Apple Inc 3.850% 04/08/2046	1 290 000	USD	1 116 721	1 045 291	0,35
AT&T Inc 3.500% 15/09/2053	2 280 000	USD	1 633 664	1 525 831	0,51
Beignet Investor LLC 6.581% 30/05/2049 144A ⁽²⁾	721 000	USD	785 817	761 733	0,26
Boeing Co/The 3.625% 01/03/2048	218 000	USD	150 282	155 652	0,05
Boeing Co/The 6.858% 01/05/2054	1 384 000	USD	1 475 071	1 554 424	0,52
Broadcom Inc 4.800% 15/02/2036	251 000	USD	248 087	247 673	0,08
Brooklyn Union Gas Co/The 4.273% 15/03/2048 144A ⁽²⁾	804 000	USD	620 460	641 055	0,22
Brooklyn Union Gas Co/The 4.487% 04/03/2049 144A ⁽²⁾	734 000	USD	600 215	593 072	0,20
Carrier Global Corp 5.900% 15/03/2034	1 386 000	USD	1 480 435	1 486 732	0,50
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5.375% 01/05/2047	274 000	USD	257 334	225 706	0,08
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5.750% 01/04/2048	1 195 000	USD	1 119 087	1 019 318	0,34
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 6.550% 01/06/2034	819 000	USD	865 514	861 388	0,29
Cisco Systems Inc 5.300% 26/02/2054	1 023 000	USD	1 017 052	980 562	0,33
Citibank NA 4.914% 29/05/2030	3 270 000	USD	3 273 658	3 363 879	1,13
Cleco Power LLC 5.300% 15/01/2036 144A ⁽²⁾	509 000	USD	509 823	513 751	0,17
Comcast Corp 2.887% 01/11/2051	1 893 000	USD	1 239 183	1 107 014	0,37
CommonSpirit Health 4.187% 01/10/2049	185 000	USD	174 603	145 095	0,05
Commonwealth Edison Co 5.950% 01/06/2055	286 000	USD	292 164	297 239	0,10
Constellation Energy Generation LLC 6.500% 01/10/2053	746 000	USD	800 184	812 747	0,27
Corebridge Global Funding 4.450% 02/10/2030 144A ⁽²⁾	1 927 000	USD	1 924 386	1 919 421	0,65
Cornell University 4.169% 15/06/2030	298 000	USD	298 000	299 183	0,10
Cornell University 4.733% 15/06/2035	521 000	USD	521 000	522 857	0,18
Cottage Health Obligated Group 3.304% 01/11/2049	417 000	USD	362 164	294 222	0,10
CSX Corp 4.500% 15/11/2052	452 000	USD	424 704	383 518	0,13
Dayton Power & Light Co/The 4.550% 15/08/2030 144A ⁽²⁾	790 000	USD	788 373	786 948	0,27
Diamondback Energy Inc 5.900% 18/04/2064	230 000	USD	227 384	217 113	0,07
Energy Transfer LP 6.200% 01/04/2055	181 000	USD	178 030	177 410	0,06
Fannie Mae 30-year TBA 5.000% 01/01/2056	2 865 000	USD	2 843 401	2 856 942	0,96

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
FirstEnergy Transmission LLC 4.750% 15/01/2033 144A ⁽²⁾	599 000	USD	595 958	598 809	0,20
Florida Power & Light Co 5.600% 15/02/2066	658 000	USD	652 337	647 680	0,22
Glencore Funding LLC 3.375% 23/09/2051 144A ⁽²⁾	451 000	USD	375 293	303 511	0,10
Glencore Funding LLC 4.000% 27/03/2027 144A ⁽²⁾	587 000	USD	581 355	586 409	0,20
Glencore Funding LLC 5.338% 04/04/2027 144A ⁽²⁾	1 511 000	USD	1 519 386	1 534 354	0,52
Glencore Funding LLC 5.371% 04/04/2029 144A ⁽²⁾	537 000	USD	538 880	554 197	0,19
Glencore Funding LLC 5.673% 01/04/2035 144A ⁽²⁾	1 097 000	USD	1 128 972	1 145 340	0,39
Glencore Funding LLC 6.375% 06/10/2030 144A ⁽²⁾	149 000	USD	149 602	160 352	0,05
Guardian Life Global Funding 4.402% 11/12/2030 144A ⁽²⁾	1 453 000	USD	1 453 000	1 458 174	0,49
HCA Inc 4.375% 15/03/2042	777 000	USD	651 446	662 610	0,22
HPS Corporate Lending Fund 4.900% 11/09/2028 144A ⁽²⁾	386 000	USD	384 001	384 000	0,13
HPS Corporate Lending Fund 5.450% 15/11/2030 144A ⁽²⁾	517 000	USD	515 889	515 482	0,17
Intel Corp 4.900% 05/08/2052	1 822 000	USD	1 544 758	1 509 285	0,51
Intel Corp 5.200% 10/02/2033	169 000	USD	169 957	172 191	0,06
J Paul Getty Trust/The 4.905% 01/04/2035	1 355 000	USD	1 346 984	1 378 119	0,47
JBS USA Holding Lux Sarl/JBS USA Foods Group Holdings, Inc./JBS USA Food Co 6.375% 15/04/2066 144A ⁽²⁾	463 000	USD	460 080	460 998	0,16
JBS USA LUX Sarl/JBS USA Food Co/JBS USA Foods Group 6.375% 25/02/2055 144A ⁽²⁾	315 000	USD	307 795	320 226	0,11
Jersey Central Power & Light Co 4.400% 15/01/2031 144A ⁽²⁾	1 231 000	USD	1 228 172	1 226 545	0,41
Kenvue Inc 5.200% 22/03/2063	676 000	USD	660 757	613 109	0,21
Kraft Heinz Foods Co 4.375% 01/06/2046	368 000	USD	301 804	304 268	0,10
Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01/10/2049	464 000	USD	406 431	399 202	0,13
Mars Inc 5.700% 01/05/2055 144A ⁽²⁾	1 041 000	USD	1 042 025	1 036 969	0,35
Massachusetts Institute of Technology 3.067% 01/04/2052	635 000	USD	535 526	419 162	0,14
Massachusetts Institute of Technology 5.618% 01/06/2055	176 000	USD	176 460	180 919	0,06
Meta Platforms Inc 4.650% 15/08/2062	130 000	USD	109 600	105 012	0,04
Meta Platforms Inc 5.400% 15/08/2054	631 000	USD	623 255	587 029	0,20
Meta Platforms Inc 5.500% 15/11/2045	438 000	USD	434 167	425 306	0,14
Meta Platforms Inc 5.550% 15/08/2064	432 000	USD	435 734	400 721	0,14
Meta Platforms Inc 5.625% 15/11/2055	322 000	USD	321 156	309 046	0,10
Meta Platforms Inc 5.750% 15/11/2065	292 000	USD	291 371	278 423	0,09
Microsoft Corp 2.921% 17/03/2052	257 000	USD	188 326	168 344	0,06
Molex Electronic Technologies LLC 4.750% 30/04/2028 144A ⁽²⁾	1 167 000	USD	1 167 833	1 179 727	0,40
MSD Investment Corp 6.250% 31/05/2030 144A ⁽²⁾	203 000	USD	201 323	204 280	0,07
NRG Energy Inc 7.000% 15/03/2033 144A ⁽²⁾	444 000	USD	489 491	490 793	0,17
Occidental Petroleum Corp 6.200% 15/03/2040	428 000	USD	398 719	434 615	0,15
Occidental Petroleum Corp 6.600% 15/03/2046	94 000	USD	97 594	97 223	0,03
Occidental Petroleum Corp 7.875% 15/09/2031	214 000	USD	237 898	244 707	0,08
Oglethorpe Power Corp 6.191% 01/01/2031 144A ⁽²⁾	349 500	USD	358 908	369 903	0,13
Oglethorpe Power Corp 6.200% 01/12/2053	748 000	USD	776 888	767 033	0,26
Oncor Electric Delivery Co LLC 2.700% 15/11/2051	325 000	USD	264 908	193 884	0,07

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
ONEOK Inc 6.500% 01/09/2030 144A ⁽²⁾	2 169 000	USD	2 289 334	2 325 406	0,78
Pacific Gas & Electric Co 4.500% 01/07/2040	1 291 000	USD	1 102 903	1 124 976	0,38
Pacific Gas & Electric Co 6.400% 15/06/2033	95 000	USD	98 541	102 448	0,03
Paramount Global 4.375% 15/03/2043	332 000	USD	234 307	230 925	0,08
Paramount Global 5.850% 01/09/2043	165 000	USD	148 265	135 848	0,05
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp 5.600% 15/01/2036	449 000	USD	452 040	454 193	0,15
President & Fellows of Harvard College 4.887% 15/03/2030	2 033 000	USD	2 102 033	2 096 726	0,71
President & Fellows of Harvard College 5.259% 15/03/2036	624 000	USD	656 262	655 037	0,22
Protective Life Global Funding 4.161% 15/01/2029 144A ⁽²⁾	1 634 000	USD	1 632 038	1 636 141	0,55
PSEG Power LLC 5.200% 15/05/2030 144A ⁽²⁾	2 312 000	USD	2 338 111	2 364 549	0,80
PSEG Power LLC 5.750% 15/05/2035 144A ⁽²⁾	352 000	USD	360 382	365 329	0,12
Public Service Co of Colorado 5.150% 15/09/2035	1 175 000	USD	1 188 690	1 190 586	0,40
Public Service Co of Colorado 5.350% 15/05/2034	295 000	USD	303 520	303 110	0,10
Roche Holdings Inc 4.075% 02/12/2030 144A ⁽²⁾	1 937 000	USD	1 937 000	1 932 079	0,65
RWE Finance US LLC 5.875% 16/04/2034 144A ⁽²⁾	286 000	USD	301 303	301 497	0,10
RWE Finance US LLC 5.875% 18/09/2055 144A ⁽²⁾	323 000	USD	320 935	315 824	0,11
S&P Global Inc 4.250% 01/05/2029	321 000	USD	322 373	322 723	0,11
Sprint Capital Corp 6.875% 15/11/2028	981 000	USD	1 023 416	1 052 740	0,36
Starbucks Corp 4.450% 15/08/2049	950 000	USD	804 374	785 636	0,27
Steel Dynamics Inc 4.000% 15/12/2028	278 000	USD	276 396	277 681	0,09
Time Warner Cable LLC 7.300% 01/07/2038	285 000	USD	309 869	305 286	0,10
T-Mobile USA Inc 3.300% 15/02/2051	191 000	USD	124 767	127 679	0,04
T-Mobile USA Inc 3.875% 15/04/2030	3 882 000	USD	3 765 177	3 817 461	1,29
Trustees of Columbia University in the City of New York/The 4.355% 01/10/2035	630 000	USD	626 391	616 466	0,21
Verizon Communications Inc 4.016% 03/12/2029	539 000	USD	534 380	534 892	0,18
Verizon Communications Inc 4.329% 21/09/2028	3 341 000	USD	3 368 290	3 368 476	1,14
Viatris Inc 4.000% 22/06/2050	164 000	USD	109 703	109 218	0,04
Vistra Operations Co LLC 4.300% 15/10/2028 144A ⁽²⁾	604 000	USD	602 969	604 465	0,20
Vistra Operations Co LLC 4.300% 15/07/2029 144A ⁽²⁾	880 000	USD	871 825	873 864	0,29
Vistra Operations Co LLC 5.050% 30/12/2026 144A ⁽²⁾	3 112 000	USD	3 119 570	3 134 201	1,06
Vistra Operations Co LLC 5.700% 30/12/2034 144A ⁽²⁾	232 000	USD	232 273	239 462	0,08
Vistra Operations Co LLC 6.000% 15/04/2034 144A ⁽²⁾	615 000	USD	625 732	647 185	0,22
Western Midstream Operating LP 5.300% 01/03/2048	165 000	USD	144 094	142 269	0,05
Western Midstream Operating LP 5.450% 15/11/2034	290 000	USD	290 446	292 079	0,10
Western Midstream Operating LP 6.150% 01/04/2033	220 000	USD	229 585	232 950	0,08
Western-Southern Global Funding 4.500% 16/07/2028 144A ⁽²⁾	2 751 000	USD	2 751 383	2 771 530	0,94
			97 579 264	97 030 908	32,73
Total - Obligations à taux fixe			115 020 930	114 694 833	38,69

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Obligations à taux variable					
Canada					
Canadian Imperial Bank of Commerce 4.580% 08/09/2031	1 438 000	USD	1 439 159	1 448 960	0,49
Royal Bank of Canada 4.498% 06/08/2029	970 000	USD	970 363	979 421	0,33
Royal Bank of Canada 4.650% 18/10/2030	1 412 000	USD	1 409 657	1 431 685	0,48
Royal Bank of Canada 4.965% 24/01/2029	1 569 000	USD	1 584 856	1 598 066	0,54
			5 404 035	5 458 132	1,84
Danemark					
Danske Bank A/S 5.427% 01/03/2028 144A ⁽²⁾	2 500 000	USD	2 540 455	2 538 747	0,85
			2 540 455	2 538 747	0,85
France					
Societe Generale SA 5.249% 22/05/2029 144A ⁽²⁾	1 419 000	USD	1 428 748	1 447 563	0,49
			1 428 748	1 447 563	0,49
Espagne					
CaixaBank SA 5.581% 03/07/2036 144A ⁽²⁾	1 007 000	USD	1 033 528	1 034 642	0,35
			1 033 528	1 034 642	0,35
États-Unis					
Bank of America Corp 3.194% 23/07/2030	2 284 000	USD	2 181 497	2 206 067	0,74
Bank of America Corp 4.078% 23/04/2040	1 625 000	USD	1 434 790	1 450 910	0,49
Bank of America Corp 5.744% 12/02/2036	914 000	USD	915 072	952 386	0,32
Citigroup Inc 4.503% 11/09/2031	1 210 000	USD	1 210 016	1 213 745	0,41
Goldman Sachs Group Inc/The 1.542% 10/09/2027	3 655 000	USD	3 533 310	3 590 960	1,21
Goldman Sachs Group Inc/The 4.369% 21/10/2031	1 744 000	USD	1 742 819	1 739 843	0,59
Goldman Sachs Group Inc/The 4.939% 21/10/2036	574 000	USD	574 357	569 822	0,19
Goldman Sachs Group Inc/The 5.734% 28/01/2056	1 989 000	USD	1 982 393	2 010 270	0,68
Huntington Bancshares Inc/OH 6.208% 21/08/2029	249 000	USD	255 165	261 152	0,09
JPMorgan Chase & Co 4.255% 22/10/2031	4 265 000	USD	4 262 052	4 252 062	1,43
JPMorgan Chase & Co 5.581% 22/04/2030	4 264 000	USD	4 363 384	4 448 321	1,50
M&T Bank Corp 5.179% 08/07/2031	619 000	USD	621 481	635 480	0,22
M&T Bank Corp 5.385% 16/01/2036	877 000	USD	875 249	891 165	0,30
Morgan Stanley 4.654% 18/10/2030	3 612 000	USD	3 596 922	3 655 696	1,23
Morgan Stanley 4.892% 22/10/2036	1 212 000	USD	1 213 458	1 201 271	0,41
Morgan Stanley 5.516% 19/11/2055	792 000	USD	789 026	782 841	0,26
Morgan Stanley Private Bank NA 4.465% 19/11/2031	1 772 000	USD	1 776 171	1 776 639	0,60
Morgan Stanley Private Bank NA 4.734% 18/07/2031	1 336 000	USD	1 338 734	1 354 300	0,46
PNC Financial Services Group Inc/The 5.373% 21/07/2036	1 408 000	USD	1 410 012	1 448 107	0,49
Wells Fargo & Co 3.068% 30/04/2041	717 000	USD	574 287	556 099	0,19
Wells Fargo & Co 5.244% 24/01/2031	2 486 000	USD	2 527 089	2 574 303	0,87
Wells Fargo & Co 5.557% 25/07/2034	1 333 000	USD	1 344 394	1 397 535	0,47
Wells Fargo & Co 5.707% 22/04/2028	1 602 000	USD	1 607 364	1 635 159	0,55
			40 129 042	40 604 133	13,70
Total - Obligations à taux variable			50 535 808	51 083 217	17,23
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			165 556 738	165 778 050	55,92

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Autres valeurs mobilières					
Obligations à taux fixe					
États-Unis					
City of New York NY 5.094% 01/10/2049	175 000	USD	175 000	164 642	0,06
City of New York NY 5.114% 01/10/2054	120 000	USD	120 000	112 290	0,04
City of New York NY 5.372% 01/10/2051	160 000	USD	160 000	155 791	0,05
City of New York NY 5.392% 01/10/2055	260 000	USD	260 000	251 242	0,08
State of Illinois 5.100% 01/06/2033	3 346 226	USD	3 370 931	3 429 445	1,16
			4 085 931	4 113 410	1,39
Total - Obligations à taux fixe			4 085 931	4 113 410	1,39
Total - Autres valeurs mobilières			4 085 931	4 113 410	1,39
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			295 191 207	294 694 136	99,41

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

H-I/A (SEK)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 319 583,877
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(4 319 583,877)
Nombre d'actions à la fin	-
H-S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	75 000,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	75 000,000
H-S/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	171 763,065
Nombre d'actions émises	24 592,140
Nombre d'actions rachetées	(97 652,865)
Nombre d'actions à la fin	98 702,340
H-S/A (NOK)	
Nombre d'actions en circulation au début	13 235 862,187
Nombre d'actions émises	3 927 471,136
Nombre d'actions rachetées	(1 355 347,471)
Nombre d'actions à la fin	15 807 985,852
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	43,783
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(43,783)
Nombre d'actions à la fin	-

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	191 787 762	191 012 425	142 768 022
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (EUR)	-	-	89,85
H-I/A (SEK)	-	91,68	90,42
H-S/A (EUR)	105,84	101,39	-
H-S/A (GBP)	181,16	170,15	164,72
H-S/A (NOK)	101,08	94,98	92,58
I/A (USD)	-	92,60	91,78

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2025

(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	675 000	EUR	635 280	705 017	0,37
			635 280	705 017	0,37
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	260 000	EUR	276 008	299 756	0,16
Anheuser-Busch InBev SA/NV 3.750% 22/03/2037 EMTN	210 000	EUR	227 939	244 245	0,13
Syensqo SA 4.000% 28/05/2035	400 000	EUR	456 997	468 871	0,24
Warehouses De Pauw CVA 3.125% 15/01/2031 EMTN	600 000	EUR	695 728	694 532	0,36
			1 656 672	1 707 404	0,89
Îles Vierges Britanniques					
Gerdau Trade Inc 5.750% 09/06/2035	825 000	USD	850 402	853 380	0,45
			850 402	853 380	0,45
Canada					
Canadian Government Bond 2.750% 01/03/2030	1 125 000	CAD	787 983	815 729	0,42
Canadian Government Bond 3.250% 01/06/2035	2 375 000	CAD	1 720 590	1 713 656	0,89
Province of Ontario Canada 4.050% 02/02/2032	975 000	CAD	744 067	739 769	0,39
			3 252 640	3 269 154	1,70
Îles Caïmans					
CK Hutchison International 19 Ltd 3.625% 11/04/2029	200 000	USD	199 564	196 442	0,10
DP World Crescent Ltd 5.500% 08/05/2035 144A ⁽²⁾	775 000	USD	769 704	798 956	0,42
			969 268	995 398	0,52
Danemark					
Nykredit Realkredit A/S 3.625% 24/07/2030 EMTN	618 000	EUR	737 989	735 551	0,38
			737 989	735 551	0,38
France					
Electricite de France SA 6.125% 02/06/2034 EMTN	500 000	GBP	657 074	699 289	0,36
Orange SA 3.250% 15/01/2032 EMTN	1 200 000	GBP	1 420 203	1 492 726	0,78
Orange SA 3.250% 17/01/2035 EMTN	100 000	EUR	109 824	113 482	0,06
Orange SA 3.750% 13/05/2038 EMTN	200 000	EUR	228 023	228 101	0,12
			2 415 124	2 533 598	1,32
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.500% 15/02/2035	242 000	EUR	277 557	276 964	0,15
Bundesschatzanweisungen 2.900% 18/06/2026	237 000	EUR	279 312	279 429	0,15
Deutsche Telekom AG 3.625% 03/02/2045 EMTN	185 000	EUR	189 837	199 653	0,10
Vonovia SE 5.500% 18/01/2036 EMTN	700 000	GBP	905 935	927 133	0,48
			1 652 641	1 683 179	0,88
Grande-Bretagne					
Anglian Water Osprey Financing PLC 6.750% 27/08/2031 EMTN	533 000	GBP	720 324	728 995	0,38
Anglian Water Services Financing PLC 5.750% 07/06/2043 EMTN	440 000	GBP	542 081	540 371	0,28

⁽²⁾ Voir Note 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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Anglian Water Services Financing PLC 6.000% 20/06/2039 EMTN	505 000	GBP	633 397	662 668	0,35
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.700% 12/09/2031	818 000	EUR	778 994	834 671	0,44
Coca-Cola Europacific Partners PLC 3.125% 03/06/2031 EMTN	465 000	EUR	525 998	544 400	0,28
Diageo Finance PLC 3.375% 30/08/2035 EMTN	493 000	EUR	547 757	564 928	0,29
HSBC Holdings PLC 6.500% 15/09/2037	100 000	USD	127 168	108 106	0,06
LSEG Finance PLC 4.875% 19/09/2032 EMTN	295 000	GBP	400 228	398 086	0,21
National Grid Electricity Distribution South Wales PLC 1.625% 07/10/2035 EMTN	200 000	GBP	250 731	192 935	0,10
National Grid PLC 5.418% 11/01/2034	1 245 000	USD	1 250 222	1 287 756	0,67
Nationwide Building Society 3.000% 03/03/2030 EMTN	811 000	EUR	859 434	951 515	0,50
NatWest Markets PLC 5.000% 18/11/2029 EMTN	180 000	GBP	227 671	245 537	0,13
Rio Tinto Finance USA PLC 5.000% 09/03/2033	765 000	USD	765 450	785 506	0,41
Rio Tinto Finance USA PLC 5.250% 14/03/2035	611 000	USD	607 808	629 595	0,33
Santander UK PLC 3.346% 25/03/2030 EMTN	488 000	EUR	533 238	578 504	0,30
Segro PLC 3.500% 24/09/2032 EMTN	165 000	EUR	182 667	192 815	0,10
Severn Trent Utilities Finance PLC 4.000% 05/03/2034 EMTN	1 157 000	EUR	1 335 030	1 388 203	0,72
United Utilities Water Finance PLC 3.500% 27/02/2033 EMTN	725 000	EUR	799 070	843 609	0,44
United Utilities Water Finance PLC 5.125% 06/10/2038 EMTN	100 000	GBP	123 364	125 033	0,06
United Utilities Water Finance PLC 5.875% 08/12/2039 EMTN	363 000	GBP	477 417	485 680	0,25
			11 688 049	12 088 913	6,30
Irlande					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.300% 30/01/2032	355 000	USD	315 579	327 778	0,17
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.400% 29/10/2033	300 000	USD	261 346	270 847	0,14
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 4.950% 10/09/2034	160 000	USD	157 827	159 687	0,08
CRH SMW Finance DAC 4.000% 11/07/2031 EMTN	185 000	EUR	201 613	225 404	0,12
Dell Bank International DAC 3.625% 24/06/2029 EMTN	633 000	EUR	687 984	754 963	0,40
Linde PLC 1.625% 31/03/2035	700 000	EUR	698 856	694 833	0,36
Vodafone International Financing DAC 3.375% 03/07/2033 EMTN	626 000	EUR	732 266	725 780	0,38
			3 055 471	3 159 292	1,65
Italie					
UniCredit SpA 4.000% 05/03/2034 EMTN	162 000	EUR	196 279	194 842	0,10
			196 279	194 842	0,10
Japon					
Mizuho Financial Group Inc 2.564% 13/09/2031	798 000	USD	692 849	714 741	0,37
Mizuho Financial Group Inc 3.688% 26/08/2035 EMTN	775 000	EUR	904 731	900 356	0,47
Norinchukin Bank/The 4.674% 09/09/2030 144A ⁽²⁾	596 000	USD	602 241	599 895	0,31

⁽²⁾ Voir Note 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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Norinchukin Bank/The 5.359% 09/09/2035 144A ⁽²⁾	264 000	USD	271 079	267 633	0,14
			2 470 900	2 482 625	1,29
Jersey					
Heathrow Funding Ltd 4.500% 11/07/2033 EMTN	620 000	EUR	685 185	765 911	0,40
			685 185	765 911	0,40
Luxembourg					
Acef Holding SCA 1.250% 26/04/2030	450 000	EUR	486 550	483 308	0,25
AXA Logistics Europe Master SCA 3.375% 13/05/2031 EMTN	838 000	EUR	961 002	978 564	0,51
CBRE Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF 4.750% 27/03/2034 EMTN	988 000	EUR	1 130 450	1 208 046	0,63
P3 Group Sarl 3.750% 02/04/2033 EMTN	881 000	EUR	1 023 115	1 017 618	0,53
Prologis International Funding II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	360 000	EUR	378 331	376 500	0,20
Prologis International Funding II SA 4.375% 01/07/2036 EMTN	230 000	EUR	245 693	276 923	0,15
SELP Finance Sarl 3.750% 16/01/2032 EMTN	929 000	EUR	963 219	1 095 406	0,57
			5 188 360	5 436 365	2,84
Mexique					
America Movil SAB de CV 2.875% 07/05/2030	700 000	USD	705 323	659 196	0,34
			705 323	659 196	0,34
Pays-Bas					
American Medical Systems Europe BV 3.500% 08/03/2032	655 000	EUR	711 126	777 419	0,41
ASR Nederland NV 3.625% 12/12/2028	510 000	EUR	549 808	613 324	0,32
CNH Industrial NV 3.750% 11/06/2031 EMTN	315 000	EUR	340 518	374 339	0,20
Digital Dutch Finco BV 3.875% 15/07/2034	540 000	EUR	617 398	622 051	0,32
Lseg Netherlands BV 3.000% 06/11/2031	360 000	EUR	412 699	416 587	0,22
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.250% 25/02/2035 EMTN	800 000	EUR	766 474	789 282	0,41
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 01/06/2031	650 000	EUR	736 990	774 064	0,40
			4 135 013	4 367 066	2,28
Espagne					
Banco Santander SA 5.439% 15/07/2031	400 000	USD	400 000	419 939	0,22
Cellnex Finance Co SA 3.500% 22/05/2032 EMTN	700 000	EUR	794 769	816 183	0,42
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.375% 04/04/2032 EMTN	850 000	EUR	954 488	1 053 184	0,55
			2 149 257	2 289 306	1,19
Émirats arabes unis					
DP World Ltd/United Arab Emirates 5.625% 25/09/2048 144A ⁽²⁾	280 000	USD	263 214	274 433	0,14
MDGH GMTN RSC Ltd 5.500% 28/04/2033	755 000	USD	792 582	798 127	0,42
			1 055 796	1 072 560	0,56
États-Unis					
AbbVie Inc 4.250% 21/11/2049	896 000	USD	793 810	737 905	0,38
AbbVie Inc 5.400% 15/03/2054	485 000	USD	462 100	471 504	0,25
Accenture Capital Inc 4.500% 04/10/2034	845 000	USD	833 504	832 972	0,43
American International Group Inc 1.875% 21/06/2027	100 000	EUR	111 978	116 339	0,06
American Water Capital Corp 5.450% 01/03/2054	220 000	USD	217 348	213 298	0,11

⁽²⁾ Voir Note 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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.700% 01/02/2036	859 000	USD	842 473	850 277	0,44
Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4.900% 01/02/2046	395 000	USD	466 127	364 605	0,19
AT&T Inc 2.750% 01/06/2031	800 000	USD	719 726	734 714	0,38
AT&T Inc 3.650% 01/06/2051	805 000	USD	614 210	565 681	0,29
AT&T Inc 4.350% 01/03/2029	298 000	USD	294 375	299 553	0,16
AT&T Inc 6.050% 15/08/2056	210 000	USD	208 689	211 234	0,11
Booking Holdings Inc 3.750% 01/03/2036	125 000	EUR	134 367	144 725	0,08
Booking Holdings Inc 4.000% 01/03/2044	135 000	EUR	144 731	146 963	0,08
Broadcom Inc 2.450% 15/02/2031	150 000	USD	134 233	137 202	0,07
Celanese US Holdings LLC 1.400% 05/08/2026	515 000	USD	513 944	506 773	0,26
CF Industries Inc 4.950% 01/06/2043	165 000	USD	136 507	147 742	0,08
CF Industries Inc 5.150% 15/03/2034	290 000	USD	275 705	291 293	0,15
CF Industries Inc 5.375% 15/03/2044	165 000	USD	142 322	154 550	0,08
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 15/12/2029	400 000	EUR	452 697	433 709	0,23
Chubb INA Holdings LLC 1.400% 15/06/2031	1 225 000	EUR	1 257 516	1 314 784	0,69
CNH Industrial Capital LLC 4.500% 08/10/2027	339 000	USD	338 618	341 031	0,18
CNH Industrial Capital LLC 5.100% 20/04/2029	765 000	USD	762 751	781 803	0,41
Coca-Cola Co/The 0.375% 15/03/2033	200 000	EUR	178 597	191 433	0,10
Coca-Cola Co/The 0.800% 15/03/2040	760 000	EUR	583 055	595 491	0,31
Crown Castle Inc 4.000% 01/03/2027	356 000	USD	362 474	355 187	0,18
CVS Health Corp 1.750% 21/08/2030	1 010 000	USD	873 805	897 103	0,47
CVS Health Corp 4.780% 25/03/2038	95 000	USD	88 315	89 672	0,05
CVS Health Corp 5.700% 01/06/2034	1 456 000	USD	1 469 747	1 525 767	0,80
Danaher Corp 2.800% 10/12/2051	830 000	USD	551 112	522 912	0,27
Dell International LLC/EMC Corp 4.750% 06/10/2032	340 000	USD	339 071	339 553	0,18
Dell International LLC/EMC Corp 5.400% 15/04/2034	293 000	USD	292 908	300 889	0,16
Delta Air Lines Inc 5.250% 10/07/2030	135 000	USD	134 754	138 721	0,07
Equinix Europe 2 Financing Corp LLC 3.250% 15/03/2031	687 000	EUR	758 552	796 624	0,42
Equinix Europe 2 Financing Corp LLC 3.625% 22/11/2034	224 000	EUR	236 481	254 335	0,13
Essential Utilities Inc 5.250% 15/08/2035	111 000	USD	112 541	113 225	0,06
Essential Utilities Inc 5.375% 15/01/2034	81 000	USD	83 241	83 606	0,04
Ferguson Enterprises Inc 4.350% 15/03/2031	945 000	USD	944 229	941 659	0,49
Ford Motor Co 6.100% 19/08/2032	400 000	USD	409 253	412 146	0,21
Ford Motor Credit Co LLC 6.050% 05/03/2031	200 000	USD	199 611	205 652	0,11
GATX Corp 4.900% 15/03/2033	725 000	USD	714 109	725 825	0,38
GATX Corp 5.450% 15/09/2033	180 000	USD	177 422	186 259	0,10
General Motors Co 5.000% 01/04/2035	65 000	USD	58 713	63 506	0,03
General Motors Co 6.600% 01/04/2036	55 000	USD	55 106	59 857	0,03
General Motors Financial Co Inc 3.100% 12/01/2032	180 000	USD	156 858	164 068	0,09
General Motors Financial Co Inc 5.450% 06/09/2034	70 000	USD	66 004	71 007	0,04
General Motors Financial Co Inc 5.900% 07/01/2035	70 000	USD	68 278	72 877	0,04
General Motors Financial Co Inc 6.150% 15/07/2035	90 000	USD	89 987	94 841	0,05

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Global Payments Inc 5.550% 15/11/2035	662 000	USD	660 360	657 983	0,34
Goldman Sachs Group Inc/The 3.800% 15/03/2030	634 000	USD	649 332	623 987	0,32
HCA Inc 2.375% 15/07/2031	915 000	USD	793 209	820 381	0,43
HCA Inc 3.500% 01/09/2030	35 000	USD	32 643	33 658	0,02
HCA Inc 3.500% 15/07/2051	170 000	USD	113 364	115 227	0,06
HCA Inc 5.450% 15/09/2034	730 000	USD	736 626	751 203	0,39
HCA Inc 5.700% 15/11/2055	260 000	USD	259 217	247 763	0,13
HCA Inc 5.750% 01/03/2035	505 000	USD	509 033	530 053	0,28
Home Depot Inc/The 4.650% 15/09/2035	1 041 000	USD	1 037 878	1 032 039	0,54
Home Depot Inc/The 4.950% 25/06/2034	230 000	USD	228 137	235 240	0,12
Kroger Co/The 5.000% 15/09/2034	505 000	USD	503 894	507 790	0,26
Kroger Co/The 5.500% 15/09/2054	80 000	USD	79 685	76 184	0,04
Lennar Corp 5.200% 30/07/2030	245 000	USD	245 611	251 876	0,13
Liberty Mutual Group Inc 3.875% 26/09/2035	659 000	EUR	773 202	760 847	0,40
Lowe's Cos Inc 5.150% 01/07/2033	420 000	USD	418 149	433 854	0,23
LYB International Finance III LLC 6.150% 15/05/2035	610 000	USD	616 079	625 062	0,33
National Grid North America Inc 3.724% 25/11/2034 EMTN	315 000	EUR	334 840	367 978	0,19
NextEra Energy Capital Holdings Inc 5.250% 15/03/2034	1 368 000	USD	1 363 918	1 403 002	0,73
Oracle Corp 2.875% 25/03/2031	200 000	USD	179 920	179 718	0,09
Oracle Corp 5.550% 06/02/2053	673 000	USD	626 432	558 509	0,29
PPG Industries Inc 3.250% 04/03/2032	256 000	EUR	267 613	296 008	0,15
Prologis LP 5.250% 15/05/2035	550 000	USD	545 467	567 783	0,30
Public Service Electric & Gas Co 5.200% 01/03/2034	850 000	USD	851 495	875 556	0,46
Public Storage Operating Co 3.500% 20/01/2034	768 000	EUR	893 127	888 423	0,46
Toll Brothers Finance Corp 5.600% 15/06/2035	275 000	USD	274 054	284 513	0,15
U.S. Treasury Bond 2.375% 15/02/2042	749 000	USD	599 357	551 334	0,29
U.S. Treasury Bond 3.000% 15/05/2045	7 771 000	USD	6 055 758	5 980 635	3,12
Uber Technologies Inc 4.800% 15/09/2034	725 000	USD	709 645	724 790	0,38
Uber Technologies Inc 4.800% 15/09/2035	175 000	USD	174 373	174 076	0,09
Union Pacific Corp 2.950% 10/03/2052	285 000	USD	202 427	181 746	0,09
Union Pacific Corp 3.500% 14/02/2053	460 000	USD	362 284	325 437	0,17
UnitedHealth Group Inc 4.750% 15/05/2052	860 000	USD	798 637	741 681	0,39
UnitedHealth Group Inc 5.000% 15/04/2034	779 000	USD	775 675	791 569	0,41
UnitedHealth Group Inc 5.050% 15/04/2053	245 000	USD	215 446	220 984	0,11
UnitedHealth Group Inc 5.150% 15/07/2034	290 000	USD	284 590	297 032	0,15
UnitedHealth Group Inc 5.375% 15/04/2054	230 000	USD	211 965	217 016	0,11
Verizon Communications Inc 1.875% 19/09/2030	670 000	GBP	756 203	802 988	0,42
Verizon Communications Inc 3.550% 22/03/2051	1 517 000	USD	1 088 447	1 076 822	0,56
			44 090 046	44 211 619	23,05
Total - Obligations à taux fixe			87 589 695	89 210 376	46,51
Obligations à taux variable					
Australie					
Commonwealth Bank of Australia 4.895% 01/11/2028	100 000	GBP	140 819	136 268	0,07
			140 819	136 268	0,07

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Canada					
Royal Bank of Canada 4.875% 01/11/2030 EMTN	325 000	GBP	420 706	442 896	0,23
			420 706	442 896	0,23
Danemark					
Danske Bank A/S 3.500% 19/11/2035 EMTN	280 000	EUR	331 897	327 856	0,17
Danske Bank A/S 3.875% 09/01/2032 EMTN	835 000	EUR	984 747	1 006 977	0,53
Danske Bank A/S 4.750% 21/06/2030 EMTN	204 000	EUR	227 153	252 880	0,13
			1 543 797	1 587 713	0,83
France					
AXA SA 1.375% 07/10/2041 EMTN	186 000	EUR	169 994	194 829	0,10
AXA SA 5.500% 11/07/2043 EMTN	415 000	EUR	483 616	534 397	0,28
BNP Paribas SA 3.494% 17/09/2033 EMTN	300 000	EUR	351 840	347 733	0,18
Societe Generale SA 5.750% 22/01/2032 EMTN	300 000	GBP	380 808	415 082	0,22
			1 386 258	1 492 041	0,78
Allemagne					
Allianz SE 4.252% 05/07/2052 EMTN	300 000	EUR	310 612	361 549	0,19
Allianz SE 4.431% 25/07/2055	100 000	EUR	108 490	120 569	0,06
Commerzbank AG 3.750% 06/06/2034 EMTN	900 000	EUR	1 051 162	1 058 713	0,55
Commerzbank AG 3.875% 02/09/2036 EMTN	300 000	EUR	352 529	350 029	0,18
Deutsche Bank AG 1.750% 19/11/2030 EMTN	300 000	EUR	319 903	332 611	0,17
Deutsche Bank AG 3.000% 16/06/2029 EMTN	100 000	EUR	113 938	117 348	0,06
Deutsche Bank AG 3.750% 15/01/2030	200 000	EUR	219 101	240 462	0,13
Deutsche Bank AG 4.500% 12/07/2035 EMTN	200 000	EUR	249 155	245 547	0,13
			2 724 890	2 826 828	1,47
Grande-Bretagne					
Aviva PLC 4.000% 03/06/2055	105 000	GBP	121 356	122 609	0,06
Aviva PLC 6.125% 12/09/2054	300 000	GBP	406 240	412 453	0,22
Barclays PLC 2.645% 24/06/2031	950 000	USD	856 338	879 086	0,46
Barclays PLC 5.785% 25/02/2036	200 000	USD	199 135	209 357	0,11
Channel Link Enterprises Finance PLC 2.706% 30/06/2050	405 000	EUR	475 435	473 671	0,25
HSBC Holdings PLC 4.583% 19/06/2029	425 000	USD	410 370	428 926	0,22
HSBC Holdings PLC 6.800% 14/09/2031	135 000	GBP	175 888	197 515	0,10
HSBC Holdings PLC 8.201% 16/11/2034	125 000	GBP	168 335	185 817	0,10
Lloyds Banking Group PLC 4.750% 21/09/2031 EMTN	230 000	EUR	274 943	287 383	0,15
Nationwide Building Society 4.000% 18/03/2028 EMTN	335 000	EUR	361 777	400 402	0,21
NatWest Group PLC 3.632% 03/09/2034 EMTN	183 000	EUR	212 152	213 786	0,11
NatWest Group PLC 4.445% 08/05/2030	200 000	USD	206 604	200 749	0,10
NatWest Group PLC 5.778% 01/03/2035	400 000	USD	405 172	422 945	0,22
NatWest Group PLC 6.016% 02/03/2034	485 000	USD	496 814	520 299	0,27
Santander UK Group Holdings PLC 2.896% 15/03/2032	220 000	USD	192 242	201 958	0,11
Santander UK Group Holdings PLC 4.858% 11/09/2030	760 000	USD	760 000	769 078	0,40
Santander UK Group Holdings PLC 7.482% 29/08/2029 EMTN	245 000	GBP	326 492	353 557	0,18
Standard Chartered PLC 5.905% 14/05/2035 144A ⁽²⁾	830 000	USD	830 000	876 331	0,46
			6 879 293	7 155 922	3,73

⁽²⁾ Voir Note 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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Irlande					
Bank of Ireland Group PLC 2.029% 30/09/2027 144A ⁽²⁾	1 543 000	USD	1 516 272	1 518 685	0,79
			1 516 272	1 518 685	0,79
Italie					
Enel SpA 1.875% Perpetual	430 000	EUR	409 014	459 929	0,24
UniCredit SpA 3.800% 16/01/2033 EMTN	211 000	EUR	216 772	250 618	0,13
			625 786	710 547	0,37
Pays-Bas					
ING Groep NV 6.114% 11/09/2034	200 000	USD	202 892	216 088	0,11
			202 892	216 088	0,11
Portugal					
EDP SA 1.875% 14/03/2082	200 000	EUR	202 250	219 425	0,12
			202 250	219 425	0,12
Espagne					
Banco Santander SA 2.250% 04/10/2032 EMTN	300 000	GBP	405 084	388 428	0,20
CaixaBank SA 3.625% 19/09/2032 EMTN	200 000	EUR	220 270	237 131	0,13
			625 354	625 559	0,33
Suisse					
UBS Group AG 5.010% 23/03/2037 144A ⁽²⁾	500 000	USD	500 000	495 590	0,26
UBS Group AG 5.699% 08/02/2035 144A ⁽²⁾	550 000	USD	558 327	578 306	0,30
			1 058 327	1 073 896	0,56
États-Unis					
Citigroup Inc 3.493% 22/10/2034	414 000	EUR	481 234	476 865	0,25
			481 234	476 865	0,25
Total - Obligations à taux variable			17 807 878	18 482 733	9,64
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			105 397 573	107 693 109	56,15
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Obligations à taux fixe					
Canada					
Royal Bank of Canada 5.150% 01/02/2034	1 092 000	USD	1 140 127	1 138 236	0,59
			1 140 127	1 138 236	0,59
Irlande					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 5.300% 19/01/2034	150 000	USD	144 834	153 369	0,08
Lunar Structured Aircraft Portfolio Notes 2.636% 15/10/2046 144A ⁽²⁾	419 124	USD	419 119	399 848	0,21
			563 953	553 217	0,29
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 20/06/2033 144A ⁽²⁾	1 205 000	USD	1 282 021	1 326 003	0,69
Intesa Sanpaolo SpA 7.200% 28/11/2033 144A ⁽²⁾	475 000	USD	501 470	543 061	0,29
			1 783 491	1 869 064	0,98
Mexique					
FIBRA Prologis 5.500% 26/11/2035 144A ⁽²⁾	381 000	USD	378 740	382 103	0,20
Orbia Advance Corp SAB de CV 2.875% 11/05/2031	210 000	USD	180 435	170 613	0,09
Orbia Advance Corp SAB de CV 7.500% 13/05/2035	420 000	USD	422 541	407 446	0,21
Sitios Latinoamerica SAB de CV 5.375% 04/04/2032	345 000	USD	324 904	346 152	0,18

⁽²⁾ Voir Note 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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Sitios Latinoamerica SAB de CV 5.375% 04/04/2032 144A ⁽²⁾	435 000	USD	429 108	436 453	0,23
Sitios Latinoamerica SAB de CV 6.000% 25/11/2029	435 000	USD	433 842	450 877	0,24
			2 169 570	2 193 644	1,15
Multinational					
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 5.250% 19/08/2035	590 000	USD	588 589	598 718	0,31
			588 589	598 718	0,31
Pays-Bas					
Deutsche Telekom International Finance BV 8.750% 15/06/2030	882 000	USD	989 401	1 029 125	0,54
EDP Finance BV 1.710% 24/01/2028 144A ⁽²⁾	330 000	USD	308 001	314 174	0,16
Enel Finance International NV 5.500% 26/06/2034 144A ⁽²⁾	260 000	USD	256 983	269 451	0,14
Enel Finance International NV 6.000% 07/10/2039 144A ⁽²⁾	160 000	USD	147 217	168 134	0,09
			1 701 602	1 780 884	0,93
Suède					
Swedbank AB 5.083% 21/05/2030 144A ⁽²⁾	745 000	USD	745 000	766 604	0,40
			745 000	766 604	0,40
États-Unis					
AbbVie Inc 5.600% 15/03/2055	325 000	USD	316 436	325 583	0,17
ALTDE Trust 5.900% 15/08/2050 144A ⁽²⁾	236 421	USD	236 412	241 299	0,13
Amazon.com Inc 4.650% 20/11/2035	969 000	USD	966 653	965 081	0,50
American Airlines 4.900% 11/05/2038	305 000	USD	305 000	302 724	0,16
American Water Capital Corp 5.150% 01/03/2034	210 000	USD	209 133	216 217	0,11
Amgen Inc 5.650% 02/03/2053	220 000	USD	221 403	215 423	0,11
Amkor Technology Inc 5.875% 01/10/2033 144A ⁽²⁾	145 000	USD	145 000	147 991	0,08
Analog Devices Inc 5.050% 01/04/2034	365 000	USD	365 243	377 196	0,20
APL Finance DAC 4.810% 20/03/2036 144A ⁽²⁾	330 443	USD	330 440	329 927	0,17
Apple Inc 3.750% 12/09/2047	35 000	USD	41 166	27 648	0,01
AT&T Inc 3.500% 15/09/2053	340 000	USD	240 077	227 536	0,12
Autodesk Inc 5.300% 15/06/2035	275 000	USD	274 319	281 991	0,15
Beignet Investor LLC 6.581% 30/05/2049 144A ⁽²⁾	768 000	USD	838 888	811 388	0,42
Broadcom Inc 3.137% 15/11/2035 144A ⁽²⁾	335 000	USD	286 777	288 497	0,15
Broadcom Inc 3.419% 15/04/2033	435 000	USD	391 763	402 664	0,21
Broadcom Inc 4.800% 15/10/2034	375 000	USD	374 320	375 721	0,20
Broadcom Inc 4.800% 15/02/2036	1 012 000	USD	1 009 898	998 588	0,52
Broadcom Inc 5.200% 15/04/2032	925 000	USD	924 064	959 666	0,50
Cabot Corp 5.000% 30/06/2032	430 000	USD	427 611	436 679	0,23
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.700% 01/04/2051	540 000	USD	447 233	339 893	0,18
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.900% 01/06/2052	37 000	USD	24 937	23 881	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 6.384% 23/10/2035	200 000	USD	201 691	206 411	0,11
Cox Communications Inc 2.950% 01/10/2050 144A ⁽²⁾	710 000	USD	705 261	395 056	0,21

⁽²⁾ Voir Note 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 2025

(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	700 000	643 015	0,33
EIDP Inc 4.800% 15/05/2033	191 000	USD	186 603	190 742	0,10
Empower Finance 2020 LP 3.075% 17/09/2051 144A ⁽²⁾	785 000	USD	544 884	506 066	0,26
Equinix Europe 2 Financing Corp LLC 5.500% 15/06/2034	445 000	USD	443 944	460 559	0,24
ERAC USA Finance LLC 4.200% 01/11/2046 144A ⁽²⁾	125 000	USD	131 109	103 664	0,05
ERAC USA Finance LLC 4.600% 01/05/2028 144A ⁽²⁾	265 000	USD	264 536	268 468	0,14
Exelon Corp 5.875% 15/03/2055	395 000	USD	387 859	396 097	0,21
Foundry JV Holdco LLC 5.900% 25/01/2033 144A ⁽²⁾	370 000	USD	373 330	387 148	0,20
Foundry JV Holdco LLC 6.100% 25/01/2036 144A ⁽²⁾	235 000	USD	244 787	245 678	0,13
Foundry JV Holdco LLC 6.150% 25/01/2032 144A ⁽²⁾	210 000	USD	215 035	222 535	0,12
Foundry JV Holdco LLC 6.200% 25/01/2037 144A ⁽²⁾	850 000	USD	904 396	893 181	0,47
Foundry JV Holdco LLC 6.400% 25/01/2038 144A ⁽²⁾	200 000	USD	204 910	213 335	0,11
GE HealthCare Technologies Inc 5.650% 15/11/2027	895 000	USD	909 387	921 342	0,48
GGAM Master Trust International Ltd 5.923% 30/09/2060 144A ⁽²⁾	440 000	USD	439 985	442 360	0,23
HCA Inc 3.625% 15/03/2032	580 000	USD	523 965	547 828	0,29
Hyundai Capital America 5.400% 24/06/2031 144A ⁽²⁾	265 000	USD	264 810	274 225	0,14
Intel Corp 3.900% 25/03/2030	590 000	USD	566 208	578 364	0,30
JBS USA Holding Lux Sarl/JBS USA Foods Group Holdings, Inc./JBS USA Food Co 5.500% 15/01/2036 144A ⁽²⁾	1 287 000	USD	1 287 017	1 307 795	0,68
Keurig Dr Pepper Inc 5.300% 15/03/2034	1 274 000	USD	1 278 708	1 299 079	0,68
Lennar Corp 5.000% 15/06/2027	115 000	USD	117 880	115 904	0,06
Marriott International Inc/MD 5.500% 15/04/2037	340 000	USD	335 889	348 052	0,18
Mars Inc 5.200% 01/03/2035 144A ⁽²⁾	835 000	USD	834 055	858 238	0,45
Mars Inc 5.700% 01/05/2055 144A ⁽²⁾	315 000	USD	319 957	313 780	0,16
Meta Platforms Inc 4.450% 15/08/2052	360 000	USD	317 583	292 970	0,15
Meta Platforms Inc 4.750% 15/08/2034	165 000	USD	164 732	166 352	0,09
Meta Platforms Inc 4.875% 15/11/2035	435 000	USD	434 923	434 417	0,23
Meta Platforms Inc 4.950% 15/05/2033	1 451 000	USD	1 457 843	1 493 062	0,78
Micron Technology Inc 2.703% 15/04/2032	795 000	USD	693 360	713 010	0,37
Micron Technology Inc 5.300% 15/01/2031	190 000	USD	189 903	196 806	0,10
Micron Technology Inc 5.875% 09/02/2033	690 000	USD	694 410	733 912	0,38
Netflix Inc 4.900% 15/08/2034	85 000	USD	84 719	87 043	0,05
Netflix Inc 5.400% 15/08/2054	605 000	USD	613 308	586 280	0,31
New England Power Co 5.936% 25/11/2052 144A ⁽²⁾	155 000	USD	167 781	157 403	0,08
Oncor Electric Delivery Co LLC 4.950% 15/09/2052	1 162 000	USD	1 110 981	1 034 863	0,54
Paramount Global 5.850% 01/09/2043	475 000	USD	429 036	391 077	0,20
Paramount Global 6.875% 30/04/2036	236 000	USD	248 092	232 158	0,12
PECO Energy Co 4.375% 15/08/2052	993 000	USD	895 290	817 964	0,43
Principal Life Global Funding II 1.500% 17/11/2026 144A ⁽²⁾	1 230 000	USD	1 226 399	1 204 948	0,63
Prologis Targeted US Logistics Fund LP 4.750% 15/01/2036 144A ⁽²⁾	515 000	USD	509 031	503 025	0,26
Prologis Targeted US Logistics Fund LP 5.500% 01/04/2034 144A ⁽²⁾	780 000	USD	779 220	810 353	0,42

⁽²⁾ Voir Note 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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Regency Centers LP 3.700% 15/06/2030	380 000	USD	392 925	372 735	0,19
Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc 3.875% 01/03/2031 144A ⁽²⁾	20 000	USD	17 717	18 992	0,01
Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc 4.000% 15/10/2033 144A ⁽²⁾	140 000	USD	121 302	130 073	0,07
Slam Ltd 2.434% 15/06/2046 144A ⁽²⁾	637 863	USD	637 856	608 829	0,32
Slam Ltd 5.335% 15/09/2049 144A ⁽²⁾	229 929	USD	229 923	230 982	0,12
Steel Dynamics Inc 5.250% 15/05/2035	738 000	USD	732 672	754 731	0,39
Steel Dynamics Inc 5.375% 15/08/2034	290 000	USD	286 661	300 435	0,16
Syensqo Finance America LLC 5.850% 04/06/2034 144A ⁽²⁾	315 000	USD	314 602	328 605	0,17
T-Mobile USA Inc 3.300% 15/02/2051	70 000	USD	49 647	46 793	0,02
T-Mobile USA Inc 3.400% 15/10/2052	320 000	USD	259 292	215 088	0,11
T-Mobile USA Inc 5.750% 15/01/2054	250 000	USD	245 896	245 286	0,13
T-Mobile USA Inc 6.000% 15/06/2054	260 000	USD	260 421	264 366	0,14
United Airlines 3.700% 01/03/2030	559 512	USD	528 145	534 082	0,28
VMware LLC 2.200% 15/08/2031	865 000	USD	772 503	768 600	0,40
Volkswagen Group of America Finance LLC 5.800% 27/03/2035 144A ⁽²⁾	200 000	USD	194 554	207 142	0,11
Volkswagen Group of America Finance LLC 6.450% 16/11/2030 144A ⁽²⁾	345 000	USD	357 859	370 164	0,19
Western Digital Corp 2.850% 01/02/2029	175 000	USD	161 875	167 491	0,09
Western Digital Corp 3.100% 01/02/2032	610 000	USD	537 756	562 467	0,29
			36 881 196	36 417 019	18,99
Total - Obligations à taux fixe			45 573 528	45 317 386	23,64
Obligations à taux variable					
Danemark					
Danske Bank A/S 5.705% 01/03/2030 144A ⁽²⁾	360 000	USD	361 587	374 040	0,20
			361 587	374 040	0,20
France					
BNP Paribas SA 5.176% 09/01/2030 144A ⁽²⁾	305 000	USD	305 000	312 383	0,16
BNP Paribas SA 5.786% 13/01/2033 144A ⁽²⁾	239 000	USD	244 452	250 887	0,13
BNP Paribas SA 5.894% 05/12/2034 144A ⁽²⁾	460 000	USD	468 171	489 883	0,26
Credit Agricole SA 5.335% 10/01/2030 144A ⁽²⁾	395 000	USD	395 000	406 642	0,21
Credit Agricole SA 5.862% 09/01/2036 144A ⁽²⁾	825 000	USD	831 895	870 223	0,45
Societe Generale SA 6.066% 19/01/2035 144A ⁽²⁾	1 395 000	USD	1 427 086	1 472 352	0,77
			3 671 604	3 802 370	1,98
Allemagne					
Allianz SE 6.350% 06/09/2053 144A ⁽²⁾	600 000	USD	614 507	644 210	0,34
Deutsche Bank AG/New York NY 4.950% 04/08/2031	1 028 000	USD	1 032 999	1 038 393	0,54
Deutsche Bank AG/New York NY 5.403% 11/09/2035	365 000	USD	371 945	372 309	0,19
			2 019 451	2 054 912	1,07
Irlande					
AIB Group PLC 5.871% 28/03/2035 144A ⁽²⁾	775 000	USD	790 701	817 898	0,42
LT Rahoitus DAC 2.483% 18/07/2036	209 466	EUR	216 608	246 194	0,13

⁽²⁾ Voir Note 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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 3.000% 19/04/2051 EMTN	840 000	USD	717 222	762 070	0,40
Zurich Finance Ireland II DAC 6.250% 22/11/2055 EMTN	632 000	USD	632 000	666 086	0,35
			2 356 531	2 492 248	1,30
Italie					
Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Four Srl 2.784% 16/08/2040	375 000	EUR	432 825	440 615	0,23
Auto ABS Italian Stella Loans 2.596% 25/06/2040	370 000	EUR	424 723	434 545	0,23
Golden Bar Securitisation Srl 2.705% 20/12/2044	280 000	EUR	325 388	328 844	0,17
UniCredit SpA 3.127% 03/06/2032 144A ⁽²⁾	230 000	USD	196 908	213 756	0,11
			1 379 844	1 417 760	0,74
Portugal					
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta 3 2.788% 25/10/2035	200 000	EUR	232 420	234 888	0,12
			232 420	234 888	0,12
Japon					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 5.188% 12/09/2036	420 000	USD	420 000	426 724	0,22
Mizuho Financial Group Inc 5.422% 13/05/2036	375 000	USD	375 000	388 566	0,21
			795 000	815 290	0,43
Pays-Bas					
Hill FL BV 2.643% 18/10/2033	300 000	EUR	351 405	352 582	0,18
			351 405	352 582	0,18
Norvège					
DNB Bank ASA 4.384% 04/11/2031 144A ⁽²⁾	335 000	USD	335 000	333 693	0,17
			335 000	333 693	0,17
Espagne					
CaixaBank SA 5.673% 15/03/2030 144A ⁽²⁾	285 000	USD	285 000	295 837	0,16
CaixaBank SA 6.037% 15/06/2035 144A ⁽²⁾	615 000	USD	638 942	655 461	0,34
CaixaBank SA 6.840% 13/09/2034 144A ⁽²⁾	400 000	USD	416 452	446 126	0,23
			1 340 394	1 397 424	0,73
Suisse					
UBS Group AG 3.091% 14/05/2032 144A ⁽²⁾	1 310 000	USD	1 247 027	1 215 382	0,63
			1 247 027	1 215 382	0,63
États-Unis					
Bank of America Corp 2.299% 21/07/2032	815 000	USD	779 158	728 739	0,38
Bank of America Corp 2.592% 29/04/2031	970 000	USD	951 431	903 827	0,47
Bank of America Corp 5.288% 25/04/2034	1 843 000	USD	1 836 469	1 897 454	0,99
Citigroup Inc 2.561% 01/05/2032	925 000	USD	872 576	839 462	0,44
Citigroup Inc 5.174% 11/09/2036	270 000	USD	271 378	272 524	0,14
Citigroup Inc 5.449% 11/06/2035	318 000	USD	311 934	329 317	0,17
Goldman Sachs Group Inc/The 3.102% 24/02/2033	735 000	USD	651 226	677 101	0,35
Goldman Sachs Group Inc/The 5.536% 28/01/2036	465 000	USD	475 789	482 612	0,25
JPMorgan Chase & Co 2.522% 22/04/2031	825 000	USD	849 563	768 510	0,40
JPMorgan Chase & Co 2.545% 08/11/2032	1 045 000	USD	911 680	943 005	0,49
JPMorgan Chase & Co 2.963% 25/01/2033	859 000	USD	812 763	788 287	0,41
JPMorgan Chase & Co 5.294% 22/07/2035	305 000	USD	305 000	314 663	0,16
JPMorgan Chase & Co 5.766% 22/04/2035	170 000	USD	170 000	181 151	0,09
Morgan Stanley 4.892% 22/10/2036	5 000	USD	5 000	4 956	0,00
Morgan Stanley 5.250% 21/04/2034	1 413 000	USD	1 417 902	1 454 770	0,76

⁽²⁾ Voir Note 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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Morgan Stanley 5.320% 19/07/2035	310 000	USD	310 000	319 115	0,17
Morgan Stanley 5.466% 18/01/2035	555 000	USD	551 089	576 909	0,30
Morgan Stanley 5.664% 17/04/2036	615 000	USD	649 173	645 544	0,34
Wells Fargo & Co 5.211% 03/12/2035	290 000	USD	282 992	296 244	0,16
Wells Fargo & Co 5.499% 23/01/2035	475 000	USD	476 115	495 601	0,26
Wells Fargo & Co 5.557% 25/07/2034	907 000	USD	916 224	950 911	0,50
Wells Fargo & Co 6.491% 23/10/2034	100 000	USD	98 943	110 694	0,06
			13 906 405	13 981 396	7,29
Total - Obligations à taux variable			27 996 668	28 471 985	14,84
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			73 570 196	73 789 371	38,48
Autres valeurs mobilières					
Obligations à taux fixe					
Canada					
Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada 2.500% 14/05/2030	2 715 000	CAD	2 071 822	1 903 421	0,99
			2 071 822	1 903 421	0,99
Total - Obligations à taux fixe			2 071 822	1 903 421	0,99
Total - Autres valeurs mobilières			2 071 822	1 903 421	0,99
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			181 039 591	183 385 901	95,62

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	63 203	62 527	58 039
Valeur d'inventaire nette par action			
H-S/A (SGD)	0	0	0
S/A (USD)	0	0	0

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional High Income Fund⁽¹⁾

État des investissements

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Obligations à taux fixe					
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
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 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

H-I/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	743,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	743,000
H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	806 118,442
Nombre d'actions émises	326 791,440
Nombre d'actions rachetées	(211 180,952)
Nombre d'actions à la fin	921 728,930
H-N/D (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 893,548
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(1 892,000)
Nombre d'actions à la fin	1,548
H-N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	25 233,914
Nombre d'actions émises	50 230,736
Nombre d'actions rachetées	(19 003,592)
Nombre d'actions à la fin	56 461,058
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	47 818,493
Nombre d'actions émises	13 235,747
Nombre d'actions rachetées	(24 559,989)
Nombre d'actions à la fin	36 494,251
H-R/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	409,165
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(409,165)
Nombre d'actions à la fin	-
H-R/D (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	54 564,038
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(6 063,050)
Nombre d'actions à la fin	48 500,988
H-RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	11 249,585
Nombre d'actions émises	1 674,707
Nombre d'actions rachetées	(6 477,437)
Nombre d'actions à la fin	6 446,855
H-S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	420 496,853
Nombre d'actions émises	758 304,179
Nombre d'actions rachetées	(422 959,810)
Nombre d'actions à la fin	755 841,222
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	259 020,375
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(29 818,841)
Nombre d'actions à la fin	229 201,534

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 2025 (suite)

H-S/D (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 454 670,935
Nombre d'actions émises	767 711,233
Nombre d'actions rachetées	(812 236,401)
Nombre d'actions à la fin	1 410 145,767
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 267 571,930
Nombre d'actions émises	234 623,306
Nombre d'actions rachetées	(511 449,526)
Nombre d'actions à la fin	990 745,710
I/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	384 951,034
Nombre d'actions émises	20 783,092
Nombre d'actions rachetées	(187 506,075)
Nombre d'actions à la fin	218 228,051
N/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	573,344
Nombre d'actions émises	120,927
Nombre d'actions rachetées	(66,029)
Nombre d'actions à la fin	628,242
N/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 548,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(1 258,000)
Nombre d'actions à la fin	290,000
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	48 928,896
Nombre d'actions émises	26 452,852
Nombre d'actions rachetées	(25 669,625)
Nombre d'actions à la fin	49 712,123
N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 811,858
Nombre d'actions émises	8 907,363
Nombre d'actions rachetées	(8 907,360)
Nombre d'actions à la fin	1 811,861
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 025 138,840
Nombre d'actions émises	609 637,944
Nombre d'actions rachetées	(155 572,795)
Nombre d'actions à la fin	1 479 203,989
R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	195 671,843
Nombre d'actions émises	11 737,202
Nombre d'actions rachetées	(44 288,730)
Nombre d'actions à la fin	163 120,315
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	39 776,987
Nombre d'actions émises	2 804,944
Nombre d'actions rachetées	(9 923,033)
Nombre d'actions à la fin	32 658,898
S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 144 524,144
Nombre d'actions émises	46 477,234
Nombre d'actions rachetées	(514 958,720)
Nombre d'actions à la fin	676 042,658

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 2025 (suite)

S/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 720,000
Nombre d'actions émises	4 447,000
Nombre d'actions rachetées	(50,000)
Nombre d'actions à la fin	7 117,000

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	852 149 238	787 105 223	918 680 407
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (CHF)	100,46	98,00	95,91
H-I/A (EUR)	109,45	104,41	99,57
H-I/D (EUR)	-	-	77,19
H-N/A (EUR)	-	-	93,92
H-N/D (GBP)	92,27	89,51	87,90
H-N1/A (EUR)	107,74	102,68	97,89
H-R/A (EUR)	104,90	100,67	96,55
H-R/A (GBP)	-	106,45	100,70
H-R/D (EUR)	77,67	77,66	77,37
H-RE/A (EUR)	98,35	94,78	91,36
H-S/A (EUR)	112,84	107,31	102,05
H-S/A (GBP)	123,96	115,59	108,41
H-S/A (JPY)	10 145,60	9 839,41	9 725,24
H-S/D (EUR)	78,70	78,74	78,46
I/A (USD)	142,37	132,86	124,63
I/D (USD)	92,92	90,98	89,15
N/A (USD)	117,83	110,01	103,24
N/D (USD)	93,85	91,89	90,05
N1/A (USD)	125,96	117,48	110,13
N1/A (EUR)	117,04	123,76	108,82
R/A (USD)	127,31	119,51	112,77
R/D (USD)	94,53	92,56	90,70
RE/A (USD)	120,89	114,06	108,16
S/A (USD)	140,71	130,92	122,44
S/D (USD)	94,18	92,21	90,36

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2025

(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					
CBQ Finance Ltd 4.625% 10/09/2030 EMTN	7 780 000	USD	7 759 418	7 778 234	0,91
Investment Energy Resources Ltd 6.250% 26/04/2029	7 032 000	USD	6 842 737	7 063 995	0,83
Ooredoo International Finance Ltd 3.750% 22/06/2026	7 045 000	USD	7 027 194	7 027 782	0,83
			21 629 349	21 870 011	2,57
Brésil					
Banco do Brasil SA/Cayman 4.875% 11/01/2029	1 710 000	USD	1 670 077	1 702 064	0,20
			1 670 077	1 702 064	0,20
Îles Vierges Britanniques					
Fortune Star BVI Ltd 8.500% 19/05/2028	5 305 000	USD	5 454 168	5 432 428	0,64
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd 6.125% 15/05/2029 144A ⁽²⁾	5 700 000	USD	5 765 482	5 986 396	0,70
			11 219 650	11 418 824	1,34
Îles Caïmans					
Arada Sukuk 2 Ltd 7.150% 05/08/2030 EMTN	2 830 000	USD	2 846 689	2 850 594	0,33
BSF Sukuk Co Ltd 4.750% 31/05/2028	7 455 000	USD	7 455 834	7 504 114	0,88
IHS Holding Ltd 5.625% 29/11/2026	2 800 000	USD	2 775 009	2 780 181	0,33
IHS Holding Ltd 6.250% 29/11/2028	4 795 000	USD	4 440 961	4 770 154	0,56
MAF Sukuk Ltd 4.638% 14/05/2029	1 150 000	USD	1 141 417	1 154 083	0,14
Melco Resorts Finance Ltd 5.375% 04/12/2029	7 000 000	USD	6 889 895	6 928 645	0,81
OmGrid Funding Ltd 5.196% 16/05/2027	4 150 000	USD	4 121 290	4 171 487	0,49
QNB Finance Ltd 4.500% 24/07/2030 EMTN	8 485 000	USD	8 424 266	8 560 160	1,00
SNB Sukuk Ltd 5.129% 27/02/2029	7 850 000	USD	7 850 000	8 018 302	0,94
Sunny Optical Technology Group Co Ltd 5.950% 17/07/2026	6 215 000	USD	6 221 788	6 268 206	0,74
Wynn Macau Ltd 5.625% 26/08/2028 144A ⁽²⁾	7 990 000	USD	7 538 333	7 986 409	0,94
Zhongsheng Group Holdings Ltd 5.980% 30/01/2028	6 960 000	USD	6 902 343	7 022 051	0,82
			66 607 825	68 014 386	7,98
Chili					
Banco de Credito e Inversiones SA 3.500% 12/10/2027	4 125 000	USD	4 022 981	4 075 943	0,48
Cencosud SA 4.375% 17/07/2027	8 043 000	USD	7 933 935	8 037 142	0,94
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.000% 30/09/2029 144A ⁽²⁾	7 050 000	USD	6 597 538	6 690 570	0,79
Enel Chile SA 4.875% 12/06/2028	2 540 000	USD	2 547 042	2 575 563	0,30
			21 101 496	21 379 218	2,51
Colombie					
Colombia Government International Bond 4.500% 15/03/2029	7 025 000	USD	6 672 857	6 877 475	0,81
Grupo Energia Bogota SA ESP 4.875% 15/05/2030	4 200 000	USD	4 148 725	4 147 500	0,48
			10 821 582	11 024 975	1,29
République dominicaine					
Dominican Republic International Bond 5.500% 22/02/2029 144A ⁽²⁾	6 930 000	USD	6 804 127	7 006 923	0,82
			6 804 127	7 006 923	0,82

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Grande-Bretagne					
Antofagasta PLC 2.375% 14/10/2030	7 730 000	USD	6 802 547	7 009 364	0,82
Bidvest Group UK PLC/The 3.625% 23/09/2026	7 400 000	USD	7 382 561	7 320 823	0,86
			14 185 108	14 330 187	1,68
Inde					
GMR Hyderabad International Airport Ltd 4.750% 02/02/2026	5 250 000	USD	5 242 438	5 244 450	0,61
REC Ltd 4.750% 27/09/2029 EMTN	4 348 000	USD	4 337 639	4 393 719	0,52
			9 580 077	9 638 169	1,13
Indonésie					
Bank Mandiri Persero Tbk PT 5.500% 04/04/2026 EMTN	2 200 000	USD	2 199 861	2 206 748	0,26
			2 199 861	2 206 748	0,26
Île de Man					
Gohl Capital Ltd 4.250% 24/01/2027	8 135 000	USD	7 957 977	8 066 206	0,95
			7 957 977	8 066 206	0,95
Kazakhstan					
Kaspi.KZ JSC 6.250% 26/03/2030	4 440 000	USD	4 541 756	4 544 584	0,53
			4 541 756	4 544 584	0,53
Koweït					
Kuwait International Government Bond 4.016% 09/10/2028	5 500 000	USD	5 500 000	5 506 849	0,65
			5 500 000	5 506 849	0,65
Île Maurice					
HTA Group Ltd/Mauritius 7.500% 04/06/2029	8 055 000	USD	8 031 479	8 323 715	0,98
Mauritius Commercial Bank Ltd/The 7.950% 26/04/2028 EMTN	6 323 000	USD	6 328 660	6 695 780	0,78
			14 360 139	15 019 495	1,76
Mexique					
Grupo Televisa SAB 4.625% 30/01/2026	1 927 000	USD	1 926 962	1 924 056	0,23
			1 926 962	1 924 056	0,23
Maroc					
Morocco Government International Bond 5.950% 08/03/2028	3 487 000	USD	3 514 546	3 587 180	0,42
			3 514 546	3 587 180	0,42
Pays-Bas					
Motherison Global Investments BV 5.625% 11/07/2029	3 970 000	USD	3 958 108	4 050 627	0,48
Prosus NV 3.257% 19/01/2027	2 695 000	USD	2 621 667	2 656 266	0,31
Prosus NV 4.850% 06/07/2027	3 430 000	USD	3 376 849	3 451 266	0,40
Sigma Finance Netherlands BV 4.875% 27/03/2028	3 800 000	USD	3 780 822	3 835 699	0,45
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.750% 09/05/2027	2 785 000	USD	2 718 295	2 792 116	0,33
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5.125% 09/05/2029	2 815 000	USD	2 741 729	2 846 813	0,33
			19 197 470	19 632 787	2,30
Nigeria					
United Bank for Africa PLC 6.750% 19/11/2026 EMTN	5 485 000	USD	5 475 998	5 476 224	0,64
			5 475 998	5 476 224	0,64
Oman					
Mazoon Assets Co SAOC 5.500% 14/02/2029	3 195 000	USD	3 182 950	3 272 626	0,39
			3 182 950	3 272 626	0,39

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Philippines					
Metropolitan Bank & Trust Co 5.375% 06/03/2029 EMTN	2 695 000	USD	2 698 097	2 776 634	0,32
Rizal Commercial Banking Corp 5.500% 18/01/2029 EMTN	5 925 000	USD	5 947 618	6 103 046	0,72
			8 645 715	8 879 680	1,04
Pologne					
Bank Gospodarstwa Krajowego 6.250% 31/10/2028 144A ⁽²⁾	3 650 000	USD	3 803 519	3 858 523	0,45
			3 803 519	3 858 523	0,45
Singapour					
GLP Pte Ltd 9.750% 20/05/2028	2 850 000	USD	2 913 153	2 919 077	0,34
SMIC SG Holdings Pte Ltd 5.375% 24/07/2029 EMTN	6 230 000	USD	6 212 569	6 387 553	0,75
			9 125 722	9 306 630	1,09
Afrique du Sud					
Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 30/09/2029	2 480 000	USD	2 362 739	2 481 574	0,29
			2 362 739	2 481 574	0,29
Corée du Sud					
KEB Hana Bank 5.375% 23/04/2029 144A ⁽²⁾	3 120 000	USD	3 113 044	3 247 838	0,38
NAVER Corp 1.500% 29/03/2026	8 540 000	USD	8 530 686	8 485 994	1,00
Shinhan Financial Group Co Ltd 1.350% 10/01/2026 EMTN	8 030 000	USD	8 029 933	8 024 743	0,94
SK hynix Inc 6.375% 17/01/2028	4 170 000	USD	4 193 979	4 353 752	0,51
			23 867 642	24 112 327	2,83
Organisations supranationales					
Africa Finance Corp 2.875% 28/04/2028	8 090 000	USD	7 490 392	7 764 511	0,91
African Export-Import Bank/The 2.634% 17/05/2026	8 164 000	USD	8 098 700	8 086 263	0,95
			15 589 092	15 850 774	1,86
Thaïlande					
Bangkok Bank PCL/Hong Kong 4.300% 15/06/2027 EMTN	1 730 000	USD	1 729 326	1 731 984	0,20
Bangkok Bank PCL/Hong Kong 4.507% 26/11/2030 EMTN	6 000 000	USD	6 000 000	6 014 123	0,71
Kasikornbank PCL/Hong Kong 5.458% 07/03/2028	4 470 000	USD	4 492 244	4 581 145	0,54
			12 221 570	12 327 252	1,45
Émirats arabes unis					
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 3.500% 31/03/2027	7 165 000	USD	7 078 787	7 105 473	0,83
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 5.500% 12/01/2029 EMTN	2 000 000	USD	1 998 973	2 071 888	0,24
Abu Dhabi Future Energy Co Pjsc Masdar 4.875% 25/07/2029 EMTN	6 712 000	USD	6 702 394	6 839 331	0,80
Burgan Senior SPC Ltd 4.875% 16/10/2030 EMTN	8 625 000	USD	8 619 960	8 694 342	1,02
First Abu Dhabi Bank PJSC 4.380% 10/09/2030 EMTN	3 595 000	USD	3 595 000	3 627 981	0,43
First Abu Dhabi Bank PJSC 5.000% 28/02/2029 EMTN	2 865 000	USD	2 864 343	2 939 965	0,35
Oztel Holdings SPC Ltd 6.625% 24/04/2028	7 000 000	USD	7 148 282	7 287 189	0,86
			38 007 739	38 566 169	4,53

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
États-Unis					
HCL America Inc 1.375% 10/03/2026	6 085 000	USD	6 079 717	6 050 927	0,71
Hikma Finance USA LLC 5.125% 08/07/2030	7 483 000	USD	7 454 212	7 548 852	0,88
Stillwater Mining Co 4.000% 16/11/2026	4 625 000	USD	4 606 452	4 581 457	0,54
Stillwater Mining Co 4.500% 16/11/2029	2 645 000	USD	2 510 903	2 502 054	0,29
TSMC Arizona Corp 1.750% 25/10/2026	4 480 000	USD	4 479 826	4 403 603	0,52
			25 131 110	25 086 893	2,94
Ouzbékistan					
National Bank of Uzbekistan 7.200% 17/07/2030	3 950 000	USD	4 074 049	4 078 857	0,48
Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.700% 17/10/2028	5 955 000	USD	5 987 717	6 156 869	0,72
Uzauto Motors AJ 7.375% 19/11/2030 144A ⁽²⁾	500 000	USD	502 139	500 638	0,06
			10 563 905	10 736 364	1,26
Total - Obligations à taux fixe			380 795 703	386 827 698	45,39
Obligations à taux variable					
Grande-Bretagne					
Standard Chartered PLC 4.305% 21/05/2030 144A ⁽²⁾	8 800 000	USD	8 608 401	8 770 940	1,03
			8 608 401	8 770 940	1,03
Émirats arabes unis					
NBK SPC Ltd 1.625% 15/09/2027	9 470 000	USD	9 133 576	9 280 600	1,09
			9 133 576	9 280 600	1,09
Total - Obligations à taux variable			17 741 977	18 051 540	2,12
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			398 537 680	404 879 238	47,51
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Obligations à taux fixe					
Argentine					
Telecom Argentina SA 9.500% 18/07/2031 144A ⁽²⁾	2 675 000	USD	2 833 512	2 816 133	0,33
			2 833 512	2 816 133	0,33
Bermudes					
CBQ Finance Ltd 5.375% 28/03/2029 EMTN	1 400 000	USD	1 395 070	1 441 994	0,17
			1 395 070	1 441 994	0,17
Brésil					
Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 6.000% 27/02/2030	5 150 000	USD	5 169 003	5 343 125	0,63
			5 169 003	5 343 125	0,63
Îles Vierges Britanniques					
Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL 5.250% 27/04/2029	5 930 000	USD	5 647 212	5 876 244	0,69
China Cinda 2020 I Management Ltd 5.500% 23/01/2030 EMTN	3 145 000	USD	3 169 658	3 266 869	0,38
ENN Clean Energy International Investment Ltd 3.375% 12/05/2026	7 170 000	USD	7 168 241	7 127 138	0,84
Studio City Finance Ltd 5.000% 15/01/2029	3 415 000	USD	3 292 242	3 297 380	0,39
			19 277 353	19 567 631	2,30
Canada					
Ivanhoe Mines Ltd 7.875% 23/01/2030	5 895 000	USD	5 904 321	6 081 948	0,71
			5 904 321	6 081 948	0,71

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Îles Caïmans					
Meituan 4.625% 02/10/2029	4 070 000	USD	4 053 725	4 083 600	0,48
MGM China Holdings Ltd 4.750% 01/02/2027	6 180 000	USD	6 068 024	6 152 376	0,72
Sands China Ltd 2.850% 08/03/2029	9 890 000	USD	9 127 010	9 370 579	1,10
			19 248 759	19 606 555	2,30
Chili					
Celulosa Arauco y Constitucion SA 4.200% 29/01/2030	5 160 000	USD	4 954 377	4 925 647	0,58
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	3 200 000	USD	3 179 351	3 199 674	0,37
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 4.250% 07/05/2029	7 750 000	USD	7 642 215	7 728 535	0,91
			15 775 943	15 853 856	1,86
Colombie					
Ecopetrol SA 8.625% 19/01/2029	4 080 000	USD	4 252 224	4 372 830	0,51
Grupo Nutresa SA 8.000% 12/05/2030	5 715 000	USD	5 908 383	6 172 330	0,72
SURA Asset Management SA 4.375% 11/04/2027	727 000	USD	712 025	725 507	0,09
			10 872 632	11 270 667	1,32
Grande-Bretagne					
Biocon Biologics Global PLC 6.670% 09/10/2029	6 520 000	USD	6 435 029	6 561 383	0,77
Endeavour Mining PLC 7.000% 28/05/2030	5 940 000	USD	5 885 965	6 129 995	0,72
WE Soda Investments Holding PLC 9.500% 06/10/2028	6 931 000	USD	6 955 403	6 991 040	0,82
			19 276 397	19 682 418	2,31
Hong Kong					
TCCL Finance Ltd 4.000% 26/04/2027 EMTN	7 797 000	USD	7 788 186	7 739 541	0,91
Xiaomi Best Time International Ltd 3.375% 29/04/2030 144A ⁽²⁾	3 020 000	USD	2 916 071	2 903 895	0,34
Yanlord Land HK Co Ltd 5.125% 20/05/2026	8 005 000	USD	7 914 320	7 972 589	0,93
			18 618 577	18 616 025	2,18
Inde					
HDFC Bank Ltd/Gandhinagar 5.686% 02/03/2026 EMTN	6 760 000	USD	6 760 471	6 773 754	0,79
JSW Infrastructure Ltd 4.950% 21/01/2029 EMTN	5 025 000	USD	4 902 241	5 024 181	0,59
REC Ltd 5.625% 11/04/2028 EMTN	2 815 000	USD	2 813 131	2 890 246	0,34
ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries 4.500% 14/07/2028	6 865 000	USD	6 547 335	6 586 308	0,77
Shriram Finance Ltd 6.150% 03/04/2028 EMTN	8 324 000	USD	8 295 371	8 500 888	1,00
			29 318 549	29 775 377	3,49
Indonésie					
Bank Mandiri Persero Tbk PT 4.900% 24/03/2028 EMTN	4 490 000	USD	4 481 205	4 543 584	0,53
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 2.800% 02/05/2027	9 200 000	USD	8 923 652	8 977 684	1,06
			13 404 857	13 521 268	1,59
Luxembourg					
Amaggi Luxembourg International Sarl 5.250% 28/01/2028 144A ⁽²⁾	7 014 000	USD	6 869 170	6 885 644	0,81
Natura &Co. Luxembourg Holdings Sarl 6.000% 19/04/2029	7 450 000	USD	7 229 604	7 304 772	0,85
Raizen Fuels Finance SA 5.300% 20/01/2027	2 130 000	USD	1 995 029	2 054 846	0,24
Sabesp Lux Sarl 5.625% 20/08/2030	5 500 000	USD	5 483 364	5 516 331	0,65
			21 577 167	21 761 593	2,55

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Île Maurice					
Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd 4.250% 25/03/2027	4 154 920	USD	4 023 729	4 050 870	0,48
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.250% 27/09/2028 144A ⁽²⁾	4 585 000	USD	4 585 000	4 633 761	0,54
India Green Power Holdings 4.000% 22/02/2027	7 561 085	USD	7 371 967	7 370 708	0,86
UPL Corp Ltd 4.500% 08/03/2028	4 080 000	USD	3 902 152	3 963 460	0,47
UPL Corp Ltd 4.625% 16/06/2030	1 510 000	USD	1 403 087	1 420 404	0,17
			21 285 935	21 439 203	2,52
Mexique					
Alpek SAB de CV 4.250% 18/09/2029 144A ⁽²⁾	3 418 000	USD	3 242 093	3 200 020	0,38
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC/Cayman Islands 5.875% 07/05/2030	7 370 000	USD	7 358 034	7 618 369	0,89
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 5.621% 10/12/2029	4 460 000	USD	4 506 634	4 633 940	0,54
BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico/TX 5.250% 10/09/2029	7 828 000	USD	7 819 097	8 015 089	0,94
El Puerto de Liverpool SAB de CV 3.875% 06/10/2026	2 400 000	USD	2 384 641	2 389 869	0,28
Orbia Advance Corp SAB de CV 6.800% 13/05/2030	3 310 000	USD	3 308 065	3 268 892	0,38
Sitios Latinoamerica SAB de CV 6.000% 25/11/2029	7 284 000	USD	7 303 919	7 549 866	0,89
			35 922 483	36 676 045	4,30
Mongolie					
Golomt Bank 11.000% 20/05/2027	5 240 000	USD	5 319 669	5 417 785	0,64
			5 319 669	5 417 785	0,64
Pays-Bas					
Arcos Dorados BV 6.125% 27/05/2029	7 185 000	USD	7 124 961	7 381 129	0,87
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV 5.750% 01/12/2030	3 551 000	USD	3 629 522	3 683 184	0,43
Veon Midco BV 3.375% 25/11/2027 EMTN	7 760 000	USD	7 178 003	7 354 469	0,86
			17 932 486	18 418 782	2,16
Oman					
Bank Muscat SAOG 4.846% 01/10/2030 EMTN	6 635 000	USD	6 637 680	6 629 014	0,78
			6 637 680	6 629 014	0,78
Panama					
AES Panama Generation Holdings SRL 4.375% 31/05/2030	5 064 287	USD	4 640 230	4 758 024	0,56
Banco General SA 4.125% 07/08/2027	5 915 000	USD	5 789 686	5 870 638	0,69
			10 429 916	10 628 662	1,25
Pérou					
Banco de Credito del Peru SA 5.850% 11/01/2029	7 276 000	USD	7 331 465	7 569 342	0,89
Corp. Financiera de Desarrollo SA 2.400% 28/09/2027 144A ⁽²⁾	1 265 000	USD	1 208 771	1 223 723	0,15
Corp. Financiera de Desarrollo SA 5.950% 30/04/2029	5 735 000	USD	5 737 921	5 970 083	0,70
InRetail Consumer 3.250% 22/03/2028	8 402 000	USD	7 908 263	8 205 438	0,96
Transportadora de Gas del Peru SA 4.250% 30/04/2028	4 200 000	USD	4 158 392	4 193 265	0,49
			26 344 812	27 161 851	3,19

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Serbie					
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade 7.000% 28/10/2029	6 275 000	USD	6 266 743	6 267 180	0,73
			6 266 743	6 267 180	0,73
Singapour					
Flex Ltd 3.750% 01/02/2026	2 460 000	USD	2 459 755	2 457 856	0,29
Flex Ltd 4.875% 15/06/2029	2 500 000	USD	2 500 368	2 534 285	0,30
Medco Maple Tree Pte Ltd 8.960% 27/04/2029	5 599 000	USD	5 801 538	5 838 402	0,69
United Overseas Bank Ltd 4.401% 02/04/2028	7 270 000	USD	7 270 000	7 368 655	0,86
			18 031 661	18 199 198	2,14
Corée du Sud					
Kookmin Bank 4.375% 08/05/2028 EMTN	2 000 000	USD	1 994 787	2 018 141	0,24
KT Corp 4.125% 02/02/2028	3 198 000	USD	3 188 496	3 202 163	0,37
KT Corp 4.375% 03/01/2029 144A ⁽²⁾	3 275 000	USD	3 261 768	3 290 052	0,39
LG Energy Solution Ltd 5.750% 25/09/2028	6 815 000	USD	6 842 081	7 051 491	0,83
Shinhan Bank Co Ltd 4.500% 12/04/2028 EMTN	1 115 000	USD	1 112 822	1 128 611	0,13
SK hynix Inc 5.500% 16/01/2029	2 400 000	USD	2 393 404	2 481 909	0,29
			18 793 358	19 172 367	2,25
Thaïlande					
Siam Commercial Bank PCL/Cayman Islands 4.400% 11/02/2029 EMTN	5 005 000	USD	4 887 500	5 016 206	0,59
			4 887 500	5 016 206	0,59
Turquie					
Aydem Yenilenebilir Enerji AS 9.875% 30/09/2030	2 330 000	USD	2 291 722	2 291 938	0,27
Ford Otomotiv Sanayi AS 7.125% 25/04/2029	3 600 000	USD	3 600 000	3 723 756	0,44
QNB Bank AS 7.250% 21/05/2029	2 974 000	USD	2 963 633	3 144 086	0,37
TC Ziraat Bankasi AS 8.000% 16/01/2029 EMTN	5 703 000	USD	5 697 010	6 054 544	0,71
Türk Telekomunikasyon AS 7.375% 20/05/2029	5 620 000	USD	5 661 496	5 849 672	0,68
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 7.450% 24/01/2030	3 100 000	USD	3 159 697	3 256 971	0,38
Türkiye Is Bankasi AS 7.750% 12/06/2029 EMTN	2 345 000	USD	2 362 589	2 481 711	0,29
Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 7.375% 02/07/2030 144A ⁽²⁾	4 160 000	USD	4 140 799	4 335 982	0,51
Yapi ve Kredi Bankasi AS 7.250% 03/03/2030 EMTN	3 920 000	USD	3 920 000	4 075 894	0,48
			33 796 946	35 214 554	4,13
Émirats arabes unis					
Alpha Star Holding IX Ltd 7.000% 26/08/2028	3 635 000	USD	3 635 000	3 720 510	0,43
Alpha Star Holding VIII Ltd 8.375% 12/04/2027	2 640 000	USD	2 659 935	2 720 764	0,32
Axian Telecom Holding & Management PLC 7.250% 11/07/2030 144A ⁽²⁾	6 340 000	USD	6 315 766	6 383 769	0,75
			12 610 701	12 825 043	1,50
États-Unis					
Bimbo Bakeries USA Inc 6.050% 15/01/2029	4 665 000	USD	4 663 829	4 871 311	0,57
MercadoLibre Inc 2.375% 14/01/2026	7 543 000	USD	7 543 000	7 534 398	0,89
			12 206 829	12 405 709	1,46
Total - Obligations à taux fixe			413 138 859	420 810 189	49,38
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			413 138 859	420 810 189	49,38
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			811 676 539	825 689 427	96,89

⁽²⁾ Voir Note 17.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 8 août 2025

C/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 383,199
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	262,398
Nombre d'actions à la fin	1 120,801
C/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	714,834
Nombre d'actions émises	14,525
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	729,359
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 915,767
Nombre d'actions émises	176,786
Nombre d'actions rachetées	884,135
Nombre d'actions à la fin	1 208,418
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	28 706,620
Nombre d'actions émises	13 728,479
Nombre d'actions rachetées	101,771
Nombre d'actions à la fin	42 333,328
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	7 345,191
Nombre d'actions émises	238,605
Nombre d'actions rachetées	389,645
Nombre d'actions à la fin	7 194,151
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 379,722
Nombre d'actions émises	1 834,350
Nombre d'actions rachetées	847,486
Nombre d'actions à la fin	2 366,586
R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	33,263
Nombre d'actions émises	0,355
Nombre d'actions rachetées	33,618
Nombre d'actions à la fin	-
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	685,450
Nombre d'actions émises	967,404
Nombre d'actions rachetées	1 162,273
Nombre d'actions à la fin	490,581

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund⁽¹⁾

Statistiques

	8 août 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	8 294 722	5 981 748	11 027 568
Valeur d'inventaire nette par action			
C/A (USD)	117,17	113,69	105,98
C/D (USD)	96,27	95,32	91,37
H-I/A (EUR)	-	-	94,08
H-R/A (EUR)	114,20	111,77	105,07
I/A (USD)	155,58	149,67	137,55
I/A (EUR)	132,59	143,59	123,77
R/A (USD)	141,04	136,28	126,17
R/A (EUR)	97,75	106,32	92,30
R/D (USD)	-	103,59	97,76
RE/A (USD)	116,27	112,62	104,68
S/A (USD)	-	-	124,64

⁽¹⁾ Voir Note 1.

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 2025

H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 019,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(235,000)
Nombre d'actions à la fin	784,000
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 895 137,827
Nombre d'actions émises	1 694 002,011
Nombre d'actions rachetées	(1 259 268,858)
Nombre d'actions à la fin	3 329 870,980
I/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	91 964,579
Nombre d'actions émises	626 165,668
Nombre d'actions rachetées	(109 557,052)
Nombre d'actions à la fin	608 573,195
N/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 291,041
Nombre d'actions émises	3 315,858
Nombre d'actions rachetées	(25,000)
Nombre d'actions à la fin	4 581,899
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	25 435,056
Nombre d'actions émises	8 025,000
Nombre d'actions rachetées	(14 850,766)
Nombre d'actions à la fin	18 609,290
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 292 661,116
Nombre d'actions émises	471 438,202
Nombre d'actions rachetées	(360 188,963)
Nombre d'actions à la fin	1 403 910,355
R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	96 522,512
Nombre d'actions émises	8 175,807
Nombre d'actions rachetées	(25 474,838)
Nombre d'actions à la fin	79 223,481
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 181,952
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	2 181,952
RE/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 029,900
Nombre d'actions émises	35,265
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	3 065,165
S1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 160 283,380
Nombre d'actions émises	28 973,510
Nombre d'actions rachetées	(303 006,642)
Nombre d'actions à la fin	886 250,248
S2/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 847 347,781
Nombre d'actions émises	172 145,060
Nombre d'actions rachetées	(1 527 600,000)
Nombre d'actions à la fin	3 491 892,841

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	1 126 201 922	1 108 374 410	749 738 147
Valeur d'inventaire nette par action			
H-R/A (EUR)	86,49	82,66	84,53
I/A (USD)	123,09	114,36	114,16
I/D (USD)	91,22	88,36	92,03
N/D (USD)	84,65	81,96	85,31
N1/A (USD)	98,96	91,89	91,67
R/A (USD)	115,86	108,27	108,72
R/D (USD)	90,96	88,11	91,76
RE/A (USD)	112,72	105,66	106,42
RE/D (USD)	88,96	86,16	89,71
S1/A (USD)	129,68	119,84	119,00
S2/A (USD)	106,87	98,74	-

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2025

(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⁾	66 000	USD	66 000	67 367	0,01
			66 000	67 367	0,01
Autriche					
Klabn Austria GmbH 7.000% 03/04/2049 144A ⁽²⁾	1 600 000	USD	1 603 268	1 673 388	0,15
			1 603 268	1 673 388	0,15
Bermudes					
RLGH Finance Bermuda Ltd 6.750% 02/07/2035	1 350 000	USD	1 416 328	1 432 865	0,13
			1 416 328	1 432 865	0,13
Brésil					
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01/01/2033	69 818 000	BRL	12 525 928	10 769 335	0,96
BRF SA 5.750% 21/09/2050 144A ⁽²⁾	2 150 000	USD	1 687 063	1 797 598	0,16
			14 212 991	12 566 933	1,12
Îles Vierges Britanniques					
Gerdau Trade Inc 5.750% 09/06/2035	1 230 000	USD	1 233 533	1 272 312	0,11
			1 233 533	1 272 312	0,11
Chili					
Chile Government International Bond 5.650% 13/01/2037	3 230 000	USD	3 222 166	3 411 203	0,30
Empresa de los Ferrocarriles del Estado 3.068% 18/08/2050 144A ⁽²⁾	493 000	USD	327 156	315 037	0,03
			3 549 322	3 726 240	0,33
Colombie					
Ecopetrol SA 7.750% 01/02/2032	1 325 000	USD	1 319 897	1 363 544	0,12
Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036	1 430 000	USD	1 423 926	1 471 157	0,13
			2 743 823	2 834 701	0,25
Allemagne					
Deutsche Bank AG/New York NY 1.686% 19/03/2026	705 000	USD	699 649	701 590	0,06
			699 649	701 590	0,06
Grande-Bretagne					
Anglo American Capital PLC 2.625% 10/09/2030 144A ⁽²⁾	1 200 000	USD	1 075 801	1 106 033	0,10
Anglo American Capital PLC 3.950% 10/09/2050 144A ⁽²⁾	200 000	USD	160 999	150 040	0,01
Anglo American Capital PLC 5.625% 01/04/2030 144A ⁽²⁾	800 000	USD	804 001	835 392	0,08
HSBC Holdings PLC 4.950% 31/03/2030	1 000 000	USD	981 758	1 025 129	0,09
			3 022 559	3 116 594	0,28
Indonésie					
Freeport Indonesia PT 5.315% 14/04/2032 144A ⁽²⁾	1 200 000	USD	1 163 829	1 219 020	0,11
			1 163 829	1 219 020	0,11
Irlande					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.000% 29/10/2028	900 000	USD	847 074	872 540	0,08

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 5.100% 19/01/2029	1 230 000	USD	1 234 953 2 082 027	1 257 420 2 129 960	0,11 0,19
Japon					
Norinchukin Bank/The 5.359% 09/09/2035 144A ⁽²⁾	900 000	USD	900 000	912 386	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3.040% 16/07/2029	1 815 000	USD	1 710 778 2 610 778	1 743 653 2 656 039	0,16 0,24
Luxembourg					
Minerva Luxembourg SA 4.375% 18/03/2031 144A ⁽²⁾	1 610 000	USD	1 425 059 1 425 059	1 496 564 1 496 564	0,13 0,13
Mexique					
Mexican Bonos 8.500% 31/05/2029	110 916 200	MXN	5 797 384	6 225 721	0,55
Mexico Government International Bond 5.375% 22/03/2033	1 835 000	USD	1 828 531	1 818 485	0,16
Orbia Advance Corp SAB de CV 5.875% 17/09/2044 144A ⁽²⁾	2 700 000	USD	2 454 136 10 080 051	2 094 055 10 138 261	0,19 0,90
Maroc					
OCP SA 3.750% 23/06/2031 144A ⁽²⁾	1 200 000	USD	1 079 721 1 079 721	1 122 454 1 122 454	0,10 0,10
Pays-Bas					
Embraer Netherlands Finance BV 5.980% 11/02/2035	1 150 000	USD	1 146 729	1 222 048	0,11
Prosus NV 3.832% 08/02/2051 144A ⁽²⁾	2 005 000	USD	1 446 207	1 334 929	0,12
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.150% 01/10/2026	731 000	USD	716 715 3 309 651	722 561 3 279 538	0,06 0,29
Arabie Saoudite					
Saudi Arabian Oil Co 3.500% 24/11/2070 144A ⁽²⁾	1 500 000	USD	1 071 270	945 455	0,08
Saudi Government International Bond 5.625% 13/01/2035 144A ⁽²⁾	1 180 000	USD	1 171 248 2 242 518	1 250 829 2 196 284	0,11 0,19
Afrique du Sud					
Republic of South Africa Government International Bond 7.100% 19/11/2036 144A ⁽²⁾	950 000	USD	949 026	1 020 148	0,09
Republic of South Africa Government International Bond 7.300% 20/04/2052	2 275 000	USD	2 068 563 3 017 589	2 292 478 3 312 626	0,20 0,29
Corée du Sud					
POSCO 5.625% 17/01/2026 144A ⁽²⁾	400 000	USD	400 013 400 013	400 210 400 210	0,03 0,03
Thaïlande					
Thaioil Treasury Center Co Ltd 3.750% 18/06/2050 144A ⁽²⁾	1 717 000	USD	1 225 049 1 225 049	1 255 440 1 255 440	0,11 0,11
États-Unis					
Air Lease Corp 3.750% 01/06/2026	2 510 000	USD	2 497 087	2 505 220	0,22
American Homes 4 Rent LP 3.375% 15/07/2051	35 000	USD	34 394	23 670	0,00
AT&T Inc 3.550% 15/09/2055	1 308 000	USD	914 177	870 660	0,08
Blue Owl Capital Corp 2.625% 15/01/2027	615 000	USD	596 349	601 024	0,05
Blue Owl Capital Corp 3.400% 15/07/2026	1 450 000	USD	1 427 987	1 439 987	0,13

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Blue Owl Capital Corp 5.950% 15/03/2029	1 480 000	USD	1 482 103	1 493 585	0,13
Boeing Co/The 2.196% 04/02/2026	190 000	USD	189 521	189 638	0,02
Boeing Co/The 5.705% 01/05/2040	2 165 000	USD	2 121 133	2 209 985	0,20
Boeing Co/The 6.298% 01/05/2029	620 000	USD	620 000	658 098	0,06
Corning Inc 5.450% 15/11/2079	1 870 000	USD	1 751 041	1 708 166	0,15
Crown Castle Inc 4.150% 01/07/2050	15 000	USD	14 866	11 642	0,00
Dick's Sporting Goods Inc 4.100% 15/01/2052	2 055 000	USD	1 539 617	1 501 502	0,13
DPL LLC/Ohio 4.350% 15/04/2029	45 000	USD	46 915	44 375	0,00
Eastman Chemical Co 5.000% 01/08/2029	1 326 000	USD	1 324 105	1 352 824	0,12
Energy Transfer LP 5.300% 15/04/2047	1 480 000	USD	1 320 275	1 313 315	0,12
Energy Transfer LP 5.400% 01/10/2047	1 110 000	USD	1 022 558	997 494	0,09
Entergy Corp 2.800% 15/06/2030	625 000	USD	574 683	585 234	0,05
EQT Corp 3.900% 01/10/2027	568 000	USD	555 817	565 413	0,05
EQT Corp 5.000% 15/01/2029	280 000	USD	280 351	283 650	0,03
Federal National Mortgage Association 6.625% 15/11/2030	475 000	USD	550 362	535 583	0,05
Ford Motor Credit Co LLC 4.271% 09/01/2027	315 000	USD	306 442	313 362	0,03
Ford Motor Credit Co LLC 6.800% 12/05/2028	1 315 000	USD	1 330 845	1 372 170	0,12
Ford Motor Credit Co LLC 6.950% 06/03/2026	615 000	USD	615 044	616 387	0,06
Ford Motor Credit Co LLC 7.122% 07/11/2033	830 000	USD	852 214	891 473	0,08
FS KKR Capital Corp 2.625% 15/01/2027	815 000	USD	791 076	792 505	0,07
FS KKR Capital Corp 3.400% 15/01/2026	1 875 000	USD	1 873 027	1 874 277	0,17
GATX Corp 6.050% 15/03/2034	725 000	USD	755 185	770 918	0,07
GATX Corp 6.050% 05/06/2054	525 000	USD	530 377	531 533	0,05
General Motors Financial Co Inc 2.350% 08/01/2031	560 000	USD	480 200	503 154	0,04
Goldman Sachs Group Inc/The 6.750% 01/10/2037	1 745 000	USD	1 916 115	1 948 077	0,17
HCA Inc 5.600% 01/04/2034	610 000	USD	601 652	636 181	0,06
HCA Inc 5.750% 01/03/2035	1 515 000	USD	1 512 704	1 590 158	0,14
Hercules Capital Inc 6.000% 16/06/2030	1 757 000	USD	1 745 936	1 779 283	0,16
Hewlett Packard Enterprise Co 6.200% 15/10/2035	2 190 000	USD	2 310 630	2 366 613	0,21
IPALCO Enterprises Inc 4.250% 01/05/2030	290 000	USD	275 174	283 457	0,03
Jabil Inc 3.000% 15/01/2031	675 000	USD	623 027	628 919	0,06
Kroger Co/The 5.500% 15/09/2054	1 115 000	USD	1 098 862	1 061 816	0,09
Lear Corp 3.550% 15/01/2052	1 995 000	USD	1 357 595	1 352 619	0,12
Lear Corp 5.250% 15/05/2049	325 000	USD	333 055	293 316	0,03
Main Street Capital Corp 6.950% 01/03/2029	550 000	USD	556 484	574 180	0,05
MGM Resorts International 6.500% 15/04/2032	1 715 000	USD	1 718 994	1 766 973	0,16
Mohawk Industries Inc 3.625% 15/05/2030	90 000	USD	85 111	87 287	0,01
Mohawk Industries Inc 5.850% 18/09/2028	210 000	USD	214 094	218 414	0,02
OneMain Finance Corp 6.625% 15/05/2029	2 386 000	USD	2 393 601	2 471 285	0,22
Oracle Corp 4.100% 25/03/2061	2 240 000	USD	1 714 479	1 442 880	0,13
Oracle Corp 4.800% 26/09/2032	2 805 000	USD	2 804 055	2 708 009	0,24
Sixth Street Specialty Lending Inc 5.625% 15/08/2030	505 000	USD	501 564	510 661	0,05
Southern California Edison Co 6.200% 15/09/2055	575 000	USD	571 583	577 706	0,05
Targa Resources Corp 5.500% 15/02/2035	585 000	USD	587 939	599 246	0,05
TD SYNEX Corp 5.300% 10/10/2035	1 905 000	USD	1 904 572	1 886 373	0,17
TD SYNEX Corp 6.100% 12/04/2034	580 000	USD	589 510	612 863	0,05
Tennessee Valley Authority 4.625% 15/09/2060	165 000	USD	223 074	146 741	0,01
U.S. Treasury Bond 1.750% 15/08/2041	2 295 000	USD	2 081 947	1 548 497	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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
U.S. Treasury Bond 2.000% 15/11/2041	23 190 000	USD	18 689 238	16 184 989	1,44
U.S. Treasury Bond 2.375% 15/02/2042	660 000	USD	632 627	485 822	0,04
U.S. Treasury Bond 3.000% 15/11/2044	17 754 900	USD	14 219 605	13 730 918	1,22
U.S. Treasury Bond 3.250% 15/05/2042	1 670 000	USD	1 631 302	1 392 754	0,12
U.S. Treasury Bond 3.375% 15/08/2042	4 660 000	USD	4 166 855	3 937 700	0,35
U.S. Treasury Bond 3.625% 15/02/2053	3 805 000	USD	3 679 051	3 080 564	0,27
U.S. Treasury Bond 3.875% 15/02/2043	8 810 000	USD	8 748 904	7 925 559	0,70
U.S. Treasury Bond 3.875% 15/05/2043	8 956 000	USD	8 682 657	8 034 162	0,71
U.S. Treasury Bond 4.125% 15/08/2044	5 170 000	USD	4 970 863	4 744 889	0,42
U.S. Treasury Bond 4.125% 15/08/2053	8 195 000	USD	8 092 047	7 254 496	0,64
U.S. Treasury Bond 4.250% 15/02/2054	7 650 000	USD	7 439 904	6 916 078	0,61
U.S. Treasury Bond 4.250% 15/08/2054	730 000	USD	673 440	660 023	0,06
U.S. Treasury Bond 4.375% 15/08/2043	5 060 000	USD	4 808 290	4 833 288	0,43
U.S. Treasury Bond 4.500% 15/11/2054	11 917 000	USD	11 593 031	11 240 151	1,00
U.S. Treasury Bond 4.625% 15/05/2044	3 585 000	USD	3 667 494	3 519 742	0,31
U.S. Treasury Bond 4.625% 15/05/2054	2 895 000	USD	3 121 270	2 788 134	0,25
U.S. Treasury Bond 4.625% 15/11/2055	5 398 000	USD	5 261 852	5 200 636	0,46
U.S. Treasury Bond 4.750% 15/05/2055	1 854 000	USD	1 860 009	1 821 845	0,16
U.S. Treasury Bond 4.750% 15/08/2055	704 000	USD	695 520	692 120	0,06
U.S. Treasury Bond 5.000% 15/05/2045	1 995 000	USD	2 048 834	2 047 992	0,18
U.S. Treasury Note 2.875% 15/05/2032	20 000	USD	19 840	18 858	0,00
U.S. Treasury Note 3.125% 31/08/2027	65 000	USD	64 608	64 627	0,01
U.S. Treasury Note 3.375% 15/05/2033	15 190 000	USD	14 766 087	14 603 168	1,30
U.S. Treasury Note 3.500% 30/09/2027	3 716 000	USD	3 717 315	3 716 726	0,33
U.S. Treasury Note 3.500% 30/11/2030	4 999 000	USD	4 954 906	4 948 619	0,44
U.S. Treasury Note 3.500% 15/02/2033	20 075 000	USD	19 978 687	19 509 606	1,73
U.S. Treasury Note 3.625% 31/08/2027	66 773 000	USD	66 918 803	66 921 674	5,94
U.S. Treasury Note 3.625% 30/09/2030	21 315 400	USD	21 277 642	21 232 969	1,89
U.S. Treasury Note 3.625% 31/10/2030	2 287 000	USD	2 280 260	2 277 352	0,20
U.S. Treasury Note 3.625% 31/12/2030	15 131 000	USD	15 047 578	15 058 891	1,34
U.S. Treasury Note 3.750% 31/08/2031	9 990 000	USD	10 069 732	9 956 830	0,88
U.S. Treasury Note 3.750% 31/10/2032	13 444 000	USD	13 392 212	13 294 856	1,18
U.S. Treasury Note 3.875% 31/12/2027	180 000	USD	180 568	181 343	0,02
U.S. Treasury Note 3.875% 30/11/2029	330 000	USD	332 408	332 759	0,03
U.S. Treasury Note 3.875% 31/12/2029	50 000	USD	50 405	50 424	0,00
U.S. Treasury Note 3.875% 31/08/2032	1 095 000	USD	1 096 686	1 092 134	0,10
U.S. Treasury Note 3.875% 30/09/2032	1 910 000	USD	1 911 844	1 904 106	0,17
U.S. Treasury Note 3.875% 31/12/2032	9 803 000	USD	9 772 857	9 760 112	0,87
U.S. Treasury Note 3.875% 15/08/2033	15 770 000	USD	15 048 244	15 638 789	1,39
U.S. Treasury Note 3.875% 15/08/2034	4 543 500	USD	4 479 714	4 473 573	0,40
U.S. Treasury Note 4.000% 30/04/2032	5 795 000	USD	5 738 251	5 832 577	0,52
U.S. Treasury Note 4.000% 31/07/2032	18 963 000	USD	18 945 541	19 062 259	1,69
U.S. Treasury Note 4.000% 15/02/2034	9 993 000	USD	9 670 217	9 961 772	0,88
U.S. Treasury Note 4.000% 15/11/2035	3 352 000	USD	3 310 531	3 303 815	0,29
U.S. Treasury Note 4.125% 31/10/2027	980 000	USD	979 864	990 872	0,09
U.S. Treasury Note 4.125% 31/05/2032	6 200 000	USD	6 166 346	6 281 375	0,56
U.S. Treasury Note 4.250% 15/08/2035	8 538 000	USD	8 669 544	8 599 367	0,76
U.S. Treasury Note 4.375% 31/01/2032	2 405 000	USD	2 416 240	2 471 889	0,22
U.S. Treasury Note 4.500% 15/11/2033	5 500 000	USD	5 657 967	5 678 965	0,50
			435 717 198	427 360 567	37,95

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Uruguay					
Uruguay Government International Bond 8.250% 21/05/2031	162 362 945	UYU	3 887 600	4 286 665	0,38
Uruguay Government International Bond 8.500% 15/03/2028	1 690 000	UYU	39 917	44 103	0,01
Uruguay Government International Bond 8.500% 15/03/2028 144A ⁽²⁾	9 110 000	UYU	245 083	237 739	0,02
			4 172 600	4 568 507	0,41
Total - Obligations à taux fixe			497 073 556	488 527 460	43,38
Obligations à taux variable					
Grande-Bretagne					
Barclays PLC 3.811% 10/03/2042	890 000	USD	789 441	714 332	0,06
Barclays PLC 6.224% 09/05/2034	1 590 000	USD	1 629 787	1 709 734	0,15
Santander UK Group Holdings PLC 5.694% 15/04/2031	2 320 000	USD	2 324 528	2 418 756	0,22
Standard Chartered PLC 3.603% 12/01/2033 144A ⁽²⁾	485 000	USD	459 076	447 909	0,04
Standard Chartered PLC 4.866% 15/03/2033 144A ⁽²⁾	580 000	USD	564 597	582 479	0,05
Standard Chartered PLC 6.296% 06/07/2034 144A ⁽²⁾	1 625 000	USD	1 675 861	1 756 714	0,16
			7 443 290	7 629 924	0,68
Japon					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.309% 20/07/2032	1 380 000	USD	1 139 804	1 230 678	0,11
			1 139 804	1 230 678	0,11
Total - Obligations à taux variable			8 583 094	8 860 602	0,79
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			505 656 650	497 388 062	44,17
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Obligations à taux fixe					
Australie					
Alumina Pty Ltd 6.125% 15/03/2030 144A ⁽²⁾	1 690 000	USD	1 690 000	1 745 613	0,15
Fortescue Treasury Pty Ltd 4.375% 01/04/2031 144A ⁽²⁾	781 000	USD	719 019	755 324	0,07
			2 409 019	2 500 937	0,22
Bermudes					
Aircastle Ltd 2.850% 26/01/2028 144A ⁽²⁾	2 520 000	USD	2 391 246	2 448 480	0,22
Aircastle Ltd 5.950% 15/02/2029 144A ⁽²⁾	430 000	USD	440 494	447 496	0,04
Ascot Group Ltd 4.250% 15/12/2030 144A ⁽²⁾	200 000	USD	200 000	185 856	0,01
			3 031 740	3 081 832	0,27
Îles Caïmans					
Avolon Holdings Funding Ltd 2.750% 21/02/2028 144A ⁽²⁾	2 115 000	USD	1 996 030	2 048 230	0,18
Avolon Holdings Funding Ltd 5.375% 30/05/2030 144A ⁽²⁾	650 000	USD	652 269	667 294	0,06
Navigator Aircraft ABS Ltd 2.771% 15/11/2046 144A ⁽²⁾	167 280	USD	167 275	159 773	0,02
			2 815 574	2 875 297	0,26

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Chili					
Celulosa Arauco y Constitucion SA 6.180% 05/05/2032 144A ⁽²⁾	830 000	USD	830 000	856 602	0,07
Enel Americas SA 4.000% 25/10/2026	195 000	USD	193 929	194 456	0,02
Falabella SA 3.375% 15/01/2032 144A ⁽²⁾	1 215 000	USD	1 053 734	1 083 901	0,10
Latam Airlines Group SA 7.875% 15/04/2030 144A ⁽²⁾	845 000	USD	845 412	888 746	0,08
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 3.500% 10/09/2051 144A ⁽²⁾	1 630 000	USD	1 220 894	1 159 854	0,10
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 6.500% 07/11/2033 144A ⁽²⁾	2 155 000	USD	2 209 293	2 334 161	0,21
			6 353 262	6 517 720	0,58
Colombie					
Colombia Government International Bond 8.000% 14/11/2035	382 000	USD	392 777	407 021	0,04
			392 777	407 021	0,04
Grande-Bretagne					
Fresnillo PLC 4.250% 02/10/2050 144A ⁽²⁾	2 180 000	USD	1 741 124	1 734 928	0,15
Harbour Energy PLC 6.327% 01/04/2035 144A ⁽²⁾	1 510 000	USD	1 510 113	1 529 038	0,14
Macquarie Airfinance Holdings Ltd 6.400% 26/03/2029 144A ⁽²⁾	590 000	USD	607 892	618 259	0,05
			3 859 129	3 882 225	0,34
Irlande					
Lunar Structured Aircraft Portfolio Notes 2.636% 15/10/2046 144A ⁽²⁾	753 114	USD	725 018	718 477	0,06
			725 018	718 477	0,06
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 7.200% 28/11/2033 144A ⁽²⁾	1 265 000	USD	1 304 986	1 446 257	0,13
			1 304 986	1 446 257	0,13
Japon					
Norinchukin Bank/The 5.094% 16/10/2029 144A ⁽²⁾	475 000	USD	474 912	484 224	0,04
			474 912	484 224	0,04
Jersey					
Ardonagh Finco Ltd 7.750% 15/02/2031 144A ⁽²⁾	2 590 000	USD	2 614 057	2 715 239	0,24
			2 614 057	2 715 239	0,24
Luxembourg					
JBS USA Holding Lux Sarl/JBS USA Food Co/JBS Lux Co Sarl 7.250% 15/11/2053	3 360 000	USD	3 517 219	3 761 261	0,33
Millicom International Cellular SA 4.500% 27/04/2031 144A ⁽²⁾	585 000	USD	506 339	544 901	0,05
Natura &Co. Luxembourg Holdings Sarl 6.000% 19/04/2029 144A ⁽²⁾	707 000	USD	682 481	691 240	0,06
Raizen Fuels Finance SA 6.450% 05/03/2034 144A ⁽²⁾	1 170 000	USD	1 184 276	960 390	0,09
Raizen Fuels Finance SA 6.950% 05/03/2054 144A ⁽²⁾	475 000	USD	472 627	359 908	0,03
			6 362 942	6 317 700	0,56
Mexique					
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 5.621% 10/12/2029 144A ⁽²⁾	800 000	USD	800 000	831 200	0,07

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico/Texas 5.250% 10/09/2029 144A ⁽²⁾	1 460 000	USD	1 462 193	1 496 538	0,13
Cometa Energia SA de CV 6.375% 24/04/2035 144A ⁽²⁾	1 815 450	USD	1 795 295	1 903 438	0,17
El Puerto de Liverpool SAB de CV 6.255% 22/01/2032 144A ⁽²⁾	815 000	USD	815 000	870 642	0,08
El Puerto de Liverpool SAB de CV 6.658% 22/01/2037 144A ⁽²⁾	1 520 000	USD	1 537 165	1 626 248	0,14
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 2.431% 01/07/2031 144A ⁽²⁾	200 000	USD	176 167	181 675	0,02
Orbia Advance Corp SAB de CV 6.800% 13/05/2030 144A ⁽²⁾	965 000	USD	964 435	953 015	0,09
Sitios Latinoamerica SAB de CV 5.375% 04/04/2032 144A ⁽²⁾	2 230 000	USD	2 110 868	2 237 448	0,20
Sitios Latinoamerica SAB de CV 6.000% 25/11/2029 144A ⁽²⁾	680 000	USD	678 192	704 820	0,06
			10 339 315	10 805 024	0,96
Maroc					
OCP SA 6.750% 02/05/2034 144A ⁽²⁾	1 425 000	USD	1 445 594	1 535 505	0,14
			1 445 594	1 535 505	0,14
Multinational					
American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd 5.750% 20/04/2029 144A ⁽²⁾	1 235 000	USD	1 214 368	1 257 649	0,11
Delta Air Lines Inc/SkyMiles IP Ltd 4.750% 20/10/2028 144A ⁽²⁾	2 240 000	USD	2 218 052	2 253 603	0,20
			3 432 420	3 511 252	0,31
Pays-Bas					
Prosus NV 3.680% 21/01/2030 144A ⁽²⁾	1 840 000	USD	1 704 357	1 766 442	0,16
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.000% 01/12/2032	285 000	USD	283 047	299 110	0,02
			1 987 404	2 065 552	0,18
Norvège					
Aker BP ASA 5.250% 30/10/2035 144A ⁽²⁾	2 860 000	USD	2 846 818	2 794 049	0,25
			2 846 818	2 794 049	0,25
Singapour					
Flex Ltd 5.250% 15/01/2032	320 000	USD	308 080	326 182	0,03
			308 080	326 182	0,03
États-Unis					
AES Corp/The 3.950% 15/07/2030 144A ⁽²⁾	405 000	USD	387 504	395 294	0,04
ALTDE Trust 5.900% 15/08/2050 144A ⁽²⁾	1 333 414	USD	1 333 369	1 360 925	0,12
Amgen Inc 5.750% 02/03/2063	1 770 000	USD	1 764 976	1 726 957	0,15
Antares Holdings LP 3.950% 15/07/2026 144A ⁽²⁾	835 000	USD	818 922	831 895	0,07
Antares Holdings LP 6.350% 23/10/2029 144A ⁽²⁾	2 450 000	USD	2 444 413	2 498 591	0,22
APL Finance DAC 4.810% 20/03/2036 144A ⁽²⁾	1 091 332	USD	1 091 322	1 089 627	0,10
Applebee's Funding LLC/IHOP Funding LLC 6.720% 07/06/2055 144A ⁽²⁾	3 930 000	USD	3 925 327	3 953 572	0,35
Ares Capital Corp 2.150% 15/07/2026	3 125 000	USD	3 069 151	3 084 880	0,27
Ares Capital Corp 5.800% 08/03/2032	2 530 000	USD	2 511 344	2 554 855	0,23
AT&T Inc 3.650% 15/09/2059	3 057 000	USD	2 194 573	2 015 967	0,18
BANK 3.518% 15/07/2060	1 155 000	USD	1 128 890	1 143 124	0,10
BBCMS Mortgage Trust 3.674% 15/02/2050	300 000	USD	306 214	296 991	0,03

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Beignet Investor LLC 6.581% 30/05/2049 144A ⁽²⁾	1 659 000	USD	1 802 004	1 752 725	0,16
BGC Group Inc 6.150% 02/04/2030	590 000	USD	589 232	610 912	0,05
Blue Owl Technology Finance Corp 3.750% 17/06/2026 144A ⁽²⁾	1 005 000	USD	991 973	998 996	0,09
Blue Owl Technology Finance Corp 6.100% 15/03/2028 144A ⁽²⁾	1 995 000	USD	1 987 004	2 006 856	0,18
Boeing Co/The 6.858% 01/05/2054	655 000	USD	672 554	735 656	0,07
Boston Gas Co 3.001% 01/08/2029 144A ⁽²⁾	125 000	USD	118 817	119 449	0,01
Braskem America Finance Co 7.125% 22/07/2041 144A ⁽²⁾	2 765 000	USD	2 635 131	981 575	0,09
Brighthouse Financial Inc 5.625% 15/05/2030	1 970 000	USD	1 976 284	1 992 684	0,18
Broadcom Inc 3.137% 15/11/2035 144A ⁽²⁾	1 059 000	USD	888 203	911 996	0,08
Business Jet Securities LLC 4.455% 15/06/2037 144A ⁽²⁾	1 455 698	USD	1 442 306	1 447 364	0,13
Calpine Corp 4.500% 15/02/2028 144A ⁽²⁾	990 000	USD	980 656	990 655	0,09
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 4.250% 15/01/2034 144A ⁽²⁾	794 000	USD	668 587	675 118	0,06
Centene Corp 3.375% 15/02/2030	1 349 000	USD	1 287 528	1 241 396	0,11
Cheniere Energy Inc 5.650% 15/04/2034	1 300 000	USD	1 306 513	1 348 594	0,12
Citadel LP 6.000% 23/01/2030 144A ⁽²⁾	290 000	USD	288 468	302 940	0,03
Citadel LP 6.375% 23/01/2032 144A ⁽²⁾	315 000	USD	317 053	334 327	0,03
Civitas Resources Inc 8.625% 01/11/2030 144A ⁽²⁾	650 000	USD	673 282	681 239	0,06
Clearway Energy Operating LLC 3.750% 15/02/2031 144A ⁽²⁾	2 135 000	USD	1 948 104	1 993 850	0,18
Crescent Energy Finance LLC 7.625% 01/04/2032 144A ⁽²⁾	2 360 000	USD	2 360 897	2 288 072	0,20
CSMC OA LLC 3.304% 15/09/2037 144A ⁽²⁾	89 311	USD	89 311	82 042	0,01
CSMC OA LLC 3.953% 15/09/2037 144A ⁽²⁾	345 000	USD	345 000	316 915	0,03
DB Master Finance LLC 4.030% 20/11/2047 144A ⁽²⁾	673 425	USD	650 207	668 941	0,06
Devon Energy Corp 4.500% 15/01/2030	1 354 000	USD	1 324 177	1 357 864	0,12
Domino's Pizza Master Issuer LLC 4.118% 25/07/2047 144A ⁽²⁾	2 561 500	USD	2 514 615	2 546 807	0,23
EPR Properties 3.600% 15/11/2031	640 000	USD	559 562	593 119	0,05
EQT Corp 3.125% 15/05/2026 144A ⁽²⁾	30 000	USD	30 000	29 829	0,00
EQT Corp 6.375% 01/04/2029	1 280 000	USD	1 289 569	1 324 520	0,12
Fannie Mae 30-year TBA 3.000% 01/01/2056	656 000	USD	580 432	580 124	0,05
Fannie Mae Pool 1.500% 01/10/2051	1 041 120	USD	776 263	803 688	0,07
Fannie Mae Pool 1.500% 01/11/2051	6 756 584	USD	5 485 533	5 217 866	0,46
Fannie Mae Pool 2.000% 01/12/2051	4 335 336	USD	3 500 643	3 518 176	0,31
Fannie Mae Pool 2.000% 01/02/2052	8 798 744	USD	7 119 645	7 124 116	0,63
Fannie Mae Pool 2.000% 01/03/2052	1 690 338	USD	1 368 089	1 367 067	0,12
Fannie Mae Pool 2.000% 01/04/2052	4 102 356	USD	3 413 305	3 321 635	0,30
Fannie Mae Pool 2.000% 01/05/2052	7 779 577	USD	5 969 859	6 308 330	0,56
Fannie Mae Pool 2.250% 01/11/2026	21 481	USD	21 059	21 170	0,00
Fannie Mae Pool 2.500% 01/04/2052	6 445	USD	5 368	5 557	0,00
Fannie Mae Pool 2.500% 01/03/2061	1 690 550	USD	1 447 222	1 392 011	0,12
Fannie Mae Pool 2.500% 01/09/2061	1 537 221	USD	1 254 896	1 265 755	0,11
Fannie Mae Pool 2.500% 01/12/2061	25 655 328	USD	21 204 132	21 124 681	1,88
Fannie Mae Pool 2.500% 01/03/2062	15 704 020	USD	13 183 369	12 905 424	1,15
Fannie Mae Pool 2.500% 01/06/2062	30 969 906	USD	25 654 635	25 500 424	2,26

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Fannie Mae Pool 2.500% 01/12/2062	4 346 085	USD	3 502 857	3 578 510	0,32
Fannie Mae Pool 2.500% 01/09/2063	1 038 216	USD	821 031	854 839	0,08
Fannie Mae Pool 3.000% 01/07/2046	13 476	USD	13 518	12 394	0,00
Fannie Mae Pool 3.000% 01/11/2046	16 720	USD	16 749	15 174	0,00
Fannie Mae Pool 3.000% 01/04/2048	8 685	USD	8 441	7 719	0,00
Fannie Mae Pool 3.000% 01/02/2052	938 591	USD	821 314	830 782	0,07
Fannie Mae Pool 3.000% 01/03/2063	562 260	USD	467 726	486 780	0,04
Fannie Mae Pool 3.000% 01/06/2063	7 747 370	USD	6 457 998	6 691 715	0,59
Fannie Mae Pool 3.000% 01/06/2064	8 050 001	USD	6 653 633	6 969 277	0,62
Fannie Mae Pool 3.500% 01/10/2046	8 753	USD	8 999	8 315	0,00
Fannie Mae Pool 3.500% 01/06/2047	8 052	USD	8 235	7 570	0,00
Fannie Mae Pool 3.500% 01/09/2047	6 070	USD	6 232	5 738	0,00
Fannie Mae Pool 3.500% 01/03/2049	74 628	USD	76 285	69 815	0,01
Fannie Mae Pool 3.500% 01/11/2049	68 912	USD	69 874	63 911	0,01
Fannie Mae Pool 3.500% 01/05/2052	366 724	USD	333 035	333 471	0,03
Fannie Mae Pool 3.500% 01/06/2052	5 428 022	USD	5 121 573	5 030 512	0,45
Fannie Mae Pool 3.500% 01/12/2062	8 865 638	USD	7 823 477	8 055 613	0,72
Fannie Mae Pool 3.500% 01/03/2063	2 852 594	USD	2 502 821	2 599 970	0,23
Fannie Mae Pool 3.500% 01/06/2063	1 987 212	USD	1 751 415	1 811 248	0,16
Fannie Mae Pool 3.500% 01/12/2063	4 029 614	USD	3 627 929	3 672 692	0,33
Fannie Mae Pool 3.500% 01/06/2064	3 767 406	USD	3 257 272	3 433 681	0,31
Fannie Mae Pool 3.650% 01/05/2033	170 000	USD	157 445	162 763	0,01
Fannie Mae Pool 4.000% 01/12/2045	132 388	USD	137 279	127 853	0,01
Fannie Mae Pool 4.000% 01/02/2047	50 984	USD	51 973	49 293	0,00
Fannie Mae Pool 4.000% 01/08/2052	1 046 587	USD	1 013 994	993 844	0,09
Fannie Mae Pool 4.500% 01/10/2043	15 374	USD	16 318	15 422	0,00
Fannie Mae Pool 4.500% 01/02/2044	8 411	USD	8 987	8 323	0,00
Fannie Mae Pool 4.500% 01/05/2044	60 819	USD	64 025	60 832	0,01
Fannie Mae Pool 4.500% 01/05/2047	14 792	USD	15 567	14 728	0,00
Fannie Mae Pool 4.500% 01/03/2053	1 492 551	USD	1 470 115	1 457 161	0,13
Fannie Mae Pool 5.000% 01/07/2048	15 190	USD	16 037	15 440	0,00
Fannie Mae Pool 5.000% 01/08/2048	6 880	USD	7 289	6 990	0,00
Fannie Mae Pool 5.000% 01/05/2053	858 889	USD	845 038	861 521	0,08
Fannie Mae Pool 5.000% 01/09/2054	7 067 894	USD	7 087 096	7 050 347	0,63
Fannie Mae Pool 5.000% 01/09/2055	1 110 587	USD	1 114 195	1 113 417	0,10
Fannie Mae Pool 5.500% 01/05/2053	1 599 364	USD	1 591 147	1 642 183	0,15
Fannie Mae Pool 5.500% 01/07/2053	320 303	USD	321 968	326 554	0,03
Fannie Mae Pool 6.000% 01/05/2053	651 015	USD	662 421	677 582	0,06
Fannie Mae Pool 6.000% 01/07/2053	412 195	USD	418 764	428 850	0,04
Fannie Mae Pool 6.000% 01/08/2053	724 508	USD	731 436	754 181	0,07
Fannie Mae Pool 6.000% 01/08/2054	3 729 704	USD	3 815 646	3 839 297	0,34
Fannie Mae Pool 6.500% 01/08/2053	2 270 433	USD	2 313 089	2 366 779	0,21
Fannie Mae Pool 6.500% 01/10/2053	873 155	USD	885 018	926 197	0,08
Fannie Mae Pool 6.500% 01/01/2054	207 358	USD	212 086	219 390	0,02
Fannie Mae Pool 6.500% 01/07/2054	2 502 262	USD	2 644 018	2 653 472	0,24
Fannie Mae Pool 6.500% 01/04/2055	3 612 324	USD	3 737 519	3 756 908	0,33
Fannie Mae Pool 7.000% 01/01/2053	235 969	USD	246 352	248 494	0,02
Fannie Mae Pool 7.000% 01/11/2053	494 743	USD	505 580	517 551	0,05
Fannie Mae Pool 7.000% 01/12/2053	359 661	USD	364 286	373 328	0,03
Fannie Mae Pool 7.000% 01/03/2055	653 995	USD	694 670	702 166	0,06
Fannie Mae Pool 7.000% 01/06/2055	1 045 279	USD	1 091 444	1 102 422	0,10
Fannie Mae Pool 7.500% 01/07/2054	126 506	USD	131 507	135 276	0,01

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Fannie Mae REMICS 5.000% 25/07/2055	1 205 000	USD	1 176 709	1 185 575	0,11
Fannie Mae REMICS 6.500% 25/11/2053	870 000	USD	897 388	916 232	0,08
Federal National Mortgage Association 5.625% 15/07/2037	225 000	USD	274 965	247 913	0,02
Fortitude Group Holdings LLC 6.250% 01/04/2030 144A ⁽²⁾	655 000	USD	654 106	682 239	0,06
Freddie Mac Gold Pool 3.000% 01/01/2047	9 807	USD	9 574	8 902	0,00
Freddie Mac Gold Pool 3.500% 01/01/2046	25 095	USD	25 709	24 250	0,00
Freddie Mac Gold Pool 4.500% 01/04/2044	15 553	USD	16 338	15 469	0,00
Freddie Mac Pool 2.000% 01/01/2052	6 433 319	USD	5 424 479	5 216 622	0,46
Freddie Mac Pool 2.000% 01/03/2052	4 208 677	USD	3 393 887	3 412 728	0,30
Freddie Mac Pool 2.500% 01/12/2051	6 339	USD	5 283	5 476	0,00
Freddie Mac Pool 3.000% 01/10/2049	40 470	USD	40 822	36 156	0,00
Freddie Mac Pool 3.000% 01/12/2051	1 609 019	USD	1 408 056	1 424 183	0,13
Freddie Mac Pool 3.000% 01/03/2052	467 764	USD	410 234	414 074	0,04
Freddie Mac Pool 3.000% 01/07/2052	4 672 024	USD	3 875 278	4 136 278	0,37
Freddie Mac Pool 3.500% 01/07/2037	100 530	USD	91 823	90 670	0,01
Freddie Mac Pool 3.750% 01/06/2037	86 534	USD	80 763	79 485	0,01
Freddie Mac Pool 4.000% 01/10/2053	2 387 428	USD	2 185 555	2 270 259	0,20
Freddie Mac Pool 4.500% 01/08/2052	2 500 758	USD	2 508 067	2 450 642	0,22
Freddie Mac Pool 4.500% 01/04/2053	1 063 746	USD	1 051 328	1 041 761	0,09
Freddie Mac Pool 4.500% 01/07/2053	1 447 193	USD	1 331 998	1 414 983	0,13
Freddie Mac Pool 5.000% 01/07/2048	51 205	USD	54 009	51 974	0,00
Freddie Mac Pool 5.000% 01/10/2048	27 025	USD	28 616	27 381	0,00
Freddie Mac Pool 5.000% 01/11/2054	791 268	USD	778 377	797 262	0,07
Freddie Mac Pool 5.000% 01/02/2055	1 279 492	USD	1 235 360	1 289 188	0,11
Freddie Mac Pool 5.000% 01/11/2055	3 015 842	USD	3 038 200	3 028 202	0,27
Freddie Mac Pool 5.500% 01/05/2053	154 844	USD	155 110	159 048	0,01
Freddie Mac Pool 5.500% 01/06/2053	299 986	USD	301 247	307 471	0,03
Freddie Mac Pool 5.500% 01/07/2053	360 288	USD	361 131	367 708	0,03
Freddie Mac Pool 5.500% 01/11/2054	2 661 326	USD	2 663 163	2 731 169	0,24
Freddie Mac Pool 5.500% 01/02/2055	2 087 774	USD	2 075 108	2 150 784	0,19
Freddie Mac Pool 5.500% 01/04/2055	1 025 427	USD	1 031 354	1 049 822	0,09
Freddie Mac Pool 5.500% 01/10/2055	5 012 385	USD	5 138 446	5 131 644	0,46
Freddie Mac Pool 6.000% 01/05/2053	518 804	USD	529 432	537 981	0,05
Freddie Mac Pool 6.000% 01/06/2053	745 257	USD	754 657	775 765	0,07
Freddie Mac Pool 6.000% 01/07/2053	214 431	USD	216 204	222 214	0,02
Freddie Mac Pool 6.000% 01/03/2054	1 465 505	USD	1 485 986	1 534 229	0,14
Freddie Mac Pool 6.000% 01/07/2054	2 195 986	USD	2 250 310	2 259 562	0,20
Freddie Mac Pool 6.500% 01/02/2053	204 725	USD	212 401	213 572	0,02
Freddie Mac Pool 6.500% 01/07/2053	92 586	USD	95 099	96 272	0,01
Freddie Mac Pool 6.500% 01/08/2053	1 001 929	USD	1 017 599	1 040 816	0,09
Freddie Mac Pool 6.500% 01/09/2053	369 845	USD	376 132	393 328	0,04
Freddie Mac Pool 6.500% 01/05/2054	1 307 032	USD	1 335 293	1 394 132	0,12
Freddie Mac Pool 7.000% 01/10/2053	948 386	USD	984 197	1 009 808	0,09
Freddie Mac Pool 7.000% 01/11/2053	942 354	USD	977 945	1 013 563	0,09
Freddie Mac Pool 7.000% 01/02/2054	196 235	USD	203 604	210 558	0,02
Freddie Mac Pool 7.000% 01/10/2054	653 180	USD	701 116	704 110	0,06
Freddie Mac Pool 7.500% 01/02/2054	308 477	USD	320 472	331 725	0,03
Freddie Mac REMICS 6.500% 25/12/2053	4 152 594	USD	4 209 950	4 330 661	0,38

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Georgetown University/The 5.215% 01/10/2118	75 000	USD	73 604	65 876	0,01
Glencore Funding LLC 2.500% 01/09/2030 144A ⁽²⁾	2 090 000	USD	1 886 534	1 914 021	0,17
Glencore Funding LLC 5.673% 01/04/2035 144A ⁽²⁾	960 000	USD	960 000	1 002 303	0,09
Glencore Funding LLC 6.375% 06/10/2030 144A ⁽²⁾	985 000	USD	1 029 557	1 060 046	0,09
Golub Capital Private Credit Fund 5.450% 15/08/2028 144A ⁽²⁾	520 000	USD	517 425	523 235	0,05
Government National Mortgage Association 5.500% 20/06/2053	3 448 000	USD	3 409 913	3 494 560	0,31
Gray Oak Pipeline LLC 3.450% 15/10/2027 144A ⁽²⁾	160 000	USD	154 607	158 131	0,01
GS Mortgage Securities Trust 3.506% 10/10/2048	40 885	USD	40 885	40 374	0,00
HCA Inc 4.625% 15/03/2052	1 970 000	USD	1 656 197	1 608 822	0,14
Herc Holdings Inc 7.000% 15/06/2030 144A ⁽²⁾	750 000	USD	752 425	789 321	0,07
Hyundai Capital America 2.375% 15/10/2027 144A ⁽²⁾	1 015 000	USD	966 861	984 755	0,09
Hyundai Capital America 3.000% 10/02/2027 144A ⁽²⁾	245 000	USD	245 403	242 232	0,02
Hyundai Capital America 5.400% 24/06/2031 144A ⁽²⁾	1 330 000	USD	1 352 196	1 376 301	0,12
Hyundai Capital America 5.600% 30/03/2028 144A ⁽²⁾	705 000	USD	707 355	725 056	0,06
Hyundai Capital America 6.100% 21/09/2028 144A ⁽²⁾	1 555 000	USD	1 564 498	1 626 755	0,14
Iron Mountain Inc 4.500% 15/02/2031 144A ⁽²⁾	1 425 000	USD	1 323 194	1 358 392	0,12
Jabil Inc 5.450% 01/02/2029	730 000	USD	734 148	753 580	0,07
Jack in the Box Funding LLC 3.445% 26/02/2052 144A ⁽²⁾	1 049 875	USD	1 029 563	1 016 275	0,09
Liberty Mutual Group Inc 3.950% 15/05/2060 144A ⁽²⁾	975 000	USD	725 348	675 569	0,06
Lithia Motors Inc 4.375% 15/01/2031 144A ⁽²⁾	1 025 000	USD	991 028	985 110	0,09
MercadoLibre Inc 4.900% 15/01/2033	2 020 000	USD	1 987 366	1 999 979	0,18
Meta Platforms Inc 4.875% 15/11/2035	435 000	USD	434 923	434 417	0,04
Meta Platforms Inc 5.625% 15/11/2055	585 000	USD	583 976	561 466	0,05
Meta Platforms Inc 5.750% 15/11/2065	1 720 000	USD	1 718 081	1 640 026	0,15
Methanex US Operations Inc 6.250% 15/03/2032 144A ⁽²⁾	1 955 000	USD	1 908 158	2 013 006	0,18
Micron Technology Inc 5.650% 01/11/2032	395 000	USD	394 022	415 202	0,04
Micron Technology Inc 5.800% 15/01/2035	1 905 000	USD	1 910 199	2 007 555	0,18
Micron Technology Inc 6.050% 01/11/2035	330 000	USD	331 913	352 077	0,03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 3.102% 15/11/2049	1 925 000	USD	1 893 879	1 901 458	0,17
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 3.306% 15/04/2048	61 788	USD	61 788	60 862	0,01
Morgan Stanley Capital I Trust 4.310% 15/12/2051	775 000	USD	752 292	770 098	0,07
MSBAM Commercial Mortgage Securities Trust 3.277% 15/10/2030 144A ⁽²⁾	96 914	USD	96 914	93 036	0,01
MSD Investment Corp 6.125% 05/02/2031 144A ⁽²⁾	809 000	USD	800 659	803 046	0,07
MSD Investment Corp 6.250% 31/05/2030 144A ⁽²⁾	1 120 000	USD	1 111 992	1 127 060	0,10
Navient Corp 4.875% 15/03/2028	462 000	USD	450 887	456 829	0,04
Navient Corp 5.000% 15/03/2027	1 220 000	USD	1 185 376	1 222 646	0,11
Navient Private Education Refi Loan Trust 3.680% 18/02/2042 144A ⁽²⁾	198 332	USD	198 332	196 487	0,02

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Nissan Motor Acceptance Co LLC 7.050% 15/09/2028 144A ⁽²⁾	795 000	USD	808 020	822 216	0,07
NRG Energy Inc 5.750% 15/01/2034 144A ⁽²⁾	1 651 000	USD	1 651 000	1 667 791	0,15
OneAmerica Financial Partners Inc 4.250% 15/10/2050 144A ⁽²⁾	45 000	USD	44 745	34 471	0,00
Phinia Inc 6.750% 15/04/2029 144A ⁽²⁾	645 000	USD	651 615	667 563	0,06
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp 4.700% 15/01/2031	358 000	USD	357 553	360 019	0,03
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp 5.600% 15/01/2036	596 000	USD	599 047	602 893	0,05
Planet Fitness Master Issuer LLC 3.858% 05/12/2049 144A ⁽²⁾	822 500	USD	795 844	787 473	0,07
Planet Fitness Master Issuer LLC 4.008% 05/12/2051 144A ⁽²⁾	644 875	USD	613 212	611 265	0,05
PRET LLC 5.744% 25/06/2055 144A ⁽²⁾	670 151	USD	670 151	672 750	0,06
PRPM LLC 5.385% 25/10/2030 144A ⁽²⁾	1 515 463	USD	1 515 455	1 517 688	0,14
PRPM LLC 6.469% 25/05/2030 144A ⁽²⁾	175 896	USD	175 894	176 224	0,02
Qnity Electronics Inc 5.750% 15/08/2032 144A ⁽²⁾	730 000	USD	730 607	746 386	0,07
Rocket Cos Inc 6.125% 01/08/2030 144A ⁽²⁾	484 000	USD	484 000	500 301	0,04
Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc. 3.875% 01/03/2031 144A ⁽²⁾	1 110 000	USD	1 011 961	1 054 050	0,09
Sempra Infrastructure Partners LP 3.250% 15/01/2032 144A ⁽²⁾	1 840 000	USD	1 620 150	1 627 038	0,14
Sensata Technologies Inc 3.750% 15/02/2031 144A ⁽²⁾	1 115 000	USD	1 021 670	1 046 401	0,09
Sixth Street Lending Partners 6.125% 15/07/2030	775 000	USD	773 691	795 422	0,07
SLAM Ltd 5.807% 15/05/2050 144A ⁽²⁾	366 705	USD	366 697	375 906	0,03
SM Energy Co 6.750% 01/08/2029 144A ⁽²⁾	905 000	USD	907 372	911 645	0,08
SM Energy Co 7.000% 01/08/2032 144A ⁽²⁾	880 000	USD	881 487	865 100	0,08
SMB Private Education Loan Trust 2.820% 15/10/2035 144A ⁽²⁾	47 917	USD	47 474	47 780	0,00
SMB Private Education Loan Trust 3.250% 15/11/2040 144A ⁽²⁾	472 222	USD	466 392	468 863	0,04
SMB Private Education Loan Trust 3.960% 15/07/2042 144A ⁽²⁾	930 000	USD	891 511	917 597	0,08
SMB Private Education Loan Trust 4.000% 15/07/2042 144A ⁽²⁾	1 980 000	USD	1 916 039	1 947 029	0,17
Smithfield Foods Inc 3.000% 15/10/2030 144A ⁽²⁾	20 000	USD	19 886	18 402	0,00
Starwood Property Trust Inc 5.250% 15/10/2028 144A ⁽²⁾	891 000	USD	891 000	897 479	0,08
Starwood Property Trust Inc 5.750% 15/01/2031 144A ⁽²⁾	1 675 000	USD	1 675 000	1 693 004	0,15
Starwood Property Trust Inc 6.500% 01/07/2030 144A ⁽²⁾	1 080 000	USD	1 085 682	1 126 557	0,10
SunCoke Energy Inc 4.875% 30/06/2029 144A ⁽²⁾	710 000	USD	664 974	659 249	0,06
Taylor Morrison Communities Inc 5.750% 15/11/2032 144A ⁽²⁾	205 000	USD	205 000	210 923	0,02
Time Warner Cable LLC 4.500% 15/09/2042	2 790 000	USD	2 202 346	2 145 574	0,19
Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC 5.100% 15/03/2036 144A ⁽²⁾	727 000	USD	726 540	731 945	0,07
U.S. Treasury Note 4.000% 30/06/2032	12 575 000	USD	12 475 770	12 647 208	1,12
United Airlines Inc 4.375% 15/04/2026 144A ⁽²⁾	105 000	USD	104 655	104 869	0,01

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
United Airlines Inc 4.625% 15/04/2029 144A ⁽²⁾	1 050 000	USD	1 004 862	1 045 446	0,09
United Rentals North America Inc 5.375% 15/11/2033 144A ⁽²⁾	1 505 000	USD	1 505 000	1 503 935	0,13
University of Virginia 3.227% 01/09/2119	220 000	USD	222 731	125 666	0,01
VCAT LLC 5.877% 25/01/2055 144A ⁽²⁾	490 836	USD	490 832	492 570	0,04
Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.500% 01/05/2033 144A ⁽²⁾	555 000	USD	555 000	599 678	0,05
Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.750% 01/05/2035 144A ⁽²⁾	645 000	USD	652 398	706 245	0,06
Viatis Inc 4.000% 22/06/2050	280 000	USD	209 684	186 470	0,02
Viper Energy Partners LLC 5.700% 01/08/2035	300 000	USD	298 957	306 159	0,03
Volkswagen Group of America Finance LLC 6.450% 16/11/2030 144A ⁽²⁾	4 635 000	USD	4 736 292	4 973 067	0,44
Volofin Finance Designated Activity Co 5.935% 15/06/2037 144A ⁽²⁾	796 176	USD	796 175	807 470	0,07
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 4.212% 15/05/2051	1 250 000	USD	1 162 369	1 248 693	0,11
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 4.302% 15/01/2052	1 000 000	USD	972 416	1 002 127	0,09
Willis Engine Structured Trust VII 8.000% 15/10/2048 144A ⁽²⁾	930 725	USD	925 670	953 154	0,09
Ziff Davis Inc 4.625% 15/10/2030 144A ⁽²⁾	2 034 000	USD	1 889 554	1 931 802	0,17
			365 228 973	366 922 806	32,58
Uruguay					
Uruguay Government International Bond 9.750% 20/07/2033	238 037 000	UYU	5 932 550	6 842 354	0,61
			5 932 550	6 842 354	0,61
Total - Obligations à taux fixe			421 864 570	425 749 653	37,80
Obligations à taux variable					
Îles Caïmans					
Antares CLO LLC 5.059% 20/01/2039 144A ⁽²⁾	1 000 000	USD	1 000 000	1 000 000	0,09
Bain Capital Credit CLO Ltd 5.720% 21/01/2038 144A ⁽²⁾	2 790 000	USD	2 790 000	2 788 214	0,25
Bain Capital Credit CLO Ltd 6.715% 24/10/2038 144A ⁽²⁾	2 505 000	USD	2 505 000	2 507 405	0,22
Battalion CLO XXVIII Ltd 5.484% 20/01/2038 144A ⁽²⁾	2 220 000	USD	2 220 000	2 218 821	0,20
Birch Grove CLO 11 Ltd 6.957% 22/01/2038 144A ⁽²⁾	2 295 000	USD	2 295 000	2 299 778	0,20
BlueMountain CLO Ltd 5.800% 30/07/2030 144A ⁽²⁾	272 725	USD	267 441	273 265	0,02
BlueMountain Fuji US CLO II Ltd 6.296% 20/10/2030 144A ⁽²⁾	250 000	USD	250 392	250 354	0,02
Canyon Capital CLO Ltd 6.066% 15/07/2031 144A ⁽²⁾	600 000	USD	600 000	599 896	0,05
Canyon CLO Ltd 5.866% 15/07/2031 144A ⁽²⁾	250 000	USD	249 098	250 437	0,02
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd 5.938% 15/05/2031 144A ⁽²⁾	720 000	USD	720 000	719 680	0,06
CarVal CLO I Ltd 7.045% 16/07/2031 144A ⁽²⁾	750 000	USD	731 096	749 532	0,07
Cerberus Loan Funding XLIX LLC 6.005% 15/01/2034 144A ⁽²⁾	2 670 000	USD	2 670 000	2 656 260	0,24

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
CIFC Funding Ltd 5.546% 18/01/2031 144A ⁽²⁾	1 500 000	USD	1 503 169	1 501 759	0,13
Dryden 30 Senior Loan Fund 5.813% 15/11/2028 144A ⁽²⁾	230 127	USD	230 364	229 845	0,02
Golub Capital Partners CLO Ltd 5.458% 25/01/2038 144A ⁽²⁾	3 480 000	USD	3 480 000	3 482 398	0,31
Golub Capital Partners CLO Ltd 5.604% 20/04/2038 144A ⁽²⁾	2 105 000	USD	2 105 000	2 102 301	0,19
GREYWOLF CLO VI Ltd 5.750% 26/04/2031 144A ⁽²⁾	500 000	USD	496 595	499 980	0,05
Highbridge Loan Management Ltd 6.046% 20/10/2029 144A ⁽²⁾	1 000 000	USD	1 001 424	998 794	0,09
KKR CLO 21 Ltd 5.566% 15/04/2031 144A ⁽²⁾	500 000	USD	490 340	499 916	0,04
OCP CLO Ltd 5.470% 21/01/2038 144A ⁽²⁾	3 370 000	USD	3 370 000	3 370 243	0,30
Octagon Investment Partners 39 Ltd 7.096% 20/10/2030 144A ⁽²⁾	500 000	USD	479 744	500 462	0,05
Orion CLO Ltd 5.264% 20/10/2037 144A ⁽²⁾	3 115 000	USD	3 115 000	3 117 009	0,28
OZLM XVIII Ltd 6.016% 15/04/2031 144A ⁽²⁾	2 387 500	USD	2 393 877	2 391 487	0,21
Rockford Tower CLO Ltd 5.871% 20/05/2031 144A ⁽²⁾	305 000	USD	305 231	305 451	0,03
Rockford Tower CLO Ltd 7.151% 20/05/2031 144A ⁽²⁾	1 465 000	USD	1 458 175	1 466 094	0,13
Sixth Street CLO 27 Ltd 5.732% 17/01/2038 144A ⁽²⁾	2 030 000	USD	2 030 000	2 028 699	0,18
Sound Point CLO V-R Ltd 5.896% 18/07/2031 144A ⁽²⁾	1 370 000	USD	1 370 539	1 368 175	0,12
Sounds Point CLO IV-R Ltd 5.296% 18/04/2031 144A ⁽²⁾	289 856	USD	288 016	289 948	0,03
Steele Creek CLO Ltd 5.646% 15/04/2031 144A ⁽²⁾	750 000	USD	746 520	749 849	0,07
Symphony CLO 48 Ltd 5.634% 20/04/2038 144A ⁽²⁾	810 000	USD	810 000	811 078	0,07
Venture 32 CLO Ltd 5.796% 18/07/2031 144A ⁽²⁾	1 270 000	USD	1 270 253	1 272 183	0,11
Venture 32 CLO Ltd 5.796% 19/07/2031 144A ⁽²⁾	1 150 000	USD	1 146 264	1 149 719	0,10
Voya CLO Ltd 5.446% 19/04/2031 144A ⁽²⁾	1 700 000	USD	1 687 970	1 701 382	0,15
			46 076 508	46 150 414	4,10
Danemark					
Danske Bank A/S 4.613% 02/10/2030 144A ⁽²⁾	870 000	USD	867 827	877 241	0,08
			867 827	877 241	0,08
France					
BNP Paribas SA 1.323% 13/01/2027 144A ⁽²⁾	2 415 000	USD	2 353 694	2 412 713	0,21
Credit Agricole SA 6.251% 10/01/2035 144A ⁽²⁾	1 570 000	USD	1 585 176	1 666 889	0,15
Societe Generale SA 5.439% 03/10/2036 144A ⁽²⁾	1 510 000	USD	1 510 000	1 513 283	0,13
Societe Generale SA 7.132% 19/01/2055 144A ⁽²⁾	2 020 000	USD	2 040 432	2 112 352	0,19
			7 489 302	7 705 237	0,68
Allemagne					
Deutsche Bank AG/New York NY 3.729% 14/01/2032	640 000	USD	584 762	604 891	0,05
Deutsche Bank AG/New York NY 3.742% 07/01/2033	915 000	USD	793 510	849 902	0,08
Deutsche Bank AG/New York NY 7.079% 10/02/2034	1 055 000	USD	1 065 402	1 159 095	0,10
			2 443 674	2 613 888	0,23

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Irlande					
AIB Group PLC 5.871% 28/03/2035 144A ⁽²⁾	825 000	USD	836 266	870 666	0,08
			836 266	870 666	0,08
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 4.198% 01/06/2032 144A ⁽²⁾	800 000	USD	727 602	763 408	0,07
UniCredit SpA 1.982% 03/06/2027 144A ⁽²⁾	2 030 000	USD	1 973 625	2 011 285	0,18
			2 701 227	2 774 693	0,25
Jersey					
Golub Capital Partners CLO Ltd 5.808% 25/10/2037 144A ⁽²⁾	1 000 000	USD	1 000 000	998 708	0,09
			1 000 000	998 708	0,09
États-Unis					
Bank of America Corp 3.559% 23/04/2027	1 595 000	USD	1 582 052	1 592 083	0,14
Bank of America Corp 3.705% 24/04/2028	1 560 000	USD	1 512 971	1 552 921	0,14
Bank of America Corp 5.288% 25/04/2034	2 353 000	USD	2 363 041	2 422 523	0,21
Bank of America Corp 5.518% 25/10/2035	2 900 000	USD	2 898 157	2 970 243	0,26
Bank of America Corp 6.204% 10/11/2028	1 285 000	USD	1 300 969	1 335 258	0,12
Capital One Financial Corp 6.377% 08/06/2034	3 395 000	USD	3 458 454	3 669 760	0,33
Citigroup Inc 3.668% 24/07/2028	865 000	USD	839 290	859 499	0,08
Fannie Mae Pool 3.153% 01/10/2029	169 336	USD	161 544	165 376	0,01
Freddie Mac Strips 5.324% 25/10/2053	2 327 888	USD	2 327 888	2 348 423	0,21
Goldman Sachs Group Inc/The 3.691% 05/06/2028	900 000	USD	876 174	895 212	0,08
Golub Capital BDC 4 CLO 1 LLC 5.924% 20/07/2037 144A ⁽²⁾	2 250 000	USD	2 256 169	2 250 977	0,20
JPMorgan Chase & Co 2.739% 15/10/2030	3 220 000	USD	2 970 725	3 054 641	0,27
JPMorgan Chase & Co 2.956% 13/05/2031	2 050 000	USD	1 886 148	1 933 896	0,17
JPMorgan Chase & Co 5.572% 22/04/2036	1 495 000	USD	1 500 233	1 568 493	0,14
Morgan Stanley 3.591% 22/07/2028	760 000	USD	736 334	754 800	0,07
Morgan Stanley 5.164% 20/04/2029	3 004 000	USD	3 018 354	3 071 619	0,27
OBX Trust 4.000% 25/04/2048 144A ⁽²⁾	4 051	USD	4 043	3 865	0,00
PNC Financial Services Group Inc/The 5.068% 24/01/2034	1 005 000	USD	990 421	1 028 242	0,09
Santander Holdings USA Inc 2.490% 06/01/2028	1 910 000	USD	1 829 907	1 877 316	0,17
Sequoia Mortgage Trust 4.000% 25/08/2048 144A ⁽²⁾	1 850	USD	1 850	1 839	0,00
Synchrony Financial 5.450% 06/03/2031	795 000	USD	796 433	815 114	0,07
Towd Point Mortgage Trust 3.750% 25/05/2058 144A ⁽²⁾	373 640	USD	359 947	368 144	0,03
Towd Point Mortgage Trust 4.568% 25/10/2053 144A ⁽²⁾	18 880	USD	19 073	18 822	0,00
WEC Energy Group Inc 5.625% 15/05/2056	888 000	USD	888 946	893 593	0,08
Whitehorse CCCERA CLO LLC 5.642% 12/09/2037 144A ⁽²⁾	2 655 000	USD	2 654 974	2 655 990	0,24
			37 234 097	38 108 649	3,38
Total - Obligations à taux variable			98 648 901	100 099 496	8,89

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Instruments du marché monétaire					
Obligations à taux fixe					
États-Unis					
Federal Home Loan Bank Discount Notes 0.000% 08/01/2026	1 815 000	USD	1 813 951	1 813 951	0,16
Federal Home Loan Bank Discount Notes 0.000% 12/01/2026	13 297 000	USD	13 284 109	13 284 109	1,18
Federal Home Loan Bank Discount Notes 0.000% 13/01/2026	8 494 000	USD	8 484 942	8 484 942	0,75
Federal Home Loan Bank Discount Notes 0.000% 15/01/2026	10 575 000	USD	10 561 672	10 561 672	0,94
			34 144 674	34 144 674	3,03
Total - Obligations à taux fixe			34 144 674	34 144 674	3,03
Bons du Trésor					
États-Unis					
United States Treasury Bill 0.000% 22/01/2026	20 015 000	USD	19 969 909	19 969 909	1,77
United States Treasury Bill 0.000% 26/02/2026	4 142 000	USD	4 118 221	4 118 221	0,37
United States Treasury Bill 0.000% 05/03/2026	4 056 000	USD	4 030 576	4 031 309	0,36
United States Treasury Bill 0.000% 21/04/2026	3 190 000	USD	3 155 568	3 155 895	0,28
			31 274 274	31 275 334	2,78
Total - Bons du Trésor			31 274 274	31 275 334	2,78
Total - Instruments du marché monétaire			65 418 948	65 420 008	5,81
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			585 932 419	591 269 157	52,50
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			1 091 589 069	1 088 657 219	96,67

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

EI/DIVM (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	14 763,000
Nombre d'actions émises	160,000
Nombre d'actions rachetées	(1 830,000)
Nombre d'actions à la fin	13 093,000
H-EI/DIVM (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	64 291,794
Nombre d'actions émises	9 233,921
Nombre d'actions rachetées	(6 303,665)
Nombre d'actions à la fin	67 222,050
H-R/DIVM (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 191,833
Nombre d'actions émises	1 056,970
Nombre d'actions rachetées	(2 213,595)
Nombre d'actions à la fin	2 035,208
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 054,831
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	1 054,831
I/DIVM (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	57,429
Nombre d'actions émises	4,163
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	61,592
Q/DIVM (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 180,212
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(35,070)
Nombre d'actions à la fin	1 145,142
R/DIVM (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	349,564
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	349,564
R/DIVM (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	472,054
Nombre d'actions émises	106,310
Nombre d'actions rachetées	(83,983)
Nombre d'actions à la fin	494,381

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	14 977 007	14 171 854	20 645 587
Valeur d'inventaire nette par action			
EI/DIVM (USD)	66,84	64,35	60,28
H-EI/DIVM (EUR)	62,82	61,85	58,84
H-R/DIVM (SGD)	56,74	56,79	54,93
I/A (USD)	91,67	82,79	72,76
I/DIVM (USD)	64,76	62,73	59,11
Q/DIVM (USD)	7 778,84	7 489,37	7 016,31
R/DIVM (USD)	60,76	59,35	56,40
R/DIVM (SGD)	58,35	60,46	55,56

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(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					
Chine					
Times China Holdings Ltd	87 227	HKD	1 502	1 143	0,01
			1 502	1 143	0,01
Total - Actions			1 502	1 143	0,01
Obligations à taux fixe					
Bermudes					
Star Energy Geothermal Darajat II/Star Energy Geothermal Salak 4.850% 14/10/2038	290 000	USD	282 176	280 966	1,88
			282 176	280 966	1,88
Îles Vierges Britanniques					
Fortune Star BVI Ltd 8.500% 19/05/2028	200 000	USD	199 388	204 804	1,37
			199 388	204 804	1,37
Îles Caïmans					
Arada Sukuk 2 Ltd 7.150% 05/08/2030 EMTN	200 000	USD	202 900	201 455	1,35
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd 9.125% 24/07/2028	200 000	USD	202 115	211 782	1,41
IHS Holding Ltd 6.250% 29/11/2028	200 000	USD	181 067	198 964	1,33
Sunac China Holdings Ltd 0.000% 23/06/2026 144A ⁽²⁾	411 519	USD	82 154	64 303	0,43
Sunac China Holdings Ltd 0.000% 23/06/2028 144A ⁽²⁾	304 097	USD	71 542	64 957	0,43
Times China Holdings Ltd 0.000% 30/03/2027 144A ⁽²⁾	154 301	USD	10 906	1 243	0,01
Times China Holdings Ltd 0.000% 30/03/2027 144A ⁽²⁾	35 333	USD	2 272	304	0,00
Times China Holdings Ltd 4.000% 30/03/2029 144A ⁽²⁾	34 043	USD	1 427	534	0,00
Times China Holdings Ltd 4.200% 30/09/2032 144A ⁽²⁾	126 247	USD	2 764	1 793	0,01
Yuzhou Group Holdings Co Ltd 1.000% 30/06/2034	54 562	USD	2 270	55	0,00
Yuzhou Group Holdings Co Ltd 4.000% 30/06/2028	47 791	USD	5 961	1 135	0,01
Yuzhou Group Holdings Co Ltd 4.500% 30/06/2029	83 222	USD	8 577	1 664	0,01
Yuzhou Group Holdings Co Ltd 5.000% 30/06/2030	111 081	USD	9 276	2 222	0,02
Yuzhou Group Holdings Co Ltd 5.500% 30/06/2031	155 825	USD	10 476	1 947	0,01
Yuzhou Group Holdings Co Ltd 7.000% 30/06/2027	56 368	USD	11 809	5 636	0,04
Zhongsheng Group Holdings Ltd 5.980% 30/01/2028	200 000	USD	198 972	201 783	1,35
			1 004 488	959 777	6,41
Hong Kong					
Sino-Ocean Group Holding Ltd 0.000% 27/03/2027 144A ⁽²⁾	173 827	USD	69 942	1 304	0,01
Sino-Ocean Group Holding Ltd 3.000% 27/03/2033 144A ⁽²⁾	70 333	USD	181 515	7 033	0,04
			251 457	8 337	0,05

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Inde					
JSW Hydro Energy Ltd 4.125% 18/05/2031	375 300	USD	342 208	348 680	2,33
			342 208	348 680	2,33
Kazakhstan					
KazMunayGas National Co JSC 5.750% 19/04/2047	200 000	USD	173 461	188 977	1,26
			173 461	188 977	1,26
Malaisie					
GENM Capital Labuan Ltd 3.882% 19/04/2031	305 000	USD	285 612	276 345	1,84
			285 612	276 345	1,84
Mongolie					
Mongolia Government International Bond 4.450% 07/07/2031	200 000	USD	178 611	183 884	1,23
			178 611	183 884	1,23
Nouvelle-Guinée					
Papua New Guinea Government International Bond 8.375% 04/10/2028	200 000	USD	190 438	206 261	1,38
			190 438	206 261	1,38
Pakistan					
Pakistan Government International Bond 7.375% 08/04/2031 EMTN	720 000	USD	573 901	716 960	4,79
			573 901	716 960	4,79
Sri Lanka					
Sri Lanka Government International Bond 3.350% 15/03/2033	495 000	USD	412 167	425 411	2,84
Sri Lanka Government International Bond 3.600% 15/02/2038	610 000	USD	495 296	555 869	3,71
			907 463	981 280	6,55
Togo					
Ecobank Transnational Inc 10.125% 15/10/2029	200 000	USD	198 553	211 733	1,41
			198 553	211 733	1,41
Ouzbékistan					
Uzauto Motors AJ 7.375% 19/11/2030 144A ⁽²⁾	200 000	USD	200 000	200 255	1,34
			200 000	200 255	1,34
Total - Obligations à taux fixe			4 787 756	4 768 259	31,84
Obligations à taux variable					
Grande-Bretagne					
Standard Chartered PLC 3.603% 12/01/2033 144A ⁽²⁾	200 000	USD	167 425	184 705	1,23
			167 425	184 705	1,23
Thaïlande					
Kasikornbank PCL/Hong Kong 3.343% 02/10/2031 EMTN	200 000	USD	186 573	197 402	1,32
			186 573	197 402	1,32
Ouzbékistan					
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 9.450% Perpetual	200 000	USD	200 000	201 290	1,34
			200 000	201 290	1,34
Total - Obligations à taux variable			553 998	583 397	3,89
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			5 341 754	5 351 656	35,73

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(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					
Bermudes					
China Oil & Gas Group Ltd 4.700% 30/06/2026	200 000	USD	195 546	197 473	1,32
			195 546	197 473	1,32
Îles Vierges Britanniques					
CS Treasury Management Services P Ltd 9.000% Perpetual	204 800	USD	192 010	197 017	1,32
NWD Finance BVI Ltd 5.250% Perpetual	345 000	USD	298 185	178 781	1,19
Studio City Finance Ltd 5.000% 15/01/2029 144A ⁽²⁾	320 000	USD	320 004	307 744	2,05
			810 199	683 542	4,56
Canada					
Ivanhoe Mines Ltd 7.875% 23/01/2030	200 000	USD	200 000	206 343	1,38
			200 000	206 343	1,38
Îles Caïmans					
Champion MTN Ltd 2.950% 15/06/2030 EMTN	200 000	USD	175 558	172 003	1,15
Country Garden Holdings Co Ltd defaulted 3.875% 22/10/2030	495 000	USD	284 027	47 147	0,31
eHi Car Services Ltd 12.000% 26/09/2027	200 000	USD	196 040	130 018	0,87
Longfor Group Holdings Ltd 3.850% 13/01/2032	200 000	USD	151 234	143 563	0,96
Longfor Group Holdings Ltd 3.950% 16/09/2029	200 000	USD	134 226	157 397	1,05
Melco Resorts Finance Ltd 6.500% 24/09/2033 144A ⁽²⁾	440 000	USD	440 000	441 127	2,95
MGM China Holdings Ltd 7.125% 26/06/2031	200 000	USD	200 000	211 677	1,41
Wynn Macau Ltd 6.750% 15/02/2034 144A ⁽²⁾	400 000	USD	400 000	405 148	2,71
			1 981 085	1 708 080	11,41
Grande-Bretagne					
Biocon Biologics Global PLC 6.670% 09/10/2029	200 000	USD	198 554	201 270	1,34
Endeavour Mining PLC 7.000% 28/05/2030	200 000	USD	198 180	206 397	1,38
Vedanta Resources Finance II PLC 9.125% 15/10/2032	410 000	USD	410 000	413 244	2,76
WE Soda Investments Holding PLC 9.375% 14/02/2031	200 000	USD	200 000	200 337	1,34
			1 006 734	1 021 248	6,82
Hong Kong					
GLP China Holdings Ltd 2.950% 29/03/2026 EMTN	200 000	USD	196 407	196 997	1,32
Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 3.975% 09/11/2027 EMTN	200 000	USD	168 212	41 057	0,27
Yanlord Land HK Co Ltd 5.125% 20/05/2026	350 000	USD	343 562	348 583	2,33
			708 181	586 637	3,92
Inde					
Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ 6.700% 12/03/2042	208 148	USD	208 148	201 651	1,35
IIFL Finance Ltd 8.750% 24/07/2028	200 000	USD	202 873	204 881	1,37
IRB Infrastructure Developers Ltd 7.110% 11/03/2032	200 000	USD	199 874	206 403	1,38

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries 4.500% 14/07/2028	200 000	USD	199 994	191 881	1,28
Shriram Finance Ltd 6.150% 03/04/2028 EMTN	200 000	USD	199 998	204 250	1,36
			1 010 887	1 009 066	6,74
Indonésie					
Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT 5.375% 23/03/2026	200 000	USD	199 952	199 051	1,33
Pakuwon Jati Tbk PT 4.875% 29/04/2028	200 000	USD	198 239	196 934	1,32
			398 191	395 985	2,65
Île Maurice					
Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd 4.250% 25/03/2027	177 100	USD	177 100	172 665	1,15
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.250% 27/09/2028 144A ⁽²⁾	200 000	USD	200 000	202 127	1,35
India Green Power Holdings 4.000% 22/02/2027	329 308	USD	314 709	321 016	2,14
UPL Corp Ltd 4.625% 16/06/2030	200 000	USD	184 083	188 133	1,26
			875 892	883 941	5,90
Mongolie					
Golomt Bank 11.000% 20/05/2027	290 000	USD	286 716	299 839	2,00
			286 716	299 839	2,00
Pays-Bas					
Veon Midco BV 3.375% 25/11/2027 EMTN	255 000	USD	228 478	241 674	1,61
			228 478	241 674	1,61
Serbie					
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade 7.000% 28/10/2029	200 000	USD	200 800	199 751	1,33
			200 800	199 751	1,33
Singapour					
Medco Cypress Tree Pte Ltd 8.625% 19/05/2030	250 000	USD	247 829	262 649	1,75
			247 829	262 649	1,75
Turquie					
Aydem Yenilenebilir Enerji AS 9.875% 30/09/2030	200 000	USD	197 480	196 733	1,31
			197 480	196 733	1,31
Émirats arabes unis					
Axian Telecom Holding & Management PLC 7.250% 11/07/2030	200 000	USD	202 814	201 381	1,35
			202 814	201 381	1,35
États-Unis					
SK Battery America Inc 2.125% 26/01/2026	200 000	USD	199 833	199 559	1,33
			199 833	199 559	1,33
Total - Obligations à taux fixe			8 750 665	8 293 901	55,38
Obligations à taux variable					
Îles Vierges Britanniques					
CAS Capital No 1 Ltd 4.000% Perpetual	200 000	USD	167 946	197 307	1,32
			167 946	197 307	1,32
Grande-Bretagne					
Standard Chartered PLC 4.750% Perpetual	200 000	USD	178 074	188 250	1,25
			178 074	188 250	1,25

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Singapour					
GLP Pte Ltd 4.500% Perpetual EMTN	200 000	USD	169 236	133 026	0,89
			169 236	133 026	0,89
Thaïlande					
Bangkok Bank PCL/Hong Kong 6.056% 25/03/2040 EMTN	200 000	USD	200 000	204 332	1,36
GC Treasury Center Co Ltd 7.125% Perpetual 144A ⁽²⁾	200 000	USD	199 958	203 318	1,36
			399 958	407 650	2,72
Total - Obligations à taux variable			915 214	926 233	6,18
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			9 665 879	9 220 134	61,56
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			15 009 135	14 572 933	97,30

⁽²⁾ Voir Note 17.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

H-I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 026,178
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(2 124,000)
Nombre d'actions à la fin	1 902,178
H-I/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	274,688
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	274,688
H-R/D (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 121,036
Nombre d'actions émises	771,174
Nombre d'actions rachetées	(3 080,318)
Nombre d'actions à la fin	811,892
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	26,434
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(26,434)
Nombre d'actions à la fin	-
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	569 046,447
Nombre d'actions émises	19 826,248
Nombre d'actions rachetées	(45 287,570)
Nombre d'actions à la fin	543 585,125
I/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	35,553
Nombre d'actions émises	0,976
Nombre d'actions rachetées	(36,529)
Nombre d'actions à la fin	-
I/D (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	56 365,951
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(34 253,951)
Nombre d'actions à la fin	22 112,000
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	151 114,698
Nombre d'actions émises	28 225,421
Nombre d'actions rachetées	(174 061,203)
Nombre d'actions à la fin	5 278,916
N/D (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 446,000
Nombre d'actions émises	420,000
Nombre d'actions rachetées	(131,000)
Nombre d'actions à la fin	4 735,000
N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	127 380,844
Nombre d'actions émises	46 816,000
Nombre d'actions rachetées	(700,000)
Nombre d'actions à la fin	173 496,844
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	5 900,055
Nombre d'actions émises	10 993,131
Nombre d'actions rachetées	(975,879)
Nombre d'actions à la fin	15 917,307

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

R/D (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 707,652
Nombre d'actions émises	4 267,120
Nombre d'actions rachetées	(277,594)
Nombre d'actions à la fin	5 697,178
RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	631,769
Nombre d'actions émises	1 060,898
Nombre d'actions rachetées	(8,270)
Nombre d'actions à la fin	1 684,397
S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	70 947,206
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(11 754,000)
Nombre d'actions à la fin	59 193,206
S/D (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	755 167,336
Nombre d'actions émises	99 041,394
Nombre d'actions rachetées	(58 519,000)
Nombre d'actions à la fin	795 689,730

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	EUR	EUR	EUR
Total de la valeur d'inventaire nette	230 397 935	236 473 561	195 500 037
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (USD)	187,95	173,37	157,78
H-I/A (CHF)	100,26	-	-
H-R/D (SGD)	56,42	55,38	53,40
H-RE/A (USD)	-	-	133,23
I/A (USD)	-	121,09	119,47
I/A (EUR)	197,79	186,50	172,49
I/D (USD)	-	90,04	91,64
I/D (EUR)	97,30	95,36	91,77
N/A (EUR)	124,90	117,84	109,15
N/D (EUR)	100,61	98,59	94,90
N1/A (EUR)	126,71	119,47	110,49
R/A (EUR)	175,03	166,07	154,72
R/D (EUR)	93,02	91,09	87,66
RE/A (EUR)	163,45	155,74	145,55
S/A (EUR)	200,95	189,30	174,90
S/D (EUR)	102,75	100,69	96,91

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(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					
Benteler International AG 7.250% 15/06/2031	1 000 000	EUR	1 056 676	1 073 298	0,47
			1 056 676	1 073 298	0,47
République tchèque					
Czechoslovak Group AS 5.250% 10/01/2031	2 500 000	EUR	2 569 066	2 591 192	1,12
			2 569 066	2 591 192	1,12
Finlande					
Finnair Oyj 4.250% 27/11/2030	1 500 000	EUR	1 491 702	1 495 176	0,65
			1 491 702	1 495 176	0,65
France					
CAB SELAS 3.375% 01/02/2028	2 000 000	EUR	1 931 370	1 941 281	0,84
Canal+ SA 4.625% 03/12/2030	2 000 000	EUR	1 998 110	2 017 697	0,88
Elior Group SA 5.625% 15/03/2030	2 000 000	EUR	2 029 328	2 074 000	0,90
Forvia SE 5.375% 15/03/2031	4 500 000	EUR	4 566 325	4 624 246	2,01
Iliad Holding SAS 6.875% 15/04/2031	1 000 000	EUR	1 054 056	1 066 701	0,46
Loxam SAS 4.250% 15/02/2030	2 000 000	EUR	2 012 201	2 012 240	0,87
Mobilux Finance SAS 7.000% 15/05/2030	1 000 000	EUR	1 034 471	1 041 264	0,45
New Immo Holding SA 4.875% 08/12/2028 EMTN	2 000 000	EUR	1 883 340	2 025 465	0,88
New Immo Holding SA 4.950% 14/11/2030 EMTN	1 000 000	EUR	1 000 000	1 005 775	0,44
Opmobility 4.296% 05/02/2031	500 000	EUR	501 858	506 540	0,22
SNF Group SACA 2.625% 01/02/2029	1 000 000	EUR	990 558	976 101	0,42
SNF Group SACA 4.500% 15/03/2032	4 000 000	EUR	4 070 953	4 123 710	1,79
Valeo SE 4.625% 23/03/2032 EMTN	1 300 000	EUR	1 291 794	1 301 390	0,57
Valeo SE 5.125% 20/05/2031 EMTN	2 500 000	EUR	2 501 226	2 574 862	1,12
			26 865 590	27 291 272	11,85
Allemagne					
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 15/01/2028	1 000 000	EUR	983 442	993 941	0,43
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.500% 15/05/2030	1 500 000	EUR	1 503 837	1 555 209	0,67
Motel One GmbH/Muenchen 7.750% 02/04/2031	900 000	EUR	963 549	961 073	0,42
Schaeffler AG 4.500% 12/05/2032 EMTN	2 000 000	EUR	1 987 020	2 006 220	0,87
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 4.625% 15/07/2032	1 000 000	EUR	1 003 107	1 013 059	0,44
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.375% 15/07/2029	500 000	EUR	515 985	516 216	0,22
TUI Cruises GmbH 5.000% 15/05/2030	3 000 000	EUR	3 075 937	3 078 247	1,34
			10 032 877	10 123 965	4,39
Grande-Bretagne					
Allwyn Entertainment Financing UK PLC 4.125% 15/02/2031	1 500 000	EUR	1 500 000	1 477 496	0,64
Virgin Media Secured Finance PLC 5.250% 15/05/2029	2 500 000	GBP	2 925 095	2 768 477	1,20
Vmed O2 UK Financing I PLC 5.625% 15/04/2032	2 000 000	EUR	2 035 096	2 010 865	0,88
Zegona Finance PLC 6.750% 15/07/2029	4 500 000	EUR	4 655 590	4 728 869	2,05
			11 115 781	10 985 707	4,77
Italie					
Fibercop SpA 5.125% 30/06/2032	2 000 000	EUR	1 985 258	2 032 669	0,88
Fibercop SpA 7.875% 31/07/2028	1 000 000	EUR	1 082 222	1 091 721	0,47

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 2025

(exprimé en EUR)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Lottomatica Group SpA 5.375% 01/06/2030	1 000 000	EUR	1 000 000	1 033 702	0,45
			4 067 480	4 158 092	1,80
Luxembourg					
CPI Property Group SA 1.500% 27/01/2031 EMTN	2 000 000	EUR	1 583 601	1 628 391	0,71
CPI Property Group SA 1.750% 14/01/2030 EMTN	2 000 000	EUR	1 759 702	1 699 429	0,74
Essendi SA 6.375% 15/10/2029	4 000 000	EUR	4 180 128	4 200 997	1,82
ION Platform Finance Sarl 6.875% 30/09/2032	4 000 000	EUR	3 971 370	3 826 144	1,66
LHMC Finco 2 Sarl 9.375% 15/05/2030	4 190 625	EUR	4 408 362	4 355 870	1,89
Matterhorn Telecom SA 5.250% 31/07/2028	1 000 000	CHF	1 086 409	1 100 225	0,48
Maxam Prill Sarl 6.000% 15/07/2030	3 000 000	EUR	3 007 624	3 065 050	1,33
Rossini Sarl 6.750% 31/12/2029	2 500 000	EUR	2 607 470	2 626 755	1,14
			22 604 666	22 502 861	9,77
Pays-Bas					
Odido Group Holding BV 5.500% 15/01/2030	3 000 000	EUR	2 971 020	3 019 905	1,31
OI European Group BV 5.250% 01/06/2029	1 000 000	EUR	1 008 593	1 031 673	0,45
Q-Park Holding I BV 5.125% 15/02/2030	1 500 000	EUR	1 535 241	1 548 704	0,67
Summer BidCo BV 10.000% 15/02/2029	1 143 546	EUR	1 143 984	1 154 368	0,50
Sunrise FinCo I BV 4.625% 15/05/2032	1 000 000	EUR	1 003 049	1 010 030	0,44
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.750% 09/05/2027	3 500 000	EUR	3 495 224	3 534 028	1,53
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 01/06/2031	500 000	EUR	504 694	506 989	0,22
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	2 000 000	EUR	1 858 981	2 052 197	0,89
United Group BV 6.250% 31/01/2032	800 000	EUR	800 000	803 500	0,35
United Group BV 6.500% 31/10/2031	3 000 000	EUR	3 014 779	3 062 125	1,33
United Group BV 6.750% 15/02/2031	1 000 000	EUR	1 021 825	1 027 519	0,45
			18 357 390	18 751 038	8,14
Portugal					
Transportes Aereos Portugueses SA 5.125% 15/11/2029	3 500 000	EUR	3 542 016	3 633 593	1,58
			3 542 016	3 633 593	1,58
Espagne					
Celsa Opco SA 8.250% 15/12/2030	1 400 000	EUR	1 400 000	1 446 226	0,62
Kaixo Bondco Telecom SA 5.125% 30/09/2029	1 000 000	EUR	1 009 119	1 012 150	0,44
Lorca Telecom Bondco SA 4.000% 18/09/2027	893 617	EUR	893 617	893 368	0,39
			3 302 736	3 351 744	1,45
Suède					
Asmodee Group AB 5.750% 15/12/2029	2 400 000	EUR	2 456 915	2 520 470	1,09
Verisure Holding AB 5.500% 15/05/2030	2 200 000	EUR	2 200 000	2 280 281	0,99
			4 656 915	4 800 751	2,08
États-Unis					
Celanese US Holdings LLC 0.625% 10/09/2028	1 000 000	EUR	913 606	912 084	0,40
Celanese US Holdings LLC 5.000% 15/04/2031	2 500 000	EUR	2 502 395	2 438 149	1,06
Ford Motor Credit Co LLC 6.798% 07/11/2028	4 000 000	USD	3 628 639	3 573 144	1,55
MGM Resorts International 5.500% 15/04/2027	1 000 000	USD	911 593	859 042	0,37
VF Corp 0.250% 25/02/2028	2 000 000	EUR	1 804 968	1 844 853	0,80
VF Corp 0.625% 25/02/2032	1 000 000	EUR	728 931	791 696	0,34
			10 490 132	10 418 968	4,52
Total - Obligations à taux fixe			120 153 027	121 177 657	52,59

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 2025

(exprimé en EUR)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Obligations à taux variable					
Danemark					
Orsted AS 5.125% 14/03/2024	2 000 000	EUR	2 002 159	2 054 365	0,89
			2 002 159	2 054 365	0,89
France					
Accor SA 4.875% Perpetual	500 000	EUR	506 140	512 922	0,22
Air France-KLM 5.750% Perpetual	4 500 000	EUR	4 516 191	4 558 392	1,98
Alstom SA 5.868% Perpetual	500 000	EUR	514 511	529 371	0,23
BPCE Assurances SA 5.750% Perpetual	1 500 000	EUR	1 508 529	1 507 790	0,65
Electricite de France SA 2.625% Perpetual	3 000 000	EUR	2 941 092	2 930 094	1,27
Electricite de France SA 2.875% Perpetual	4 000 000	EUR	3 931 125	3 982 600	1,73
Electricite de France SA 4.375% Perpetual EMTN	1 600 000	EUR	1 587 221	1 583 238	0,69
La Poste SA 5.000% Perpetual	2 000 000	EUR	2 016 451	2 065 493	0,89
RCI Banque SA 6.125% Perpetual	2 400 000	EUR	2 384 434	2 412 475	1,05
Seche Environnement SACA 5.870% Perpetual	3 000 000	EUR	3 025 413	3 016 545	1,31
Societe Generale SA 7.875% Perpetual EMTN	2 000 000	EUR	2 094 681	2 160 781	0,94
Veolia Environnement SA 2.000% Perpetual	1 000 000	EUR	971 051	973 118	0,42
Veolia Environnement SA 4.322% Perpetual EMTN	1 500 000	EUR	1 500 000	1 492 638	0,65
			27 496 839	27 725 457	12,03
Allemagne					
Commerzbank AG 4.250% Perpetual	1 000 000	EUR	990 506	992 536	0,43
Deutsche Bank AG 6.750% Perpetual	1 200 000	EUR	1 103 144	1 251 053	0,54
Deutsche Bank AG 10.000% Perpetual	1 000 000	EUR	993 740	1 097 643	0,48
Deutsche Lufthansa AG 5.250% 15/01/2055	1 000 000	EUR	999 796	1 037 785	0,45
			4 087 186	4 379 017	1,90
Grande-Bretagne					
British Telecommunications PLC 5.125% 03/10/2054 EMTN	100 000	EUR	101 742	103 910	0,05
			101 742	103 910	0,05
Grèce					
National Bank of Greece SA 5.875% 28/06/2035 EMTN	1 000 000	EUR	1 060 876	1 068 425	0,46
Piraeus Bank SA 5.375% 18/09/2035 EMTN	500 000	EUR	497 872	522 119	0,23
			1 558 748	1 590 544	0,69
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 7.750% Perpetual	2 000 000	EUR	2 051 452	2 082 824	0,91
UniCredit SpA 3.875% Perpetual EMTN	1 000 000	EUR	989 917	992 203	0,43
UniCredit SpA 7.500% Perpetual	1 500 000	EUR	1 510 061	1 528 284	0,66
			4 551 430	4 603 311	2,00
Luxembourg					
CPI Property Group SA 7.500% Perpetual EMTN	2 300 000	EUR	2 135 757	2 135 657	0,93
Eurofins Scientific SE 6.750% Perpetual	1 500 000	EUR	1 562 089	1 592 625	0,69
SES SA 5.500% 12/09/2054	1 500 000	EUR	1 407 869	1 447 500	0,63
			5 105 715	5 175 782	2,25
Pays-Bas					
Abertis Infraestructuras Finance BV 2.625% Perpetual	2 100 000	EUR	2 044 657	2 077 460	0,90
Telefonica Europe BV 2.376% Perpetual	2 800 000	EUR	2 691 463	2 658 552	1,15
Volkswagen International Finance NV 3.875% Perpetual	1 000 000	EUR	983 318	984 450	0,43
			5 719 438	5 720 462	2,48

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 2025

(exprimé en EUR)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA 8.125% Perpetual	2 000 000	EUR	2 151 522	2 168 089	0,94
EDP SA 1.500% 14/03/2082	6 000 000	EUR	5 702 217	5 883 734	2,55
			7 853 739	8 051 823	3,49
Espagne					
Abanca Corp. Bancaria SA 6.125% Perpetual	800 000	EUR	800 000	806 950	0,35
Abanca Corp. Bancaria SA 10.625% Perpetual	1 400 000	EUR	1 596 788	1 599 500	0,69
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 6.000% Perpetual	3 000 000	EUR	2 905 095	3 006 662	1,31
Banco de Sabadell SA 5.000% Perpetual	1 000 000	EUR	1 013 383	1 010 961	0,44
Bankinter SA 6.250% Perpetual	2 000 000	EUR	1 931 709	2 003 984	0,87
CaixaBank SA 5.875% Perpetual	2 000 000	EUR	1 899 255	2 070 000	0,90
Unicaja Banco SA 4.875% Perpetual	3 000 000	EUR	2 966 569	3 021 458	1,31
			13 112 799	13 519 515	5,87
Suède					
Castellum AB 3.125% Perpetual	2 000 000	EUR	1 941 883	1 967 748	0,85
Heimstaden Bostad AB 2.625% Perpetual	1 000 000	EUR	823 216	971 315	0,42
Heimstaden Bostad AB 3.000% Perpetual	2 000 000	EUR	1 860 496	1 933 311	0,84
Heimstaden Bostad AB 3.375% Perpetual	2 000 000	EUR	1 928 808	1 994 736	0,87
			6 554 403	6 867 110	2,98
États-Unis					
Verizon Communications Inc 3.996% 15/06/2056	2 400 000	EUR	2 400 000	2 385 850	1,04
			2 400 000	2 385 850	1,04
Total - Obligations à taux variable			80 544 198	82 177 146	35,67
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			200 697 225	203 354 803	88,26
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Obligations à taux fixe					
Grande-Bretagne					
Brightstar Lottery PLC 5.250% 15/01/2029 144A ⁽²⁾	4 000 000	USD	3 443 789	3 398 115	1,48
			3 443 789	3 398 115	1,48
Irlande					
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4.875% 15/07/2028	1 500 000	GBP	1 691 333	1 672 446	0,73
			1 691 333	1 672 446	0,73
Luxembourg					
Maxam Prill Sarl 7.750% 15/07/2030 144A ⁽²⁾	475 000	USD	417 092	418 518	0,18
			417 092	418 518	0,18
États-Unis					
IQVIA Inc 5.000% 15/10/2026 144A ⁽²⁾	3 500 000	USD	3 252 535	2 978 424	1,29
			3 252 535	2 978 424	1,29
Total - Obligations à taux fixe			8 804 749	8 467 503	3,68

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en EUR)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Obligations à taux variable					
Suisse					
UBS Group AG 7.750% Perpetual	1 000 000	USD	922 901	916 698	0,40
			922 901	916 698	0,40
Total - Obligations à taux variable			922 901	916 698	0,40
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			9 727 650	9 384 201	4,08
Fonds d'investissement					
France					
Natixis Investment Managers International - Ostrum SRI Money Plus	44	EUR	4 947 869	4 954 312	2,15
			4 947 869	4 954 312	2,15
Luxembourg					
Natixis AM Funds - Ostrum Global Subordinated Debt I/A (EUR)	2 000	EUR	2 247 340	2 269 680	0,98
Natixis International Funds (Lux) I - Ostrum Short Term Global High Income Fund	40 000	EUR	4 436 740	5 244 400	2,28
			6 684 080	7 514 080	3,26
Total - Fonds d'investissement			11 631 949	12 468 392	5,41
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			222 056 824	225 207 396	97,75

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

DH-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	54 691,510
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(54 691,510)
Nombre d'actions à la fin	-
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	157 499,046
Nombre d'actions émises	56 053,275
Nombre d'actions rachetées	(6 867,730)
Nombre d'actions à la fin	206 684,591
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 139,431
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(2 139,431)
Nombre d'actions à la fin	-
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	8 846,238
Nombre d'actions émises	455,127
Nombre d'actions rachetées	(2 274,313)
Nombre d'actions à la fin	7 027,052
R/D (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	19 116,737
Nombre d'actions émises	1 384,947
Nombre d'actions rachetées	(2 477,023)
Nombre d'actions à la fin	18 024,661

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	EUR	EUR	EUR
Total de la valeur d'inventaire nette	31 238 089	29 933 053	33 963 429
Valeur d'inventaire nette par action			
DH-I/A (EUR)	-	100,88	93,92
I/A (EUR)	141,53	139,21	143,08
I/D (EUR)	-	-	69,81
N/A (EUR)	-	91,95	94,72
R/A (EUR)	128,20	126,84	131,13
R/D (EUR)	60,17	61,25	64,46

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2025

(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	50 000	AUD	31 172	30 140	0,09
Australia Government Bond 1.000% 21/02/2050	50 000	AUD	38 805	23 963	0,08
Australia Government Bond 1.250% 21/08/2040	50 000	AUD	39 366	31 339	0,10
Australia Government Bond 2.000% 21/08/2035	25 000	AUD	22 424	19 036	0,06
Australia Government Bond 2.500% 20/09/2030	75 000	AUD	61 208	65 558	0,21
			192 975	170 036	0,54
Canada					
Canadian Government Real Return Bond 1.250% 01/12/2047	178 318	CAD	137 564	98 580	0,31
Canadian Government Real Return Bond 4.000% 01/12/2031	180 888	CAD	136 816	130 059	0,42
			274 380	228 639	0,73
Danemark					
Denmark I/L Government Bond 0.100% 15/11/2030	840 028	DKK	110 400	107 886	0,35
Denmark I/L Government Bond 0.100% 15/11/2034	254 278	DKK	32 765	31 202	0,10
			143 165	139 088	0,45
France					
French Republic Government Bond OAT 0.100% 01/03/2029 144A ⁽²⁾	359 562	EUR	352 315	351 005	1,12
French Republic Government Bond OAT 0.100% 25/07/2031 144A ⁽²⁾	1 045 177	EUR	1 020 144	989 226	3,17
French Republic Government Bond OAT 0.100% 25/07/2038 144A ⁽²⁾	1 086 579	EUR	938 779	874 533	2,80
French Republic Government Bond OAT 0.100% 25/07/2047 144A ⁽²⁾	160 713	EUR	165 001	103 029	0,33
French Republic Government Bond OAT 0.100% 25/07/2053 144A ⁽²⁾	84 512	EUR	102 124	47 821	0,15
French Republic Government Bond OAT 0.600% 25/07/2034 144A ⁽²⁾	55 863	EUR	53 977	51 873	0,16
French Republic Government Bond OAT 0.700% 25/07/2030 144A ⁽²⁾	129 180	EUR	127 180	127 898	0,41
French Republic Government Bond OAT 1.800% 25/07/2040 144A ⁽²⁾	25 146	EUR	29 724	24 702	0,08
French Republic Government Bond OAT 3.150% 25/07/2032 144A ⁽²⁾	79 635	EUR	100 667	89 384	0,29
			2 889 911	2 659 471	8,51
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.100% 15/04/2033	123 542	EUR	119 858	116 660	0,38
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.100% 15/04/2046	215 820	EUR	292 082	166 477	0,53
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.500% 15/04/2030	650 845	EUR	655 066	643 507	2,06
			1 067 006	926 644	2,97
Grande-Bretagne					
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 10/08/2028	218 849	GBP	254 562	247 420	0,79
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2029	489 046	GBP	572 639	547 748	1,75

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en EUR)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 10/08/2031	277 518	GBP	321 614	302 662	0,97
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/11/2036	235 022	GBP	230 991	227 893	0,73
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2039	137 298	GBP	123 166	124 892	0,40
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 10/08/2041	152 746	GBP	238 092	132 389	0,42
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2044	389 885	GBP	545 682	315 108	1,01
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2046	379 286	GBP	287 545	293 234	0,94
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 10/08/2048	177 908	GBP	307 021	131 719	0,42
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2051	173 149	GBP	118 196	121 872	0,39
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/11/2056	199 945	GBP	390 572	129 409	0,42
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2058	340 712	GBP	654 369	216 122	0,69
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/11/2065	142 352	GBP	321 272	82 046	0,26
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2068	324 680	GBP	539 770	183 910	0,59
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2073	133 456	GBP	170 152	78 744	0,25
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.250% 22/03/2052	252 468	GBP	347 943	182 001	0,58
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.375% 22/03/2062	319 591	GBP	706 584	215 126	0,69
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.500% 22/03/2050	232 909	GBP	346 819	185 721	0,60
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.625% 22/03/2040	244 603	GBP	344 933	234 929	0,75
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.625% 22/11/2042	258 863	GBP	237 493	238 696	0,77
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.750% 22/11/2047	284 323	GBP	509 190	249 765	0,80
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.125% 22/11/2037	201 441	GBP	236 769	214 813	0,69
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.250% 22/11/2027	1 553 467	GBP	1 837 222	1 798 117	5,76
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.250% 22/11/2032	497 214	GBP	642 752	569 412	1,82
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.250% 22/11/2055	18 017	GBP	39 734	16 804	0,05
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2.000% 26/01/2035	220 000	GBP	695 308	601 987	1,93
			11 020 390	7 642 539	24,47
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.150% 15/05/2051 144A ⁽²⁾	247 042	EUR	225 918	146 554	0,47
			225 918	146 554	0,47

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en EUR)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Japon					
Japanese Government CPI Linked Bond 0.100% 10/03/2028	113 782 000	JPY	838 615	627 594	2,01
Japanese Government CPI Linked Bond 0.100% 10/03/2029	56 498 500	JPY	418 725	310 944	0,99
			1 257 340	938 538	3,00
Nouvelle-Zélande					
New Zealand Government Inflation Linked Bond 2.500% 20/09/2035	100 000	NZD	71 270	65 991	0,21
New Zealand Government Inflation Linked Bond 3.000% 20/09/2030	65 000	NZD	49 247	46 098	0,15
			120 517	112 089	0,36
Espagne					
Spain Government Inflation Linked Bond 0.700% 30/11/2033 144A ⁽²⁾	1 391 588	EUR	1 333 526	1 334 383	4,27
Spain Government Inflation Linked Bond 1.000% 30/11/2030 144A ⁽²⁾	257 282	EUR	259 921	258 387	0,83
Spain Government Inflation Linked Bond 1.150% 30/11/2036 144A ⁽²⁾	312 150	EUR	301 627	299 969	0,96
Spain Government Inflation Linked Bond 2.050% 30/11/2039 144A ⁽²⁾	238 733	EUR	254 186	247 717	0,79
			2 149 260	2 140 456	6,85
Suède					
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/06/2032	600 000	SEK	67 828	70 719	0,23
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/06/2039	300 000	SEK	29 179	29 436	0,09
Sweden Inflation Linked Bond 3.500% 01/12/2028	1 800 000	SEK	277 535	290 590	0,93
			374 542	390 745	1,25
États-Unis					
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/02/2051	231 367	USD	188 022	106 988	0,34
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/02/2052	421 078	USD	233 532	190 568	0,61
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0.250% 15/02/2050	189 971	USD	111 109	93 580	0,30
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/02/2043	375 298	USD	299 347	238 765	0,76
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0.750% 15/02/2042	400 304	USD	326 652	266 358	0,85
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0.750% 15/02/2045	371 952	USD	312 113	231 818	0,74
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/02/2047	290 005	USD	198 446	178 806	0,57
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 1.000% 15/02/2046	333 788	USD	275 834	215 127	0,69
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 1.000% 15/02/2048	283 884	USD	197 146	177 331	0,57
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 1.000% 15/02/2049	232 911	USD	210 781	143 294	0,46
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	370 229	USD	288 976	264 971	0,85
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 1.500% 15/02/2053	273 843	USD	213 004	182 653	0,58
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	322 380	USD	300 130	272 581	0,87

⁽²⁾ Voir Note 17.

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 2025

(exprimé en EUR)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2041	341 973	USD	310 948	285 957	0,92
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2054	212 186	USD	188 756	163 138	0,52
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 3.625% 15/04/2028	1 207 878	USD	1 090 677	1 080 046	3,46
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	1 723 157	USD	1 574 339	1 582 287	5,06
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.125% 15/04/2027	691 926	USD	638 254	578 666	1,85
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.125% 15/01/2030	544 182	USD	454 909	440 075	1,41
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.125% 15/07/2030	571 478	USD	505 214	459 981	1,47
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.125% 15/01/2031	750 480	USD	639 779	596 671	1,91
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.125% 15/07/2031	656 019	USD	559 591	518 548	1,66
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.125% 15/01/2032	704 766	USD	581 852	549 309	1,76
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.250% 15/07/2029	445 522	USD	403 316	365 927	1,17
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.375% 15/07/2027	612 292	USD	572 739	515 499	1,65
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.500% 15/01/2028	858 013	USD	764 829	718 152	2,30
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.625% 15/07/2032	560 325	USD	495 355	448 582	1,44
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.750% 15/07/2028	655 056	USD	583 204	551 524	1,77
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 1.125% 15/01/2033	437 236	USD	395 763	358 002	1,15
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 1.375% 15/07/2033	643 260	USD	577 564	535 099	1,71
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 1.750% 15/01/2034	900 363	USD	807 024	764 049	2,45
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 1.875% 15/07/2034	882 020	USD	798 063	755 891	2,42
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 1.875% 15/07/2035	1 419 642	USD	1 222 250	1 208 512	3,87
			16 319 518	15 038 755	48,14
Total - Obligations à taux fixe			36 034 922	30 533 554	97,74
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			36 034 922	30 533 554	97,74

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 2025

(exprimé en EUR)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Autres valeurs mobilières					
Obligations à taux fixe					
Canada					
Canadian Government Real Return Bond 0.500% 01/12/2050	63 593	CAD	45 131	28 778	0,09
Canadian Government Real Return Bond 2.000% 01/12/2041	147 140	CAD	120 674	94 632	0,31
			165 805	123 410	0,40
Nouvelle-Zélande					
New Zealand Government Inflation Linked Bond 2.500% 20/09/2040	46 000	NZD	35 351	28 568	0,09
			35 351	28 568	0,09
Total - Obligations à taux fixe			201 156	151 978	0,49
Total - Autres valeurs mobilières			201 156	151 978	0,49
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			36 236 078	30 685 532	98,23

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	290 371,772
Nombre d'actions émises	151 167,000
Nombre d'actions rachetées	(42 178,000)
Nombre d'actions à la fin	399 360,772
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	17 698,095
Nombre d'actions émises	5 621,890
Nombre d'actions rachetées	(6 731,280)
Nombre d'actions à la fin	16 588,705
H-RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	955,765
Nombre d'actions émises	622,698
Nombre d'actions rachetées	(120,534)
Nombre d'actions à la fin	1 457,929
H-S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	72 992,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	72 992,000
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	14 313,094
Nombre d'actions émises	20 723,735
Nombre d'actions rachetées	(32 536,829)
Nombre d'actions à la fin	2 500,000
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 147,445
Nombre d'actions émises	151,998
Nombre d'actions rachetées	(100,000)
Nombre d'actions à la fin	3 199,443
R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 191,652
Nombre d'actions émises	7,101
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	3 198,753
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	460,458
Nombre d'actions émises	0,468
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	460,926

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	75 542 814	51 678 262	52 524 964
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (EUR)	131,11	125,74	119,99
H-R/A (EUR)	117,66	113,81	109,39
H-RE/A (EUR)	115,72	112,25	108,27
H-S/A (EUR)	120,02	115,05	109,65
I/A (USD)	160,08	150,28	141,11
R/A (USD)	141,04	133,40	126,17
R/D (USD)	111,49	109,00	106,77
RE/A (USD)	136,12	129,14	122,51

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2025

(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					
République tchèque					
Czechoslovak Group AS 5.250% 10/01/2031	600 000	EUR	724 354	730 374	0,97
			724 354	730 374	0,97
Finlande					
Finnair Oyj 4.250% 27/11/2030	400 000	EUR	458 490	468 269	0,62
			458 490	468 269	0,62
France					
Air France-KLM 3.750% 04/09/2030 EMTN	800 000	EUR	929 119	931 939	1,23
Air France-KLM 4.625% 23/05/2029 EMTN	500 000	EUR	605 312	608 246	0,80
CAB SELAS 3.375% 01/02/2028	500 000	EUR	564 610	569 984	0,75
Canal+ SA 4.625% 03/12/2030	600 000	EUR	694 743	710 905	0,94
Elior Group SA 5.625% 15/03/2030	600 000	EUR	688 394	730 743	0,97
Eutelsat SA 1.500% 13/10/2028	300 000	EUR	329 969	336 826	0,45
Forvia SE 2.750% 15/02/2027	300 000	EUR	317 098	351 540	0,47
Forvia SE 5.125% 15/06/2029	400 000	EUR	477 870	486 055	0,64
iliad SA 5.375% 14/06/2027	600 000	EUR	655 538	725 418	0,96
Loxam SAS 6.375% 15/05/2028 EMTN	300 000	EUR	355 623	363 211	0,48
Mobilux Finance SAS 4.250% 15/07/2028	500 000	EUR	524 062	586 491	0,78
New Immo Holding SA 4.950% 14/11/2030 EMTN	400 000	EUR	461 580	472 493	0,63
Nexans SA 5.500% 05/04/2028	600 000	EUR	651 214	740 237	0,98
Renault SA 2.000% 28/09/2026 EMTN	200 000	EUR	230 659	233 594	0,31
Renault SA 3.875% 30/09/2030 EMTN	500 000	EUR	589 800	591 486	0,78
Rexel SA 2.125% 15/06/2028	600 000	EUR	606 215	693 486	0,92
SNF Group SACA 2.625% 01/02/2029	600 000	EUR	637 031	687 829	0,91
Valeo SE 5.375% 28/05/2027 EMTN	200 000	EUR	219 322	241 666	0,32
			9 538 159	10 062 149	13,32
Allemagne					
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 15/01/2028	300 000	EUR	293 505	350 200	0,46
Schaeffler AG 4.500% 14/08/2026 EMTN	800 000	EUR	883 217	947 691	1,26
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.375% 15/07/2029	500 000	EUR	601 435	606 270	0,80
TUI Cruises GmbH 5.000% 15/05/2030	1 000 000	EUR	1 190 412	1 205 082	1,60
			2 968 569	3 109 243	4,12
Grande-Bretagne					
Allwyn Entertainment Financing UK PLC 4.125% 15/02/2031	300 000	EUR	351 705	347 049	0,46
Virgin Media Secured Finance PLC 5.250% 15/05/2029	300 000	GBP	391 123	390 172	0,52
Vmed O2 UK Financing I PLC 4.000% 31/01/2029	500 000	GBP	582 692	636 575	0,84
Vmed O2 UK Financing I PLC 5.625% 15/04/2032	200 000	EUR	234 647	236 166	0,31
Zegona Finance PLC 6.750% 15/07/2029	1 540 000	EUR	1 749 411	1 900 641	2,52
			3 309 578	3 510 603	4,65
Italie					
Fibercop SpA 7.875% 31/07/2028	900 000	EUR	1 136 071	1 153 955	1,53
Lottomatica Group SpA 5.375% 01/06/2030	200 000	EUR	239 886	242 806	0,32
Mundys SpA 1.875% 12/02/2028	942 000	EUR	995 895	1 081 280	1,43
			2 371 852	2 478 041	3,28
Luxembourg					
CPI Property Group SA 1.750% 14/01/2030 EMTN	500 000	EUR	507 867	498 974	0,66

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Essendi SA 6.375% 15/10/2029	1 200 000	EUR	1 450 882	1 480 158	1,96
ION Platform Finance Sarl 6.500% 30/09/2030	800 000	EUR	929 269	909 208	1,20
LHMC Finco 2 Sarl 9.375% 15/05/2030	628 593	EUR	771 000	767 362	1,02
Matterhorn Telecom SA 5.250% 31/07/2028	300 000	CHF	335 187	387 648	0,51
Maxam Prill Sarl 6.000% 15/07/2030	700 000	EUR	822 126	839 941	1,11
Rossini Sarl 6.750% 31/12/2029	800 000	EUR	974 216	987 198	1,31
			5 790 547	5 870 489	7,77
Pays-Bas					
Goodyear Europe BV 2.750% 15/08/2028	600 000	EUR	637 173	687 987	0,91
Odido Holding BV 3.750% 15/01/2029	1 200 000	EUR	1 309 184	1 410 152	1,87
OI European Group BV 5.250% 01/06/2029	700 000	EUR	801 873	848 154	1,12
OI European Group BV 6.250% 15/05/2028	300 000	EUR	314 023	362 471	0,48
Q-Park Holding I BV 2.000% 01/03/2027	700 000	EUR	735 081	816 278	1,08
Summer BidCo BV 10.000% 15/02/2029	114 354	EUR	124 613	135 574	0,18
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.875% 31/03/2027	800 000	EUR	843 783	926 237	1,23
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.750% 09/05/2027	500 000	EUR	542 355	592 934	0,78
United Group BV 3.625% 15/02/2028	700 000	EUR	760 797	820 245	1,09
United Group BV 4.625% 15/08/2028	400 000	EUR	439 611	471 020	0,62
United Group BV 6.250% 31/01/2032	200 000	EUR	232 500	235 918	0,31
			6 740 993	7 306 970	9,67
Portugal					
Transportes Aereos Portugueses SA 5.125% 15/11/2029	1 400 000	EUR	1 549 445	1 706 989	2,26
			1 549 445	1 706 989	2,26
Espagne					
Celsa Opco SA 8.250% 15/12/2030	300 000	EUR	350 205	363 968	0,48
Lorca Telecom Bondco SA 4.000% 18/09/2027	282 979	EUR	309 340	332 252	0,44
			659 545	696 220	0,92
Suède					
Asmodee Group AB 5.750% 15/12/2029	1 440 000	EUR	1 641 114	1 776 100	2,35
Volvo Car AB 4.200% 10/06/2029 EMTN	400 000	EUR	459 269	477 343	0,63
			2 100 383	2 253 443	2,98
États-Unis					
Ball Corp 1.500% 15/03/2027	300 000	EUR	304 806	347 742	0,46
Ball Corp 6.000% 15/06/2029	700 000	USD	718 361	719 521	0,95
Celanese US Holdings LLC 0.625% 10/09/2028	100 000	EUR	97 886	107 120	0,14
Celanese US Holdings LLC 5.277% 19/07/2026	300 000	EUR	315 838	356 087	0,47
Coty Inc 3.875% 15/04/2026	357 143	EUR	414 730	419 478	0,56
Coty Inc 4.500% 15/05/2027	200 000	EUR	216 680	238 365	0,32
Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp V 4.250% 30/09/2026	1 600 000	USD	1 588 504	1 594 079	2,11
Delta Air Lines Inc 4.950% 10/07/2028	800 000	USD	803 897	814 386	1,08
Ford Motor Credit Co LLC 3.622% 27/07/2028 EMTN	500 000	EUR	580 846	591 385	0,78
Ford Motor Credit Co LLC 4.271% 09/01/2027	200 000	USD	196 690	198 960	0,26
Ford Motor Credit Co LLC 6.798% 07/11/2028	1 400 000	USD	1 432 672	1 468 768	1,94
General Motors Financial Co Inc 3.100% 04/08/2029 EMTN	300 000	EUR	348 915	352 658	0,47
General Motors Financial Co Inc 5.150% 15/08/2026 EMTN	300 000	GBP	362 275	405 406	0,54
General Motors Financial Co Inc 5.400% 06/04/2026	100 000	USD	99 901	100 301	0,13
MGM Resorts International 4.625% 01/09/2026	1 300 000	USD	1 296 861	1 300 337	1,72

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
MGM Resorts International 5.500% 15/04/2027	800 000	USD	800 476	807 122	1,07
Silgan Holdings Inc 2.250% 01/06/2028	500 000	EUR	570 739	574 121	0,76
VF Corp 0.250% 25/02/2028	600 000	EUR	627 890	650 006	0,86
			10 777 967	11 045 842	14,62
Total - Obligations à taux fixe			46 989 882	49 238 632	65,18
Obligations à taux variable					
France					
Electricite de France SA 2.625% Perpetual	1 000 000	EUR	1 140 310	1 147 083	1,52
Electricite de France SA 2.875% Perpetual	600 000	EUR	647 586	701 605	0,93
Veolia Environnement SA 2.000% Perpetual	200 000	EUR	226 769	228 575	0,30
Veolia Environnement SA 2.250% Perpetual	500 000	EUR	539 287	586 392	0,78
			2 553 952	2 663 655	3,53
Allemagne					
Commerzbank AG 4.250% Perpetual	400 000	EUR	459 812	466 273	0,62
Deutsche Bank AG 6.750% Perpetual	600 000	EUR	651 594	734 650	0,97
			1 111 406	1 200 923	1,59
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 7.750% Perpetual	600 000	EUR	678 078	733 852	0,97
UniCredit SpA 3.875% Perpetual EMTN	500 000	EUR	579 769	582 646	0,77
			1 257 847	1 316 498	1,74
Luxembourg					
Eurofins Scientific SE 6.750% Perpetual	700 000	EUR	763 282	872 881	1,15
			763 282	872 881	1,15
Pays-Bas					
Abertis Infraestructuras Finance BV 2.625% Perpetual	600 000	EUR	663 094	697 107	0,92
			663 094	697 107	0,92
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA 6.888% 07/12/2027 EMTN	500 000	EUR	545 550	632 641	0,84
EDP SA 1.875% 02/08/2081	500 000	EUR	536 680	583 197	0,77
			1 082 230	1 215 838	1,61
Espagne					
Abanca Corp. Bancaria SA 10.625% Perpetual	400 000	EUR	536 085	536 724	0,71
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 6.000% Perpetual	200 000	EUR	216 060	235 411	0,31
Banco de Sabadell SA 5.750% Perpetual	200 000	EUR	216 091	236 069	0,31
Bankinter SA 6.250% Perpetual	400 000	EUR	447 545	470 716	0,63
Unicaja Banco SA 4.875% Perpetual	600 000	EUR	651 938	709 710	0,94
			2 067 719	2 188 630	2,90
Suède					
Heimstaden Bostad AB 3.000% Perpetual	500 000	EUR	528 649	567 644	0,75
			528 649	567 644	0,75
Total - Obligations à taux variable			10 028 179	10 723 176	14,19
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			57 018 061	59 961 808	79,37

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 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Obligations à taux fixe					
France					
SNF Group SACA 3.125% 15/03/2027 144A ⁽²⁾	1 600 000	USD	1 556 478	1 572 011	2,08
			1 556 478	1 572 011	2,08
Grande-Bretagne					
Brightstar Lottery PLC 5.250% 15/01/2029 144A ⁽²⁾	800 000	USD	796 472	798 183	1,06
			796 472	798 183	1,06
Irlande					
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4.875% 15/07/2028	300 000	GBP	396 695	392 841	0,52
			396 695	392 841	0,52
États-Unis					
Axalta Coating Systems LLC 3.375% 15/02/2029 144A ⁽²⁾	1 200 000	USD	1 146 102	1 153 518	1,53
Caesars Entertainment Inc 7.000% 15/02/2030 144A ⁽²⁾	1 800 000	USD	1 831 918	1 864 183	2,47
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 5.500% 01/05/2026 144A ⁽²⁾	1 000 000	USD	998 135	1 001 655	1,32
IQVIA Inc 5.000% 15/10/2026 144A ⁽²⁾	1 600 000	USD	1 592 307	1 599 090	2,12
Sealed Air Corp 5.000% 15/04/2029 144A ⁽²⁾	1 000 000	USD	987 915	1 006 576	1,33
Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US 6.125% 01/02/2028 144A ⁽²⁾	800 000	USD	805 389	813 290	1,08
Silgan Holdings Inc 4.125% 01/02/2028	700 000	USD	690 296	689 063	0,91
			8 052 062	8 127 375	10,76
Total - Obligations à taux fixe			10 801 707	10 890 410	14,42
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			10 801 707	10 890 410	14,42
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			67 819 768	70 852 218	93,79

⁽²⁾ Voir Note 17.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 Multi Asset Income Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 7 août 2025

H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	43,016
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	0,797
Nombre d'actions à la fin	42,219
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	54,526
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	54,526
H-R/D (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	490,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	490,000
H-R/DM (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	83,940
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
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	1 000,000
Nombre d'actions à la fin	77 000,000
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 237,753
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	750,000
Nombre d'actions à la fin	2 487,753
I/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	37,035
Nombre d'actions émises	0,741
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	37,776
I/DIVM (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	33,622
Nombre d'actions émises	1,026
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	34,648
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	472,708
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	472,708
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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund⁽¹⁾

Statistiques

	7 août 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	12 218 556	10 745 569	11 311 592
Valeur d'inventaire nette par action			
H-N/A (EUR)	123,16	118,31	113,37
H-R/A (EUR)	121,60	117,24	113,08
H-R/D (EUR)	96,05	95,07	95,10
H-R/DM (EUR)	98,17	96,24	95,26
H-S/A (EUR)	129,42	124,14	118,33
I/A (USD)	168,20	159,17	149,50
I/D (USD)	120,97	116,77	112,56
I/DIVM (USD)	109,72	107,00	105,03
R/A (USD)	155,22	147,66	139,93
R/D (USD)	122,53	119,75	117,74

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Multi Alpha Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

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 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	39 562	41 443	72 555
Valeur d'inventaire nette par action			
Q/A (USD)	0,40	0,41	0,76

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Multi Alpha Fund⁽¹⁾

État des investissements

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
Irlande					
H2O Global Strategies ICAV - H2O Fidelio	677	USD	228 471	6 437	16,27
			228 471	6 437	16,27
Total - Fonds d'investissement			228 471	6 437	16,27
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			228 471	6 437	16,27

⁽¹⁾ Voir Note 1.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(30,000)
Nombre d'actions à la fin	-
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(30,000)
Nombre d'actions à la fin	-
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	5 474 302,128
Nombre d'actions émises	1 951 004,341
Nombre d'actions rachetées	(164 299,759)
Nombre d'actions à la fin	7 261 006,710
S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	53 844,457
Nombre d'actions émises	297 250,095
Nombre d'actions rachetées	(13 345,063)
Nombre d'actions à la fin	337 749,489

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Conservative Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	EUR	EUR	EUR
Total de la valeur d'inventaire nette	848 476 650	601 354 090	398 728 620
Valeur d'inventaire nette par action			
I/A (EUR)	-	111,00	105,10
N/A (EUR)	-	110,71	104,89
R/A (EUR)	111,48	108,75	103,40
S/A (EUR)	115,52	112,00	105,84

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Conservative Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
France					
DNCA Invest - Beyond Engage	192 000	EUR	22 810 896	26 655 360	3,14
Ecofi Smart Transition	8 000	EUR	8 338 120	8 535 840	1,01
Natixis Investment Managers International - Ostrum SRI Money	200	EUR	2 706 887	2 714 309	0,32
Ossiam Bloomberg World PAB UCITS ETF	100 000	EUR	10 638 611	11 360 700	1,34
Ostrum Climate and Social Impact Bond	230 000	EUR	23 005 620	23 075 900	2,72
Ostrum SRI Credit Euro	380	EUR	43 271 843	43 543 254	5,13
Vega Europe Convictions ISR	26 300	EUR	4 516 736	4 839 463	0,57
VEGA Obligations Euro	6 550	EUR	60 123 503	60 398 533	7,12
			175 412 216	181 123 359	21,35
Irlande					
Natixis International Funds (Dublin) I - Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund	12 200 000	EUR	127 306 791	135 420 000	15,96
Ossiam Bloomberg USA PAB UCITS ETF	96 000	EUR	12 689 961	14 625 888	1,72
			139 996 752	150 045 888	17,68
Luxembourg					
DNCA Invest - Beyond Climate	118 000	EUR	11 678 200	12 351 060	1,46
DNCA Invest - Beyond Semperosa	23 000	EUR	2 855 439	2 905 360	0,34
DNCA Invest - Global New World	179 000	EUR	20 266 535	24 480 040	2,89
DNCA Invest - SRI Euro Quality	68	EUR	8 372 619	8 590 148	1,01
Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund	1 070 000	EUR	104 788 279	109 289 800	12,88
Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Corporate Bond Fund	1 100 000	EUR	103 556 460	109 945 000	12,96
Mirova Funds - Mirova Euro Short Term Sustainable Bond Fund	622 000	EUR	65 249 493	68 320 480	8,05
Mirova Funds - Mirova Europe Environmental Equity	36 000	EUR	4 419 815	4 875 120	0,57
Mirova Funds - Mirova Global Green Bond Fund	10 300	EUR	98 063 881	100 702 276	11,87
Mirova Funds - Mirova Global Sustainable Equity	149 000	EUR	34 966 473	37 688 060	4,44
Mirova Funds - Mirova Women Leaders and Diversity Equity	79 000	EUR	15 031 328	16 958 140	2,00
Natixis International Funds (Lux) I - Thematics Water Fund	106 000	EUR	19 643 566	21 352 640	2,52
			488 892 088	517 458 124	60,99
Total - Fonds d'investissement			804 301 056	848 627 371	100,02
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			804 301 056	848 627 371	100,02

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(30,000)
Nombre d'actions à la fin	-
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(30,000)
Nombre d'actions à la fin	-
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	8 029 122,909
Nombre d'actions émises	3 519 242,805
Nombre d'actions rachetées	(608 116,444)
Nombre d'actions à la fin	10 940 249,270
S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	13 533,107
Nombre d'actions émises	83 190,930
Nombre d'actions rachetées	(2 733,349)
Nombre d'actions à la fin	93 990,688

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Dynamic Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	EUR	EUR	EUR
Total de la valeur d'inventaire nette	1 616 179 704	1 124 208 996	732 966 674
Valeur d'inventaire nette par action			
I/A (EUR)	-	143,35	131,28
N/A (EUR)	-	142,71	130,80
R/A (EUR)	146,42	139,77	128,67
S/A (EUR)	152,60	144,64	132,20

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Dynamic Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
France					
DNCA Invest - Beyond Engage	654 000	EUR	70 186 331	90 794 820	5,62
Ecofi Smart Transition	41 000	EUR	42 462 550	43 746 180	2,70
Natixis Investment Managers International - Ostrum SRI Money	260	EUR	3 519 913	3 528 517	0,22
Ossiam Bloomberg World PAB UCITS ETF	250 000	EUR	25 755 581	28 401 750	1,76
Ostrum Climate and Social Impact Bond	110 000	EUR	11 006 630	11 036 300	0,68
Ostrum SRI Credit Euro	240	EUR	27 346 968	27 501 002	1,70
Vega Europe Convictions ISR	189 000	EUR	32 725 660	34 777 890	2,15
VEGA Obligations Euro	4 150	EUR	38 071 897	38 267 773	2,37
			251 075 530	278 054 232	17,20
Irlande					
Natixis International Funds (Dublin) I - Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund	6 000 000	EUR	63 481 261	66 600 000	4,12
Ossiam Bloomberg USA PAB UCITS ETF	620 000	EUR	82 725 172	94 458 860	5,85
			146 206 433	161 058 860	9,97
Luxembourg					
DNCA Invest - Beyond Climate	494 000	EUR	48 883 860	51 706 980	3,20
DNCA Invest - Beyond Semperosa	660 000	EUR	77 359 987	83 371 200	5,16
DNCA Invest - Euro Dividend Grower	636 000	EUR	72 810 136	83 233 320	5,15
DNCA Invest - Global New World	926 000	EUR	99 517 814	126 639 760	7,83
DNCA Invest - SRI Euro Quality	1 185	EUR	138 825 274	149 695 966	9,26
Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund	425 000	EUR	41 533 015	43 409 500	2,68
Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Corporate Bond Fund	400 000	EUR	37 892 940	39 980 000	2,47
Mirova Funds - Mirova Euro Short Term Sustainable Bond Fund	110 000	EUR	11 797 847	12 082 400	0,75
Mirova Funds - Mirova Europe Environmental Equity	606 000	EUR	76 351 088	82 064 520	5,08
Mirova Funds - Mirova Global Green Bond Fund	3 300	EUR	31 339 130	32 263 836	2,00
Mirova Funds - Mirova Global Sustainable Equity	1 132 000	EUR	261 805 503	286 328 080	17,72
Mirova Funds - Mirova Women Leaders and Diversity Equity	402 000	EUR	71 457 812	86 293 320	5,34
Natixis International Funds (Lux) I - Thematics Water Fund	498 000	EUR	90 297 218	100 317 120	6,21
			1 059 871 624	1 177 386 002	72,85
Total - Fonds d'investissement			1 457 153 587	1 616 499 094	100,02
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			1 457 153 587	1 616 499 094	100,02

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(30,000)
Nombre d'actions à la fin	-
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(30,000)
Nombre d'actions à la fin	-
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	872 999,386
Nombre d'actions émises	124 929,535
Nombre d'actions rachetées	(64 241,716)
Nombre d'actions à la fin	933 687,205
S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 468,765
Nombre d'actions émises	79 544,200
Nombre d'actions rachetées	(1 528,457)
Nombre d'actions à la fin	82 484,508

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Moderate Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	EUR	EUR	EUR
Total de la valeur d'inventaire nette	131 116 156	108 942 520	80 843 787
Valeur d'inventaire nette par action			
I/A (EUR)	-	126,96	118,12
N/A (EUR)	-	126,52	117,79
R/A (EUR)	128,62	124,13	116,02
S/A (EUR)	133,62	128,10	118,94

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Moderate Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
France					
DNCA Invest - Beyond Engage	56 000	EUR	6 142 540	7 774 480	5,93
Ecofi Smart Transition	2 200	EUR	2 255 672	2 347 356	1,79
Natixis Investment Managers International - Ostrum SRI Money	20	EUR	271 331	271 424	0,21
Ossiam Bloomberg World PAB UCITS ETF	20 000	EUR	2 080 897	2 272 140	1,73
Ostrum Climate and Social Impact Bond	20 000	EUR	2 000 360	2 006 600	1,53
Ostrum SRI Credit Euro SI/C (EUR)	40	EUR	4 555 079	4 583 500	3,50
Vega Europe Convictions ISR	9 000	EUR	1 567 448	1 656 090	1,26
VEGA Obligations Euro	730	EUR	6 687 490	6 731 440	5,13
			25 560 817	27 643 030	21,08
Irlande					
Natixis International Funds (Dublin) I - Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund	1 200 000	EUR	12 449 416	13 320 000	10,16
Ossiam Bloomberg USA PAB UCITS ETF	33 000	EUR	4 265 455	5 027 649	3,84
			16 714 871	18 347 649	14,00
Luxembourg					
DNCA Invest - Beyond Semperosa	17 000	EUR	2 035 344	2 147 440	1,64
DNCA Invest - Euro Dividend Grower	21 000	EUR	2 351 391	2 748 270	2,10
DNCA Invest - Global New World	51 000	EUR	5 233 773	6 974 760	5,32
DNCA Invest - SRI Euro Quality	67	EUR	7 561 374	8 463 823	6,45
DNCA Invest - Beyond Climate	25 000	EUR	2 450 150	2 616 750	2,00
Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund	95 000	EUR	9 388 726	9 703 300	7,40
Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Corporate Bond Fund	100 000	EUR	9 528 426	9 995 000	7,62
Mirova Funds - Mirova Euro Short Term Sustainable Bond Fund	54 000	EUR	5 704 316	5 931 360	4,52
Mirova Funds - Mirova Europe Environmental Equity	20 000	EUR	2 486 544	2 708 400	2,07
Mirova Funds - Mirova Global Green Bond Fund	900	EUR	8 606 648	8 799 228	6,71
Mirova Funds - Mirova Global Sustainable Equity	50 000	EUR	11 146 274	12 647 000	9,64
Mirova Funds - Mirova Women Leaders and Diversity Equity	26 000	EUR	4 898 103	5 581 160	4,26
Natixis International Funds (Lux) I - Thematics Water Fund	33 000	EUR	5 888 737	6 647 520	5,07
			77 279 806	84 964 011	64,80
Total - Fonds d'investissement			119 555 494	130 954 690	99,88
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			119 555 494	130 954 690	99,88

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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

Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 11 février 2025

H-Q/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 000,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	1 000,000
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	35,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	35,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	35,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	35,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000
S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	35,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund⁽¹⁾

Statistiques

	11 février 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	127 711	125 154	-
Valeur d'inventaire nette par action			
H-Q/A (EUR)	105,45	103,22	-
I/A (USD)	106,99	104,65	-
N1/A (USD)	107,11	104,75	-
R/A (USD)	106,25	104,01	-
RE/A (USD)	105,87	103,67	-
S/A (USD)	107,20	104,84	-

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

H-N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,648
Nombre d'actions émises	9 633,735
Nombre d'actions rachetées	(1 396,728)
Nombre d'actions à la fin	8 267,655
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 154,223
Nombre d'actions émises	16 755,812
Nombre d'actions rachetées	(989,602)
Nombre d'actions à la fin	16 920,433
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	35,000
Nombre d'actions émises	2 628,238
Nombre d'actions rachetées	(35,000)
Nombre d'actions à la fin	2 628,238
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	35,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000
N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	72 504,012
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	72 504,012
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 124,333
Nombre d'actions émises	18 292,061
Nombre d'actions rachetées	(75,673)
Nombre d'actions à la fin	20 340,721
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 813,270
Nombre d'actions émises	6 608,252
Nombre d'actions rachetées	(5 050,886)
Nombre d'actions à la fin	3 370,636
R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	127,319
Nombre d'actions émises	180,864
Nombre d'actions rachetées	(180,940)
Nombre d'actions à la fin	127,243
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	6 614,444
Nombre d'actions émises	22 307,487
Nombre d'actions rachetées	(8 153,738)
Nombre d'actions à la fin	20 768,193
RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	35,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000
S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	35,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,000

Natixis International Funds (Lux) I

Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund

Statistiques

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	17 822 935	1 361 130	-
Valeur d'inventaire nette par action			
H-N1/A (EUR)	119,35	112,63	-
H-R/A (EUR)	112,95	107,47	-
I/A (USD)	124,13	114,26	-
N1/A (USD)	124,33	114,34	-
N1/A (EUR)	101,07	-	-
R/A (USD)	122,70	113,63	-
R/A (EUR)	109,24	114,71	-
R/A (SGD)	117,70	115,60	-
RE/A (USD)	122,01	113,32	-
RE/A (EUR)	100,06	-	-
S/A (USD)	124,54	114,44	-

Natixis International Funds (Lux) I

Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
Luxembourg					
Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR	10 934	USD	17 078 262	17 765 629	99,68
			17 078 262	17 765 629	99,68
Total - Fonds d'investissement			17 078 262	17 765 629	99,68
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			17 078 262	17 765 629	99,68

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 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 2025

Note 1 – GÉNÉRALITÉS

Natixis International Funds (Lux) I (le « Fonds à compartiments multiples ») est une Société d'investissement à capital variable (SICAV) 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 2025, des actions sont proposées dans trente-et-un compartiments (chacun étant un « Fonds ») :

- Natixis Asia 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 Health Fund,
- Thematics Meta Fund,
- Thematics Safety Fund,
- Thematics Subscription Economy Fund,
- Thematics Water Fund,
- Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund,
- WCM Global Emerging Markets Equity Fund,
- WCM Select Global Growth Equity Fund,
- Loomis Sayles Global Allocation Fund,
- 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 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,
- Natixis ESG Conservative Fund,
- Natixis ESG Dynamic Fund,
- Natixis ESG Moderate Fund,
- Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 1 – GÉNÉRALITÉS (suite)

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 2025. 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 2025. Le Fonds est présenté sur la base comptable de non-continuité d'exploitation.

Le 11 février 2025, l'Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund a été liquidé. Le Fonds est présenté sur la base comptable de non-continuité d'exploitation.

Le 2 avril 2025, le DNCA Emerging Europe Equity Fund a cessé ses activités, mais sa liquidation n'était pas finalisée à la date du 31 décembre 2025. Le Fonds est présenté sur la base comptable de non-continuité d'exploitation.

Le 11 avril 2025, le Natixis Pacific Rim Equity Fund a fusionné avec le Natixis Asia Equity Fund, un compartiment de Natixis International Funds (Lux) I.

Le 5 mai 2025, le Thematics Wellness Fund merged a fusionné avec le Thematics Health Fund, un compartiment de Natixis International Funds (Lux) I.

Le 6 juin 2025, le Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund a été liquidé. Le Fonds est présenté sur la base comptable de non-continuité d'exploitation.

Le 7 août 2025, le Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund a été liquidé. Le Fonds est présenté sur la base comptable de non-continuité d'exploitation.

Le 8 août 2025, le Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund a été liquidé. Le Fonds est présenté sur la base comptable de non-continuité d'exploitation.

Le Fonds à compartiments multiples a nommé Natixis Investment Managers International (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 International est une Société par actions simplifiée de droit français constituée le 25 avril 1984 pour une durée limitée de 99 ans, qui est réglementée par l'Autorité française des marchés financiers (AMF) et agréée en tant que Société de gestion conformément à l'article L532-9 du code monétaire et financier français.

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.

Au 31 décembre 2025, le WCM Global Emerging Markets Equity Fund détenait des liquidités soumises à des restrictions d'un montant de 35 363 956 RUB, évaluées à 447 079 USD, et le Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund détenait des liquidités soumises à des restrictions d'un montant de 8 247 826 RUB, évaluées à 104 271 USD. L'impact sur les Fonds est limité. Le Conseil d'administration surveille en permanence les évolutions et s'efforcera toujours d'agir afin de servir au mieux les intérêts des Actionnaires de ses Fonds.

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 2025, ces investissements s'élevaient globalement à 133 561 680 EUR, ce qui représente une VIN totale hors investissements réalisés par les Fonds dans d'autres Fonds du Fonds à compartiments multiples de 17 202 932 938 EUR en fin d'exercice.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES (suite)

a) Présentation des états financiers (suite)

Au 31 décembre 2025, les Investissements réalisés par les Fonds dans d'autres Fonds du Fonds à compartiments multiples étaient les suivants :

Fonds	Investissements réalisés par les Fonds dans d'autres Fonds de la SICAV	Montant (en EUR)
Natixis ESG Dynamic Fund	Natixis International Funds (Lux) I - Thematics Water Fund	100 317 120
Natixis ESG Conservative Fund	Natixis International Funds (Lux) I - Thematics Water Fund	21 352 640
Natixis ESG Moderate Fund	Natixis International Funds (Lux) I - Thematics Water Fund	6 647 520
Ostrum Euro High Income Fund	Natixis International Funds (Lux) I - Ostrum Short Term Global High Income Fund	5 244 400
		133 561 680

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 :

- 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).
- 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.
- Instruments du marché monétaire à court terme (échéances résiduelles à 60 jours au maximum)* – coût amorti (approchant la valeur de marché en conditions normales).
- 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.
- Parts de Fonds à capital variable* – dernière valeur d'inventaire nette publiée.
- 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.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES (suite)

b) Mode de calcul (suite)

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 ».

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 2025 :

1 EUR = 1,174450 USD

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES (suite)

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 « unswing »). 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 « swing »). 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 (« unswing »).

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, 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 2025, aucune des valeurs d'inventaire nettes par action du Fonds n'était ajustée (« swing »).

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.

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 :

$$\text{Commission de gestion} = \frac{(\text{Valeur} \times \text{Taux de la commission de gestion}) \times J_{\text{mois}}}{J_{\text{année}}}$$

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 :

$$\text{Taux de la commission de gestion}_{\text{Classe d'actions}} = \frac{\text{RCT}_{\text{Classe d'actions}} - \text{Frais administratifs}_{\text{Classe d'actions}}}{\text{Valeur}}$$

« Taux de la commission de gestion » : taux de la commission de gestion applicable à la Classe d'actions concernée (pourcentage annualisé) ;

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 3 – COMMISSIONS VERSÉES À LA SOCIÉTÉ DE GESTION (suite)

« 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 provisionnelles, 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.

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.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 4 – COMMISSIONS DE PERFORMANCE (suite)

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 n° 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)	▪ 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			
S2	10 %		

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
S2	20 %	Indice MSCI ACWI Climate Paris Aligned	▪ 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
S1			
S			
I			
N1			
N			
R			
RE			
EI			

⁽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 2025 (suite)

Note 4 – COMMISSIONS DE PERFORMANCE (suite)

Pour le Natixis ESG Conservative 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
S	10 %	15 % indice MSCI World Index Net Return, 5 % indice MSCI Europe Index Net Return, 20 % indice Bloomberg EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR et 60 % indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index Net Return	- 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
I			
N			
N1			
R			
RE			

Pour le Natixis ESG Dynamic 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
S	20 %	45 % indice MSCI World Index Net Return, 35 % indice MSCI Europe Index Net Return, 10 % indice Bloomberg EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR et 10 % indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index Net Return	- 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
I			
N			
N1			
R			
RE			

Pour le Natixis ESG Moderate 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
S	15 %	30 % indice MSCI World Index Net Return, 20 % indice MSCI Europe Index Net Return, 15 % indice Bloomberg EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR et 35 % indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index Net Return	- 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
I			
N			
N1			
R			
RE			

Au 31 décembre 2025, le Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund a versé la Commission de performance suivante :

Classe d'actions	Devise	Commission de performance	% de l'actif net de la classe
H-N1/A (EUR)	USD	66 944	0,51
I/A (USD)	USD	9 196	0,83
N/A (USD)	USD	41	0,93
N1/A (USD)	USD	43	0,98
R/A (USD)	USD	40 358	0,39
RE/A (USD)	USD	9 115	0,68
S/A (USD)	USD	44	0,99
S1/A (USD)	USD	46	1,03
S2/A (USD)	USD	25	0,53

⁽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 2025 (suite)

Note 4 – COMMISSIONS DE PERFORMANCE (suite)

Au 31 décembre 2025, le Natixis ESG Conservative Fund a versé la Commission de performance suivante :

Classe d'actions	Devise	Commission de performance	% de l'actif net de la classe
R/A (EUR)	EUR	10	0,00
S/A (EUR)	EUR	10	0,00

Au 31 décembre 2025, les Fonds Thematics Climate Selection Fund, Natixis ESG Moderate Fund et Natixis ESG Dynamic Fund n'ont pas versé de Commission de performance.

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.

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.

Certains revenus de la SICAV en termes de plus-values réalisées sur des titres provenant d'actifs situés en dehors du Luxembourg peuvent être assujettis à des impôts dans le pays d'origine à des taux variables. Ces impôts sont généralement déduits à la source ou acquittés suite au dépôt d'une déclaration fiscale dans le pays étranger. En particulier, pour les Natixis Asia Equity Fund, Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund, WCM Global Emerging Markets Equity Fund et Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund, en vertu de la loi en vigueur en Inde, les plus-values sont imposées comme suit :

Les plus-values à court terme sont imposées au taux de 20,0 %, tandis que les plus-values à long terme sont imposées au taux de 12,5 %.

Compte tenu de l'impact potentiel sur l'actif net de l'impôt indien sur les plus-values, la SICAV comptabilise cette taxe, y compris les plus-values latentes sur les titres négociés sur la Bourse indienne. Au Luxembourg, aucun impôt n'est dû sur les plus-values réalisées ou latentes sur les actifs de la SICAV, conformément à la Loi et aux pratiques actuelles.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 8 – RATIO DE CHARGES TOTALES (RCT)

Au 31 décembre 2025, 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'élèvent à :

	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions
	S1	S	I	SN1	N1	N	F	P	R	RE	RET	CW	C	CT	Q ⁽²⁾	S2 ⁽³⁾	EI ⁽⁴⁾	I-NPF	XM	G	J-I- NPF	J-R- NPF
Natixis Asia Equity Fund	-	-	1,00	-	0,85	1,10	-	-	0,70	2,70	2,70	-	2,75	-	0,35	-	-	-	0,10	-	-	-
DNCA Emerging Europe Equity Fund ⁽¹⁾	-	-	1,00	-	0,85	1,10	-	-	1,70	2,70	2,70	-	2,75	-	0,35	-	-	-	-	-	-	-
Natixis Pacific Rim Equity Fund ⁽¹⁾	-	1,00	1,20	-	1,05	1,30	-	-	1,80	2,40	2,40	-	2,20	-	0,35	-	-	-	0,10	-	-	-
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	-	-	-	0,10	-	-	-
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	-	-	-	0,10	-	-	-
Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund	0,65	0,80	1,00	-	0,80	1,10	-	-	1,75	-	-	-	-	-	0,25	0,50	-	-	0,10	-	-	-
Loomis Sayles Global Growth Equity Fund	0,60	0,80	1,00	-	0,85	1,10	-	-	1,75	2,25	-	-	-	-	0,25	0,40	-	-	0,10	-	-	-
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	-	-	-	0,10	-	-	-
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	0,10	-	1,25	1,90
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	-	-	0,10	-	-	-
Thematics Climate Selection Fund	0,90	1,00	1,00	-	0,85	1,10	-	-	1,80	2,40	-	-	-	-	0,20	0,70	0,60	-	0,10	-	-	-
Thematics Health Fund	0,90	1,00	1,20	-	1,05	1,30	-	-	2,00	2,60	-	2,60	-	-	0,20	0,70	-	-	0,10	-	-	-
Thematics Meta Fund	0,90	1,00	1,20	-	1,05	1,30	-	-	2,00	2,60	-	2,60	-	-	0,20	0,70	-	-	0,10	-	-	-
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	0,70	-	-	0,10	-	-	-
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	-	-	0,10	-	-	-
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	-	-	0,10	-	-	-
Thematics Wellness Fund ⁽¹⁾	0,90	1,00	1,20	-	1,05	1,30	-	-	2,00	2,60	-	2,60	-	-	00,20	0,70	-	-	0,10	-	-	-
Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund ⁽¹⁾	0,60	0,75	1,00	-	0,85	1,10	-	-	1,80	2,30	-	-	-	-	0,25	-	0,50	-	0,10	-	-	-
Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund	0,50	0,70	1,20	-	0,90	1,30	1,40	-	1,80	2,70	-	-	2,95	-	0,35	-	-	-	0,10	-	-	-
WCM Global Emerging Markets Equity Fund	0,80	0,90	1,15	-	1,00	1,25	-	-	1,90	2,25	-	-	-	-	0,25	0,50	-	-	0,10	-	-	-
WCM Select Global Growth Equity Fund	0,80	0,90	1,15	-	1,00	1,25	1,50	1,70	1,90	2,25	-	-	-	2,90	0,25	0,50	-	-	0,10	-	-	-
Loomis Sayles Global Allocation Fund	-	0,65	0,95	-	0,85	0,95	-	-	1,70	2,20	-	-	-	2,70	0,25	-	0,45	-	0,10	-	-	-
Loomis Sayles Global Credit Fund	0,20	0,35	0,70	-	0,65	0,80	-	-	1,15	1,45	-	-	2,10	2,15	0,20	-	-	-	0,10	-	-	-
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	-	0,285	0,55	-	0,50	0,70	-	-	1,10	1,35	-	-	-	-	0,15	-	-	-	0,10	-	-	-
Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund	-	0,25	0,45	-	-	-	-	-	1,15	1,45	-	-	-	-	0,15	-	-	-	0,10	-	-	-
Loomis Sayles Institutional High Income Fund ⁽¹⁾	-	0,65	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,10	-	-	-
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	-	0,45	0,75	-	0,65	0,75	-	-	1,30	1,80	-	-	-	-	0,15	-	-	-	0,10	-	-	-
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾	0,60	0,80	1,00	-	0,85	1,00	1,25	-	1,70	2,10	-	2,10	2,40	-	0,35	-	-	-	0,10	-	-	-
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	0,32	0,40	0,85	-	0,75	0,90	-	-	1,40	1,70	-	-	-	-	0,20	0,30	-	-	0,10	-	-	-
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	-	0,65	0,80	-	0,75	0,90	-	-	1,60	1,95	-	-	-	-	0,20	-	0,20	-	0,10	-	-	-
Ostrum Euro High Income Fund	-	0,50	0,60	-	0,55	0,70	-	-	1,00	1,60	-	1,60	-	-	0,25	0,35	-	-	0,10	0,35	-	-
Ostrum Global Inflation Fund	-	-	0,45	-	0,60	0,65	-	-	1,00	1,40	-	1,40	1,70	-	00,35	-	-	-	0,10	0,20	-	-
Ostrum Short Term Global High Income Fund	-	0,55	0,65	-	0,60	0,75	-	-	1,35	1,65	-	-	-	-	0,35	-	-	-	0,10	-	-	-
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	-	0,55	0,75	-	0,65	0,90	-	-	1,60	1,95	-	1,95	-	-	0,25	-	-	-	0,10	-	-	-
Natixis Multi Alpha Fund ⁽¹⁾⁽⁵⁾	-	0,25	0,55	-	0,45	0,65	-	-	0,85	1,50	-	-	-	-	00,25	-	-	-	-	-	-	-

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 8 – RATIO DE CHARGES TOTALES (suite)

Au 31 décembre 2025, le montant des dépenses annuelles (en %) à la charge de chaque Fonds, y compris la rémunération de la Société de gestion, du dépositaire, des commissaires aux comptes indépendants, des conseillers indépendants et d'autres professionnels, ainsi que les frais administratifs, s'élèvent à (suite) :

	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions	Ac- tions
	S1	S	I	SN1	N1	N	F	P	R	RE	RET	CW	C	CT	Q ⁽²⁾	S2 ⁽³⁾	EI ⁽⁴⁾	I-NPF	XM	G	-I- NPF	-R- NPF
Natixis ESG Conservative Fund ⁽⁵⁾	-	0,10	0,30	-	0,25	0,35	-	-	0,70	1,30	-	-	-	-	0,10	-	-	-	0,10	-	-	-
Natixis ESG Dynamic Fund ⁽⁵⁾	-	0,10	0,30	-	0,25	0,35	-	-	0,80	1,30	-	-	-	-	0,10	-	-	-	0,10	-	-	-
Natixis ESG Moderate Fund ⁽⁵⁾	-	0,10	0,30	-	0,25	0,35	-	-	0,75	1,30	-	-	-	-	0,10	-	-	-	0,10	-	-	-
Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund ⁽¹⁾	-	0,08	0,27	-	0,12	-	-	-	0,90	1,25	-	-	-	-	0,05	-	-	-	-	-	-	-
Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund	-	0,08	0,25	-	0,12	-	-	-	0,80	1,10	-	-	-	-	0,05	-	-	-	-	-	-	-

(1) Voir Note 1.

(2) 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.

(3) 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.

(4) 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.

(5) 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 2025, le total des dépenses réelles était inférieur au ratio de charges totales pour six Fonds pour un montant de 240 028 EUR ; au 31 décembre 2025, le total des dépenses réelles dépassait le ratio de charges totales pour deux Fonds pour un montant de 31 803 EUR.

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Natixis Asia 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
EUR	3 012 372	USD	3 536 975	H-I/A (EUR)	30/01/2026
					USD
					5 226

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 2025 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2025, 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						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
EUR	617 059	USD	724 516	H-I/A (EUR)	30/01/2026	1 075
EUR	927 119	USD	1 088 570	H-N1/A (EUR)	30/01/2026	1 614
USD	74 329	EUR	63 253	H-R/A (EUR)	30/01/2026	(49)
EUR	1 110 799	USD	1 304 565	H-R/A (EUR)	30/01/2026	1 606
EUR	388 401	USD	456 010	H-RE/A (EUR)	30/01/2026	704
USD						4 950

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2025, 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						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
SGD	4 632	USD	3 596	H-F/A (SGD)	30/01/2026	12
USD	521 143	EUR	442 141	H-I/A (EUR)	30/01/2026	1 236
EUR	8 854 462	USD	10 395 767	H-I/A (EUR)	30/01/2026	16 053
EUR	28 774 062	USD	33 782 792	H-N/A (EUR)	30/01/2026	52 168
EUR	64 393	USD	75 602	H-N1/A (EUR)	30/01/2026	117
SGD	29 497 729	USD	22 902 408	H-P/A (SGD)	30/01/2026	74 856
USD	32 444 184	EUR	27 655 733	H-R/A (EUR)	30/01/2026	(75 750)
EUR	524 648 883	USD	615 975 038	H-R/A (EUR)	30/01/2026	951 204
SGD	25 493 839	USD	19 795 027	H-R/A (SGD)	30/01/2026	63 406
EUR	73 161 251	USD	85 901 106	H-S/A (EUR)	30/01/2026	128 040
EUR	11 781 871	USD	13 832 754	H-S1/A (EUR)	30/01/2026	21 361
GBP	76 472 629	USD	102 034 523	H-S1/A (GBP)	30/01/2026	821 637
USD						2 054 340

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2025, 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						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
EUR	1 853 121	USD	2 175 974	H-R/A (EUR)	30/01/2026	3 082
USD						3 082

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 2025 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2025, 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						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes		Classe	Échéance
EUR	11 481 533	USD	13 481 332		H-I/A (EUR)	30/01/2026
EUR	19 680 208	USD	23 108 254		H-N/A (EUR)	30/01/2026
GBP	1 045 318	USD	1 395 024		H-N/D (GBP)	30/01/2026
EUR	25 997	USD	30 525		H-N1/A (EUR)	30/01/2026
SGD	15 925 288	USD	12 364 594		H-P/A (SGD)	30/01/2026
CHF	3 160 971	USD	3 990 043		H-R/A (CHF)	30/01/2026
EUR	258 782 028	USD	303 853 372		H-R/A (EUR)	30/01/2026
SGD	30 608 689	USD	23 766 154		H-R/A (SGD)	30/01/2026
EUR	338 242 429	USD	397 166 523		H-S/A (EUR)	30/01/2026
USD	38 617	GBP	28 838		H-S/A (GBP)	30/01/2026
GBP	1 508 722	USD	2 013 421		H-S/A (GBP)	30/01/2026
SGD	267 078 443	USD	207 384 915		H-S/A (SGD)	30/01/2026
EUR	8 856 874	USD	10 398 599		H-S1/A (EUR)	30/01/2026
GBP	30 248 123	USD	40 371 475		H-S1/A (GBP)	30/01/2026
GBP	4 199 150	USD	5 602 766		H-SN1/D (GBP)	30/01/2026
USD						2 248 688

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2025, 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
EUR	49 116 895	USD	57 678 086		H-EI/A-NPF (EUR)	30/01/2026
GBP	6 292 673	USD	8 399 230		H-EI/A-NPF (GBP)	30/01/2026
EUR	11 207 095	USD	13 160 234		H-N1/A (EUR)	30/01/2026
EUR	51 413 826	USD	60 374 267		H-Q/A-NPF (EUR)	30/01/2026
USD						242 579

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2025, 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
CHF	5 150	USD	6 500		H-I/A (CHF)	30/01/2026
EUR	49 722 437	USD	58 385 967		H-I/A (EUR)	30/01/2026
CHF	1 226 523	USD	1 548 149		H-N/A (CHF)	30/01/2026
EUR	3 931 477	USD	4 616 486		H-N/A (EUR)	30/01/2026
EUR	95 495 469	USD	112 134 969		H-R/A (EUR)	30/01/2026
SGD	1 129 230	USD	876 831		H-R/A (SGD)	30/01/2026
USD	11 008	EUR	9 383		H-RE/A (EUR)	30/01/2026
EUR	445 036	USD	522 558		H-RE/A (EUR)	30/01/2026
EUR	182 398 301	USD	214 180 131		H-S/A (EUR)	30/01/2026
USD						551 942

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 2025 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Climate Selection 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	
EUR	5 138 042	USD	6 032 426	H-Q/A (EUR)	30/01/2026	9 315
USD						9 315

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Health 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	
EUR	649 548	USD	762 615	H-I/A (EUR)	30/01/2026	1 178
USD	765 609	EUR	649 548	H-I/A (EUR)	30/01/2026	1 815
EUR	357 099	USD	419 259	H-N/A (EUR)	30/01/2026	647
USD	5 730 690	EUR	4 864 287	H-Q/A (EUR)	30/01/2026	10 852
EUR	9 492 716	USD	11 145 123	H-Q/A (EUR)	30/01/2026	17 211
EUR	2 033 688	USD	2 387 937	H-R/A (EUR)	30/01/2026	3 444
SGD	2 562	USD	1 989	H-R/A (SGD)	30/01/2026	7
USD						35 154

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2025, 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	
CHF	352 681	USD	445 210	H-I/A (CHF)	30/01/2026	1 200
EUR	96 490	USD	113 298	H-I/A (EUR)	30/01/2026	162
CHF	11 845	USD	14 953	H-N/A (CHF)	30/01/2026	40
EUR	37 212	USD	43 694	H-N/A (EUR)	30/01/2026	63
CHF	17 971	USD	22 683	H-R/A (CHF)	30/01/2026	65
EUR	239 593 138	USD	281 299 355	H-R/A (EUR)	30/01/2026	434 389
SGD	195 130	USD	151 501	H-R/A (SGD)	30/01/2026	495
EUR	132 755	USD	155 889	H-RE/A (EUR)	30/01/2026	215
USD						436 629

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 2025 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2025, 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
CHF	193 665	USD	244 462		H-I/A (CHF)	30/01/2026
EUR	4 372 315	USD	5 133 983		H-I/A (EUR)	30/01/2026
USD	81 771	CHF	64 788		H-N/A (CHF)	30/01/2026
CHF	458 252	USD	578 462		H-N/A (CHF)	30/01/2026
EUR	11 058 771	USD	12 985 038		H-N/A (EUR)	30/01/2026
GBP	272 715	USD	363 874		H-N/A (GBP)	30/01/2026
CHF	10 367 948	USD	13 086 101		H-N1/A (CHF)	30/01/2026
EUR	37 273 722	USD	43 761 996		H-N1/A (EUR)	30/01/2026
CHF	2 146 069	USD	2 709 211		H-R/A (CHF)	30/01/2026
EUR	61 995 944	USD	72 795 555		H-R/A (EUR)	30/01/2026
GBP	191 448	USD	255 485		H-R/A (GBP)	30/01/2026
SGD	54 640	USD	42 423		H-R/A (SGD)	30/01/2026
USD	6 459	EUR	5 485		H-RE/A (EUR)	30/01/2026
EUR	15 282	USD	17 945		H-RE/A (EUR)	30/01/2026
						USD 249 793

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2025, 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
EUR	8 716 378	USD	10 234 626		H-I/A (EUR)	30/01/2026
EUR	5 103	USD	5 992		H-N/A (EUR)	30/01/2026
EUR	91 339	USD	107 237		H-N1/A (EUR)	30/01/2026
EUR	140 834	USD	165 361		H-R/A (EUR)	30/01/2026
SGD	239 470	USD	185 925		H-R/A (SGD)	30/01/2026
EUR	25 199	USD	29 587		H-RE/A (EUR)	30/01/2026
						USD 15 898

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2025, 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						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes		Classe	Échéance
EUR	6 412 278	USD	7 529 330		H-I/A (EUR)	30/01/2026
CHF	956 157	USD	1 206 886		H-N/A (CHF)	30/01/2026
EUR	300 850	USD	353 245		H-N/A (EUR)	30/01/2026
CHF	514 616	USD	650 156		H-N1/A (CHF)	30/01/2026
EUR	1 403 249	USD	1 647 513		H-N1/A (EUR)	30/01/2026
EUR	55 212 351	USD	64 823 220		H-R/A (EUR)	30/01/2026
USD	4 039	SGD	5 179		H-R/A (SGD)	30/01/2026
SGD	81 538	USD	63 307		H-R/A (SGD)	30/01/2026
EUR	246 563	USD	289 507		H-RE/A (EUR)	30/01/2026
EUR	59 681 864	USD	70 070 746		H-S/A (EUR)	30/01/2026
						USD 227 375

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 2025 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2025, 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						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
USD	85	SGD	110	H-F/A (SGD)	30/01/2026	0
SGD	5 198	USD	4 036	H-F/A (SGD)	30/01/2026	13
USD	920 274	EUR	783 139	H-I/A (EUR)	30/01/2026	(606)
EUR	40 225 624	USD	47 233 399	H-I/A (EUR)	30/01/2026	67 270
EUR	3 675	USD	4 315	H-N1/A (EUR)	30/01/2026	6
USD	86	SGD	111	H-R/A (SGD)	30/01/2026	0
SGD	5 181	USD	4 023	H-R/A (SGD)	30/01/2026	12
GBP	3 857	USD	5 147	H-S/A (GBP)	30/01/2026	40
USD						66 735

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2025, 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						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
EUR	255 251	USD	299 718	H-R/A (EUR)	30/01/2026	428
USD	6 729	SGD	8 629	H-R/A (SGD)	30/01/2026	7
SGD	8 629	USD	6 700	H-R/A (SGD)	30/01/2026	22
USD						457

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2025, 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						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
CHF	3 264 837	USD	4 121 604	H-I/A (CHF)	30/01/2026	10 903
EUR	1 319 526	USD	1 549 371	H-N1/A (EUR)	30/01/2026	2 239
EUR	179 620	USD	211 147	H-R/A (EUR)	30/01/2026	65
USD						13 207

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 2025 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2025, 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						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
EUR	41 705 733	USD	48 970 346	H-Q/A (EUR)	30/01/2026	70 759
USD						70 759

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	145 000	USD	96 195	Bank of America	18/03/2026	506
CNH	13 749 000	USD	1 956 540	HSBC	18/03/2026	21 717
EUR	1 584 000	USD	1 871 275	Deutsche Bank AG	18/03/2026	(4 636)
JPY	149 910 000	USD	967 394	Barclays	18/03/2026	(5 029)
USD	314 808	BRL	1 735 000	Deutsche Bank AG	03/03/2026	2 260
USD	209 889	CAD	289 000	Morgan Stanley	18/03/2026	(1 598)
USD	289 848	GBP	217 000	Barclays	18/03/2026	(1 973)
USD	167 234	IDR	2 800 000 000	Bank of America	17/03/2026	(538)
USD	186 288	JPY	28 877 000	Barclays	18/03/2026	909
USD	107 873	MXN	1 987 000	Bank of America	18/03/2026	(1 860)
USD	320 810	NZD	552 000	Morgan Stanley	18/03/2026	2 514
USD	88 496	ZAR	1 500 000	Bank of America	18/03/2026	(1 565)
USD						10 707

Au 31 décembre 2025, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 81 466 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 2025 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2025, 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						Plus-value/ (moins-value) latente (*)	
	Achats		Ventes		Classe	Échéance	
EUR	101 848	GBP	89 641		H-I/A (EUR)	30/01/2026	(806)
EUR	65 443	CAD	105 724		H-I/A (EUR)	30/01/2026	(265)
EUR	29 185	AUD	51 742		H-I/A (EUR)	30/01/2026	(191)
EUR	9 005	CHF	8 377		H-I/A (EUR)	30/01/2026	(15)
EUR	14 941	JPY	2 716 493		H-I/A (EUR)	30/01/2026	198
EUR	1 670 121	USD	1 960 841		H-I/A (EUR)	30/01/2026	3 028
EUR	2 215	GBP	1 949		H-R/A (EUR)	30/01/2026	(17)
EUR	1 423	CAD	2 299		H-R/A (EUR)	30/01/2026	(6)
EUR	635	AUD	1 125		H-R/A (EUR)	30/01/2026	(4)
EUR	196	CHF	182		H-R/A (EUR)	30/01/2026	0
EUR	325	JPY	59 074		H-R/A (EUR)	30/01/2026	4
EUR	36 320	USD	42 642		H-R/A (EUR)	30/01/2026	66
EUR	445 882	GBP	392 439		H-S/A (EUR)	30/01/2026	(3 527)
EUR	286 505	CAD	462 852		H-S/A (EUR)	30/01/2026	(1 162)
EUR	127 771	AUD	226 524		H-S/A (EUR)	30/01/2026	(837)
EUR	39 421	CHF	36 674		H-S/A (EUR)	30/01/2026	(66)
EUR	65 409	JPY	11 892 563		H-S/A (EUR)	30/01/2026	868
EUR	7 311 637	USD	8 584 381		H-S/A (EUR)	30/01/2026	13 256
GBP	4	JPY	924		H-S/A (GBP)	30/01/2026	0
GBP	3	CHF	3		H-S/A (GBP)	30/01/2026	0
GBP	20	CAD	36		H-S/A (GBP)	30/01/2026	0
GBP	9	AUD	18		H-S/A (GBP)	30/01/2026	0
GBP	227	EUR	258		H-S/A (GBP)	30/01/2026	2
GBP	498	USD	664		H-S/A (GBP)	30/01/2026	5
JPY	5 652 565 299	USD	36 500 307		H-S/A (JPY)	30/01/2026	(355 252)
JPY	2 570 859 050	EUR	14 139 801		H-S/A (JPY)	30/01/2026	(187 532)
JPY	344 822 095	GBP	1 669 326		H-S/A (JPY)	30/01/2026	(40 305)
JPY	221 586 186	CAD	1 968 962		H-S/A (JPY)	30/01/2026	(21 170)
JPY	98 825 125	AUD	963 630		H-S/A (JPY)	30/01/2026	(10 764)
JPY	30 484 726	CHF	155 987		H-S/A (JPY)	30/01/2026	(2 509)
NOK	66 719	CHF	5 174		H-S/A (NOK)	30/01/2026	66
NOK	216 136	AUD	31 948		H-S/A (NOK)	30/01/2026	122
NOK	110 715	JPY	1 678 156		H-S/A (NOK)	30/01/2026	247
NOK	484 712	CAD	65 284		H-S/A (NOK)	30/01/2026	377
NOK	754 667	GBP	55 352		H-S/A (NOK)	30/01/2026	377
NOK	5 624 408	EUR	468 854		H-S/A (NOK)	30/01/2026	6 345
NOK	12 374 677	USD	1 210 644		H-S/A (NOK)	30/01/2026	16 312
USD	4 760 895	EUR	4 055 031		H-S/A (USD)	30/01/2026	(7 352)
USD	639 047	GBP	478 951		H-S/A (USD)	30/01/2026	(5 146)
USD	410 474	CAD	564 878		H-S/A (USD)	30/01/2026	(2 102)
USD	183 020	AUD	276 422		H-S/A (USD)	30/01/2026	(1 341)
USD	56 499	CHF	44 763		H-S/A (USD)	30/01/2026	(161)
USD	93 717	JPY	14 513 309		H-S/A (USD)	30/01/2026	912

USD (598 345)

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 2025 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Global Credit Fund étaient les suivants (suite) :

Contrats à terme de gré à gré

	Achats		Ventes	Contrepartie	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
AUD	728 000	USD	483 020	Morgan Stanley	18/03/2026	2 485
CHF	384 000	USD	489 409	UBS	18/03/2026	(984)
EUR	9 312 000	USD	11 001 393	Citibank	18/03/2026	(27 819)
JPY	100 445 000	USD	647 740	Bank of America	18/03/2026	(2 921)
USD	87 537	AUD	132 000	Morgan Stanley	18/03/2026	(494)
				Banque royale du		
USD	505 220	CAD	695 000	Canada	18/03/2026	(3 374)
USD	110 561	CHF	87 000	UBS	18/03/2026	(98)
USD	987 613	EUR	835 000	Citibank	18/03/2026	3 621
				Banque royale du		
USD	2 895 507	GBP	2 166 000	Canada	18/03/2026	(17 334)
USD	110 222	JPY	16 894 000	Bank of America	18/03/2026	1 769
USD						(45 149)

Au 31 décembre 2025, les moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à (643 494) USD.

Au 31 décembre 2025, 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	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
EUR	1 686 461	USD	1 980 025	H-N1/A (EUR)	30/01/2026	3 058
EUR	16 510 232	USD	19 384 185	H-S/A (EUR)	30/01/2026	29 933
JPY	8 728 756 793	USD	56 364 197	H-S/D (JPY)	30/01/2026	(548 584)
USD						(515 593)

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 2025 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2025, 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						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
EUR	288 783	GBP	254 170	H-S/A (EUR)	30/01/2026	(2 285)
EUR	251 757	CAD	406 717	H-S/A (EUR)	30/01/2026	(1 021)
EUR	57 258	AUD	101 512	H-S/A (EUR)	30/01/2026	(375)
EUR	27 882	CHF	25 939	H-S/A (EUR)	30/01/2026	(46)
EUR	53 808	JPY	9 783 191	H-S/A (EUR)	30/01/2026	714
EUR	5 237 155	USD	6 148 792	H-S/A (EUR)	30/01/2026	9 495
GBP	127 813	AUD	257 486	H-S/A (GBP)	30/01/2026	178
GBP	62 253	CHF	65 795	H-S/A (GBP)	30/01/2026	450
GBP	562 036	CAD	1 031 662	H-S/A (GBP)	30/01/2026	2 436
GBP	120 130	JPY	24 814 475	H-S/A (GBP)	30/01/2026	2 900
GBP	4 407 203	EUR	5 007 383	H-S/A (GBP)	30/01/2026	39 614
GBP	11 689 968	USD	15 597 480	H-S/A (GBP)	30/01/2026	125 599
NOK	5 675 580	CHF	440 136	H-S/A (NOK)	30/01/2026	5 629
NOK	11 652 634	AUD	1 722 450	H-S/A (NOK)	30/01/2026	6 570
NOK	10 951 469	JPY	165 996 626	H-S/A (NOK)	30/01/2026	24 387
NOK	58 802 766	GBP	4 312 937	H-S/A (NOK)	30/01/2026	29 400
NOK	51 240 320	CAD	6 901 346	H-S/A (NOK)	30/01/2026	39 896
NOK	401 836 164	EUR	33 497 303	H-S/A (NOK)	30/01/2026	453 336
NOK	1 066 535 314	USD	104 341 705	H-S/A (NOK)	30/01/2026	1 405 866
USD						2 142 743

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	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
AUD	2 134 000	USD	1 415 886	Morgan Stanley	18/03/2026	7 286
CAD	1 153 000	USD	836 793	UBS	18/03/2026	6 959
CHF	660 000	USD	841 172	UBS	18/03/2026	(1 691)
EUR	3 096 000	USD	3 658 388	Bank of America	18/03/2026	(9 958)
JPY	172 655 000	USD	1 113 716	UBS	18/03/2026	(5 337)
USD	3 537 155	GBP	2 645 000	Banque royale du Canada	18/03/2026	(19 845)
USD						(22 586)

Au 31 décembre 2025, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 2 120 157 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 2025 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2025, 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
CHF	74 680	USD	94 263		H-I/A (CHF)	30/01/2026
EUR	99 998 235	USD	117 414 543		H-I/A (EUR)	30/01/2026
GBP	145	USD	194		H-N/D (GBP)	30/01/2026
EUR	6 079 416	USD	7 143 702		H-N1/A (EUR)	30/01/2026
USD	1 694 160	EUR	1 439 332		H-R/A (EUR)	30/01/2026
EUR	5 240 363	USD	6 152 558		H-R/A (EUR)	30/01/2026
EUR	3 741 844	USD	4 393 190		H-R/D (EUR)	30/01/2026
EUR	642 768	USD	754 655		H-RE/A (EUR)	30/01/2026
EUR	85 315 911	USD	100 189 153		H-S/A (EUR)	30/01/2026
GBP	8 402	USD	11 211		H-S/A (GBP)	30/01/2026
JPY	2 302 531 284	USD	14 868 134		H-S/A (JPY)	30/01/2026
EUR	110 887 492	USD	130 215 150		H-S/D (EUR)	30/01/2026
USD						359 686

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2025, 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
EUR	66 863	USD	78 502		H-R/A (EUR)	30/01/2026
USD						121

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2025, 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
EUR	4 155 068	USD	4 878 344		H-EI/DIVM (EUR)	30/01/2026
USD	5 558	SGD	7 128		H-R/DIVM (SGD)	30/01/2026
SGD	122 573	USD	95 167		H-R/DIVM (SGD)	30/01/2026
USD						7 850

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 2025 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2025, 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

	Achats		Ventes		Classe	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
CHF	27 571	EUR	29 636		H-I/A (CHF)	30/01/2026	42
USD	362 173	EUR	308 476		H-I/A (USD)	30/01/2026	(476)
SGD	45 857	EUR	30 323		H-R/D (SGD)	30/01/2026	55

EUR (379)

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	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
EUR	1 125 881	CHF	1 048 574		Bank of America	16/01/2026	(1 838)
EUR	212 399	USD	250 000		Bank of America	16/01/2026	(354)
EUR	114 259	USD	134 255		Goldman Sachs	16/01/2026	7
EUR	4 608 937	GBP	4 047 543		Société Générale	16/01/2026	(24 049)
EUR	11 936 720	USD	14 018 818		Société Générale	16/01/2026	6 521

EUR (19 713)

Au 31 décembre 2025, les moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à (20 092) EUR.

Au 31 décembre 2025, 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

	Achats		Ventes		Contrepartie	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
EUR	228 945	AUD	410 000		Société Générale	16/01/2026	(3 748)
EUR	375 475	CAD	610 000		HSBC	16/01/2026	(3 433)
EUR	140 399	DKK	1 048 000		JP Morgan	16/01/2026	67
EUR	7 805 447	GBP	6 900 000		HSBC	16/01/2026	(92 580)
EUR	139 841	NZD	287 000		Goldman Sachs	16/01/2026	(674)
EUR	311 967	SEK	3 430 000		JP Morgan	16/01/2026	(4 852)
EUR	984 007	JPY	176 500 000		Goldman Sachs	16/01/2026	24 765
EUR	15 349 242	USD	17 855 000		Morgan Stanley	16/01/2026	154 403

EUR 73 948

(*) 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 2025 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2025, 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

	Achats		Ventes	Classe	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
USD	1 560 922	EUR	1 324 636	H-I/A (EUR)	30/01/2026	3 304
EUR	53 643 829	USD	62 981 664	H-I/A (EUR)	30/01/2026	97 258
USD	61 111	EUR	51 847	H-R/A (EUR)	30/01/2026	145
EUR	1 989 892	USD	2 336 274	H-R/A (EUR)	30/01/2026	3 608
EUR	168 491	USD	197 834	H-RE/A (EUR)	30/01/2026	292
EUR	8 744 448	USD	10 267 338	H-S/A (EUR)	30/01/2026	15 118
USD						119 725

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	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
EUR	1 000 000	USD	1 173 827	Société Générale	16/01/2026	1 243
EUR	500 000	USD	589 645	Bank of America	16/01/2026	(2 110)
USD	400 846	CHF	317 777	Bank of America	16/01/2026	(749)
USD	54 749 353	EUR	46 592 942	Société Générale	16/01/2026	(623)
USD	1 869 478	GBP	1 397 340	JP Morgan	16/01/2026	(9 994)
USD						(12 233)

Au 31 décembre 2025, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 107 492 USD.

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'Ossiam Shiller Barclays CAPE® US 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	49 698	EUR	42 363	H-N1/A (EUR)	30/01/2026	(116)
EUR	1 033 194	USD	1 213 184	H-N1/A (EUR)	30/01/2026	1 732
EUR	1 923 325	USD	2 261 470	H-R/A (EUR)	30/01/2026	138
USD						1 754

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 2025 (suite)

Note 10 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS À TERME SUR INSTRUMENTS FINANCIERS

Au 31 décembre 2025, 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	Valeur de marché/ Engagement	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
7	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	EUR	1 048 772	(8 057)
15	US 10YR NOTE (CBT)	20/03/2026	USD	1 686 562	(13 344)
(32)	US 10YR ULTRA FUTURE	20/03/2026	USD	3 680 500	29 950
3	US 2YR NOTE (CBT)	31/03/2026	USD	626 368	(231)
100	US 5YR NOTE (CBT)	31/03/2026	USD	10 930 469	(23 870)
(10)	US LONG BOND (CBT)	20/03/2026	USD	1 155 937	15 131
(3)	US ULTRA BOND (CBT)	20/03/2026	USD	354 000	8 570
				USD	8 149

Au 31 décembre 2025, 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	Valeur de marché/ Engagement	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
6	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2026	EUR	818 545	(3 523)
4	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	EUR	599 298	(4 604)
7	EURO-BUXL 30YR BOND	06/03/2026	EUR	905 313	(14 305)
72	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2026	EUR	9 030 204	(9 725)
(9)	LONG GILT FUTURE	27/03/2026	GBP	1 106 075	(14 163)
(112)	US 10YR NOTE (CBT)	20/03/2026	USD	12 593 000	98 815
(92)	US 10YR ULTRA FUTURE	20/03/2026	USD	10 581 437	93 011
53	US 2YR NOTE (CBT)	31/03/2026	USD	11 065 821	(4 084)
15	US 5YR NOTE (CBT)	31/03/2026	USD	1 639 570	(1 758)
55	US LONG BOND (CBT)	20/03/2026	USD	6 357 656	(94 526)
1	US ULTRA BOND (CBT)	20/03/2026	USD	118 000	(2 844)
				USD	42 294

Au 31 décembre 2025, 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	Valeur de marché/ Engagement	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
(41)	US 10YR ULTRA FUTURE	20/03/2026	USD	4 715 641	37 572
(38)	US 2YR NOTE (CBT)	31/03/2026	USD	7 933 985	1 365
30	US 5YR NOTE (CBT)	31/03/2026	USD	3 279 141	(164)
47	US LONG BOND (CBT)	20/03/2026	USD	5 432 907	(53 124)
26	US ULTRA BOND (CBT)	20/03/2026	USD	3 068 000	(62 768)
				USD	(77 119)

(*) 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 2025 (suite)

Note 10 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS À TERME SUR INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Au 31 décembre 2025, 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	Valeur de marché/ Engagement	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
(31)	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2026	EUR	4 229 147	2 913
(23)	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	EUR	3 445 965	29 714
78	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2026	EUR	9 782 722	(916)
(12)	LONG GILT FUTURE	27/03/2026	GBP	1 474 766	(19 207)
(150)	US 10YR ULTRA FUTURE	20/03/2026	USD	17 252 344	145 855
105	US 2YR NOTE (CBT)	31/03/2026	USD	21 922 851	(5 939)
(122)	US 5YR NOTE (CBT)	31/03/2026	USD	13 335 172	53 785
39	US ULTRA BOND (CBT)	20/03/2026	USD	4 602 000	(114 030)
				USD	92 175

Au 31 décembre 2025, 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	Valeur de marché/ Engagement	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
259	US 10YR NOTE (CBT)	20/03/2026	USD	29 121 312	(230 404)
533	US 2YR NOTE (CBT)	31/03/2026	USD	111 284 570	(41 075)
42	US 5YR NOTE (CBT)	31/03/2026	USD	4 590 797	(18 994)
18	US ULTRA BOND (CBT)	20/03/2026	USD	2 124 001	(51 186)
				USD	(341 659)

Au 31 décembre 2025, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation de l'Ostrum Euro High Income Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Indice	Échéance	Devise	Valeur de marché/ Engagement	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
140	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2026	EUR	16 262 400	(61 200)
90	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	EUR	11 481 300	(42 500)
(50)	EURO-OAT FUTURE	06/03/2026	EUR	6 029 500	(4 000)
				EUR	(107 700)

(*) 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 2025 (suite)

Note 10 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS À TERME SUR INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Au 31 décembre 2025, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation de l'Ostrum Global Inflation Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Indice	Échéance	Devise	Valeur de marché/ Engagement	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
13	AUST 10YR BOND FUTURE	16/03/2026	AUD	808 143	(307)
3	CAN 10YR BOND FUTURE	20/03/2026	CAD	225 315	(3 858)
25	EURO-BTP FUTURE	06/03/2026	EUR	3 004 500	(11 570)
(6)	EURO-BUND FUTURE	06/03/2026	EUR	765 420	6 500
(8)	EURO-BUXL 30YR BOND	06/03/2026	EUR	880 960	14 520
(2)	EURO-OAT FUTURE	06/03/2026	EUR	241 180	1 080
1	LONG GILT FUTURE	27/03/2026	GBP	104 642	(229)
2	US 10YR NOTE (CBT)	20/03/2026	USD	191 472	106
(13)	US 10YR ULTRA FUTURE	20/03/2026	USD	1 273 109	(1 024)
2	US 2YR NOTE (CBT)	31/03/2026	USD	355 552	(319)
7	US 5YR NOTE (CBT)	31/03/2026	USD	651 482	(838)
(1)	US LONG BOND (CBT)	20/03/2026	USD	98 424	-
(1)	US ULTRA BOND (CBT)	20/03/2026	USD	100 473	372
EUR					4 433

Note 11 – SWAPS D'INDICE DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT ET SWAPS DE TAUX DE RENDEMENT TOTAL

Au 31 décembre 2025, le Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund était engagé dans les contrats de swaps de taux de rendement total suivants :

Position	Contrepartie	Titre/Indice sous-jacent	Taux	Échéance	Devise	Nominal	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
VENTE	Morgan Stanley	Samsung Electronics Co Ltd	4,39 %	13/02/2026	USD	1 116 197	527 886
VENTE	Morgan Stanley	Samsung Electronics Co Ltd	4,39 %	20/03/2026	USD	2 125 024	959 724
VENTE	Morgan Stanley	Samsung Electronics Co Ltd	4,39 %	01/04/2026	USD	4 274 423	1 461 267
VENTE	BNP Paribas	Kross Ltd	4,74 %	14/09/2026	USD	12 957	(4 285)
VENTE	Goldman Sachs	FEDL01+86BPS	4,50 %	29/10/2026	USD	269 567	(69 528)
VENTE	Goldman Sachs	FEDL01+86BPS	4,50 %	21/12/2026	USD	46 385	(14 152)
VENTE	Morgan Stanley	Investcorp Capital PLC	4,04 %	10/11/2026	USD	1 653 403	(130 379)
USD							2 730 533

Au 31 décembre 2025, le Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund était engagé dans le contrat de swap de taux de rendement total suivant :

Position	Contrepartie	Titre/Indice sous-jacent	Taux	Échéance	Devise	Nominal	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
VENTE	Morgan Stanley	FEDL01	0,00 %	28/09/2026	USD	179 963 289	3 598 666
USD							3 598 666

(*) 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 2025 (suite)

Note 11 – SWAPS D'INDICE DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT ET SWAPS DE TAUX DE RENDEMENT TOTAL (suite)

Au 31 décembre 2025, 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	Valeur nominale/ Engagement	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
ACHAT	JP Morgan	iTRAXX Europe Crossover S44	5,00 %	20/12/2030	EUR	9 000 000	(57 042)
ACHAT	Bank of America	iTRAXX Europe Crossover S44	5,00 %	20/12/2030	EUR	3 000 000	(1 065)
						EUR	(58 107)

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Note 12 – GARANTIE

Au 31 décembre 2025, 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 2025, 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	-	30 000	BNP Paribas	-
	Liquidités	USD	-	110 000	Goldman Sachs	-
	Liquidités	USD	-	2 750 000	Morgan Stanley	-
Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund	U.S. Treasury Bill 0.000% 16/04/2026	USD	6 706 600	6 638 323	Brown Brothers Harriman	-
	U.S. Treasury Bill 0.000% 14/05/2026	USD	10 470 600	10 336 410	Brown Brothers Harriman	-
	U.S. Treasury Bill 0.000% 11/06/2026	USD	1 877 700	1 848 653	Brown Brothers Harriman	-
	U.S. Treasury Bill 0.000% 09/07/2026	USD	11 051 000	10 854 796	Brown Brothers Harriman	-
	U.S. Treasury Bill 0.000% 06/08/2026	USD	5 956 800	5 835 086	Brown Brothers Harriman	-
	U.S. Treasury Bill 0.000% 03/09/2026	USD	18 895 000	18 464 331	Brown Brothers Harriman	-
	U.S. Treasury Bill 0.000% 01/10/2026	USD	10 645 700	10 374 579	Brown Brothers Harriman	-
	U.S. Treasury Bill 0.000% 29/10/2026	USD	1 931 000	1 876 720	Brown Brothers Harriman	-
Loomis Sayles Global Allocation Fund	U.S. Treasury Note 4.000% 31/03/2030	USD	225 000	227 865	JP Morgan	-
	U.S. Treasury Note 3.500% 15/02/2033	USD	40 000	38 873	JP Morgan	-
	Liquidités	-	-	-	JP Morgan	(13 371)
Loomis Sayles Global Credit Fund	U.S. Treasury Bond 2.875% 15/05/2043	USD	375 000	291 108	JP Morgan	-
	Liquidités	-	-	-	JP Morgan	220 063

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (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 Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	Liquidités	-	-	-	JP Morgan	577 281
Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund	U.S. Treasury Bond 2.375% 15/02/2042	USD	700 000	515 266	JP Morgan	-
	Liquidités	-	-	-	JP Morgan	423 177
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	United States Treasury Bill 0.000% 26/02/2026	USD	2 000 000	1 988 518	JP Morgan	-
	Liquidités	-	-	-	JP Morgan	204 270
Ostrum Euro High Income Fund	Liquidités	EUR	-	340 000	Bank of America	-
	Liquidités	EUR	-	940 000	JP Morgan	-
	Liquidités	-	-	-	Caceis	631 798
Ostrum Global Inflation Fund	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.375% 15/07/2027	EUR	300 000	252 575	Caceis	-
	Liquidités	-	-	-	Caceis	147 267
Ostrum Short Term Global High Income Fund	Liquidités	USD	-	10 000	Bank of America	-
	Liquidités	-	-	-	Caceis	234 505

Note 14 – FRAIS DE TRANSACTION

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, 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 2025, les frais de transaction étaient les suivants :

Fonds	Devise	Montant total des frais de transaction
Natixis Asia Equity Fund	USD	642 261
DNCA Emerging Europe Equity Fund ⁽¹⁾	USD	1 760
Natixis Pacific Rim Equity Fund ⁽¹⁾	USD	71 556
Harris Associates Global Equity Fund	USD	754 801
Harris Associates U.S. Value Equity Fund	USD	630 494
Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund	USD	275 969
Loomis Sayles Global Growth Equity Fund	USD	145 408
Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund	USD	587 262
Thematics AI and Robotics Fund	USD	344 952
Thematics Climate Selection Fund	USD	14 370

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 14 – FRAIS DE TRANSACTION (suite)

Fonds	Devise	Montant total des frais de transaction
Thematics Health Fund	USD	11 489
Thematics Meta Fund	USD	307 449
Thematics Safety Fund	USD	406 753
Thematics Subscription Economy Fund	USD	32 249
Thematics Water Fund	USD	118 620
Thematics Wellness Fund ⁽¹⁾	USD	38 540
Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund ⁽¹⁾	USD	10 690
Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund	USD	48 902
WCM Global Emerging Markets Equity Fund	USD	57 192
WCM Select Global Growth Equity Fund	USD	387 164
Loomis Sayles Global Allocation Fund	USD	49 177
Loomis Sayles Global Credit Fund	USD	9 724
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	USD	10 175
Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund	USD	9 640
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾	USD	1 066
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	USD	14 187
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	USD	19
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	USD	4 492

⁽¹⁾ Voir Note 1.

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 2025, 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 Health Pool.....	Thematics Health 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.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 16 - STRUCTURE MAÎTRE-NOURRICIER

Le Fonds suivant est impliqué dans une structure maître-nourricier :

Fonds maître	Fonds nourricier	Devise	Montant des frais totaux	Total des frais en %	% de propriété du Fonds maître
Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR	Ossiam Shiller Barclays CAPES US Fund	USD	26 916 259	0,65	0,35

Les informations concernant la description de la structure maître-nourricier, les objectifs et la politique d'investissement du Fonds maître sont détaillées dans le Prospectus du Fonds.

Les états financiers audités et le Prospectus du Fonds maître et du Fonds nourricier sont disponibles sur www.ossiam.com.

Note 17 – « 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 enregistrées 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 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

Les distributions de dividendes aux Actionnaires suivantes ont été déclarées pendant l'exercice clos le 31 décembre 2025 :

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 ⁽¹⁾	R/D (USD)	2 janvier 2025	USD	1,682
Natixis Pacific Rim Equity Fund ⁽¹⁾	R/D (USD)	2 janvier 2025	USD	1,760
Harris Associates Global Equity Fund	I/D (USD)	2 janvier 2025	USD	1,385
Harris Associates Global Equity Fund	S/D (USD)	2 janvier 2025	USD	2,361
Harris Associates U.S. Value Equity Fund	I/D (USD)	2 janvier 2025	USD	0,411
Harris Associates U.S. Value Equity Fund	N1/D (USD)	2 janvier 2025	USD	0,396
Loomis Sayles Global Credit Fund	CT/DM (USD)	2 janvier 2025	USD	0,167
Loomis Sayles Global Credit Fund	CT/DM (USD)	3 février 2025	USD	0,163
Loomis Sayles Global Credit Fund	CT/DM (USD)	3 mars 2025	USD	0,155
Loomis Sayles Global Credit Fund	CT/DM (USD)	1 ^{er} juillet 2025	USD	0,153
Loomis Sayles Global Credit Fund	CT/DM (USD)	1 ^{er} août 2025	USD	0,126
Loomis Sayles Global Credit Fund	CT/DM (USD)	1 ^{er} septembre 2025	USD	0,175
Loomis Sayles Global Credit Fund	CT/DM (USD)	1 ^{er} octobre 2025	USD	0,183
Loomis Sayles Global Credit Fund	CT/DM (USD)	3 novembre 2025	USD	0,186
Loomis Sayles Global Credit Fund	CT/DM (USD)	1 ^{er} décembre 2025	USD	0,205
Loomis Sayles Global Credit Fund	H-S/D (GBP)	2 janvier 2025	GBP	0,608
Loomis Sayles Global Credit Fund	H-S/D (GBP)	1 ^{er} avril 2025	GBP	0,538
Loomis Sayles Global Credit Fund	H-S/D (GBP)	1 ^{er} juillet 2025	GBP	0,608
Loomis Sayles Global Credit Fund	H-S/D (GBP)	1 ^{er} octobre 2025	GBP	0,514
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (USD)	2 janvier 2025	USD	0,527
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (USD)	1 ^{er} avril 2025	USD	0,527
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (USD)	1 ^{er} juillet 2025	USD	0,550
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (USD)	1 ^{er} octobre 2025	USD	0,552
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (SGD)	2 janvier 2025	SGD	0,156
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (SGD)	1 ^{er} avril 2025	SGD	0,155
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (SGD)	1 ^{er} juillet 2025	SGD	0,234
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (SGD)	1 ^{er} octobre 2025	SGD	0,193
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/DM (USD)	2 janvier 2025	USD	0,062
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/DM (USD)	3 février 2025	USD	0,011
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/DM (USD)	3 mars 2025	USD	0,023
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/DM (USD)	1 ^{er} avril 2025	USD	0,010
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/DM (USD)	2 mai 2025	USD	0,024

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les distributions de dividendes aux Actionnaires suivantes ont été déclarées pendant l'exercice clos le 31 décembre 2025 : (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 Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	H-S/D (JPY)	2 janvier 2025	JPY	114,884
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	H-S/D (JPY)	1 ^{er} avril 2025	JPY	107,071
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	H-S/D (JPY)	1 ^{er} juillet 2025	JPY	113,100
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	H-S/D (JPY)	1 ^{er} octobre 2025	JPY	105,152
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-N/D (GBP)	2 janvier 2025	GBP	1,084
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-N/D (GBP)	1 ^{er} avril 2025	GBP	1,040
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-N/D (GBP)	1 ^{er} juillet 2025	GBP	1,054
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-N/D (GBP)	1 ^{er} octobre 2025	GBP	0,182
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-R/D (EUR)	2 janvier 2025	EUR	0,841
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-R/D (EUR)	1 ^{er} avril 2025	EUR	0,798
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-R/D (EUR)	1 ^{er} juillet 2025	EUR	0,799
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-R/D (EUR)	1 ^{er} octobre 2025	EUR	0,814
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-S/D (EUR)	2 janvier 2025	EUR	1,032
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-S/D (EUR)	1 ^{er} avril 2025	EUR	0,975
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-S/D (EUR)	1 ^{er} juillet 2025	EUR	0,976
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-S/D (EUR)	1 ^{er} octobre 2025	EUR	0,997
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	I/D (USD)	2 janvier 2025	USD	1,078
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	I/D (USD)	1 ^{er} avril 2025	USD	1,094
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	I/D (USD)	1 ^{er} juillet 2025	USD	1,109
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	I/D (USD)	1 ^{er} octobre 2025	USD	1,108
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	N/D (USD)	2 janvier 2025	USD	1,079
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	N/D (USD)	1 ^{er} avril 2025	USD	1,097
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	N/D (USD)	1 ^{er} juillet 2025	USD	1,114
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	N/D (USD)	1 ^{er} octobre 2025	USD	1,120
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	R/D (USD)	2 janvier 2025	USD	0,960
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	R/D (USD)	1 ^{er} avril 2025	USD	0,979
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	R/D (USD)	1 ^{er} juillet 2025	USD	0,993
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	R/D (USD)	1 ^{er} octobre 2025	USD	0,990
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	S/D (USD)	2 janvier 2025	USD	1,161
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	S/D (USD)	1 ^{er} avril 2025	USD	1,175
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	S/D (USD)	1 ^{er} juillet 2025	USD	1,193
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	S/D (USD)	1 ^{er} octobre 2025	USD	1,192
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾	C/D (USD)	2 janvier 2025	USD	0,645
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾	C/D (USD)	1 ^{er} avril 2025	USD	0,661
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾	C/D (USD)	1 ^{er} juillet 2025	USD	0,622
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾	R/D (USD)	2 janvier 2025	USD	0,475
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾	R/D (USD)	1 ^{er} avril 2025	USD	0,630
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	I/D (USD)	2 janvier 2025	USD	0,916
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	I/D (USD)	1 ^{er} avril 2025	USD	0,923
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	I/D (USD)	1 ^{er} juillet 2025	USD	0,965
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	I/D (USD)	1 ^{er} octobre 2025	USD	0,928
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	N/D (USD)	2 janvier 2025	USD	0,819
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	N/D (USD)	1 ^{er} avril 2025	USD	0,829
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	N/D (USD)	1 ^{er} juillet 2025	USD	0,873
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	N/D (USD)	1 ^{er} octobre 2025	USD	0,842
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	R/D (USD)	2 janvier 2025	USD	0,783
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	R/D (USD)	1 ^{er} avril 2025	USD	0,794
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	R/D (USD)	1 ^{er} juillet 2025	USD	0,833
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	R/D (USD)	1 ^{er} octobre 2025	USD	0,793
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	RE/D (USD)	2 janvier 2025	USD	0,697
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	RE/D (USD)	1 ^{er} avril 2025	USD	0,710
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	RE/D (USD)	1 ^{er} juillet 2025	USD	0,747
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	RE/D (USD)	1 ^{er} octobre 2025	USD	0,707
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	2 janvier 2025	USD	0,394
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	3 février 2025	USD	0,382
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	3 mars 2025	USD	0,352
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1 ^{er} avril 2025	USD	0,388
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	2 mai 2025	USD	0,369
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	2 juin 2025	USD	0,370
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1 ^{er} juillet 2025	USD	0,388
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1 ^{er} août 2025	USD	0,392
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1 ^{er} septembre 2025	USD	0,370
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1 ^{er} octobre 2025	USD	0,414

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les distributions de dividendes aux Actionnaires suivantes ont été déclarées pendant l'exercice clos le 31 décembre 2025 : (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	EI/DIVM (USD)	3 novembre 2025	USD	0,401
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1 ^{er} décembre 2025	USD	0,357
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	2 janvier 2025	EUR	0,379
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	3 février 2025	EUR	0,367
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	3 mars 2025	EUR	0,338
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1 ^{er} avril 2025	EUR	0,371
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	2 mai 2025	EUR	0,352
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	2 juin 2025	EUR	0,353
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1 ^{er} juillet 2025	EUR	0,369
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1 ^{er} août 2025	EUR	0,372
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1 ^{er} septembre 2025	EUR	0,350
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1 ^{er} octobre 2025	EUR	0,391
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	3 novembre 2025	EUR	0,379
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1 ^{er} décembre 2025	EUR	0,336
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	2 janvier 2025	SGD	0,348
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	3 février 2025	SGD	0,337
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	3 mars 2025	SGD	0,309
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1 ^{er} avril 2025	SGD	0,340
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	2 mai 2025	SGD	0,322
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	2 juin 2025	SGD	0,322
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1 ^{er} juillet 2025	SGD	0,337
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1 ^{er} août 2025	SGD	0,339
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1 ^{er} septembre 2025	SGD	0,319
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1 ^{er} octobre 2025	SGD	0,355
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	3 novembre 2025	SGD	0,343
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1 ^{er} décembre 2025	SGD	0,305
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	2 janvier 2025	USD	0,384
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	3 février 2025	USD	0,372
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	3 mars 2025	USD	0,343
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} avril 2025	USD	0,378
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	2 mai 2025	USD	0,359
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	2 juin 2025	USD	0,360
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} juillet 2025	USD	0,377
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} août 2025	USD	0,380
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} septembre 2025	USD	0,359
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} octobre 2025	USD	0,401
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	3 novembre 2025	USD	0,389
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} décembre 2025	USD	0,346
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	2 janvier 2025	USD	45,837
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	3 février 2025	USD	44,456
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	3 mars 2025	USD	40,998
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1 ^{er} avril 2025	USD	45,187
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	2 mai 2025	USD	42,903
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	2 juin 2025	USD	43,071
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1 ^{er} juillet 2025	USD	45,206
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1 ^{er} août 2025	USD	45,582
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1 ^{er} septembre 2025	USD	43,047
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1 ^{er} octobre 2025	USD	48,136
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	3 novembre 2025	USD	46,710
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1 ^{er} décembre 2025	USD	41,585
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	2 janvier 2025	USD	0,363
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	3 février 2025	USD	0,352
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	3 mars 2025	USD	0,324
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1 ^{er} avril 2025	USD	0,357
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	2 mai 2025	USD	0,338
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	2 juin 2025	USD	0,339
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1 ^{er} juillet 2025	USD	0,356
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1 ^{er} août 2025	USD	0,358
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1 ^{er} septembre 2025	USD	0,338
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1 ^{er} octobre 2025	USD	0,377
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	3 novembre 2025	USD	0,366
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1 ^{er} décembre 2025	USD	0,325

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les distributions de dividendes aux Actionnaires suivantes ont été déclarées pendant l'exercice clos le 31 décembre 2025 : (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	R/DIVM (SGD)	2 janvier 2025	SGD	0,370
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	3 février 2025	SGD	0,356
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	3 mars 2025	SGD	0,326
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1 ^{er} avril 2025	SGD	0,358
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	2 mai 2025	SGD	0,330
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	2 juin 2025	SGD	0,327
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1 ^{er} juillet 2025	SGD	0,338
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1 ^{er} août 2025	SGD	0,347
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1 ^{er} septembre 2025	SGD	0,324
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1 ^{er} octobre 2025	SGD	0,363
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	3 novembre 2025	SGD	0,355
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1 ^{er} décembre 2025	SGD	0,315
Ostrum Euro High Income Fund	H-R/D (SGD)	2 janvier 2025	SGD	0,444
Ostrum Euro High Income Fund	H-R/D (SGD)	1 ^{er} avril 2025	SGD	0,437
Ostrum Euro High Income Fund	H-R/D (SGD)	1 ^{er} juillet 2025	SGD	0,457
Ostrum Euro High Income Fund	H-R/D (SGD)	1 ^{er} octobre 2025	SGD	0,438
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (USD)	2 janvier 2025	USD	0,587
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (USD)	1 ^{er} avril 2025	USD	0,579
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (USD)	1 ^{er} juillet 2025	USD	0,795
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (USD)	1 ^{er} octobre 2025	USD	0,698
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (EUR)	2 janvier 2025	EUR	0,950
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (EUR)	1 ^{er} avril 2025	EUR	0,907
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (EUR)	1 ^{er} juillet 2025	EUR	0,957
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (EUR)	1 ^{er} octobre 2025	EUR	0,870
Ostrum Euro High Income Fund	N/D (EUR)	2 janvier 2025	EUR	0,944
Ostrum Euro High Income Fund	N/D (EUR)	1 ^{er} avril 2025	EUR	0,903
Ostrum Euro High Income Fund	N/D (EUR)	1 ^{er} juillet 2025	EUR	0,951
Ostrum Euro High Income Fund	N/D (EUR)	1 ^{er} octobre 2025	EUR	0,865
Ostrum Euro High Income Fund	R/D (EUR)	2 janvier 2025	EUR	0,733
Ostrum Euro High Income Fund	R/D (EUR)	1 ^{er} avril 2025	EUR	0,700
Ostrum Euro High Income Fund	R/D (EUR)	1 ^{er} juillet 2025	EUR	0,743
Ostrum Euro High Income Fund	R/D (EUR)	1 ^{er} octobre 2025	EUR	0,707
Ostrum Euro High Income Fund	S/D (EUR)	2 janvier 2025	EUR	1,025
Ostrum Euro High Income Fund	S/D (EUR)	1 ^{er} avril 2025	EUR	0,983
Ostrum Euro High Income Fund	S/D (EUR)	1 ^{er} juillet 2025	EUR	1,031
Ostrum Euro High Income Fund	S/D (EUR)	1 ^{er} octobre 2025	EUR	0,944
Ostrum Global Inflation Fund	R/D (EUR)	2 janvier 2025	EUR	0,206
Ostrum Global Inflation Fund	R/D (EUR)	1 ^{er} avril 2025	EUR	0,196
Ostrum Global Inflation Fund	R/D (EUR)	1 ^{er} juillet 2025	EUR	0,960
Ostrum Global Inflation Fund	R/D (EUR)	1 ^{er} octobre 2025	EUR	0,379
Ostrum Short Term Global High Income Fund	R/D (USD)	2 janvier 2025	USD	0,942
Ostrum Short Term Global High Income Fund	R/D (USD)	1 ^{er} avril 2025	USD	0,882
Ostrum Short Term Global High Income Fund	R/D (USD)	1 ^{er} juillet 2025	USD	0,909
Ostrum Short Term Global High Income Fund	R/D (USD)	1 ^{er} octobre 2025	USD	0,889
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	H-R/D (EUR)	2 janvier 2025	EUR	0,866
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	H-R/D (EUR)	1 ^{er} avril 2025	EUR	0,823
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	H-R/D (EUR)	1 ^{er} juillet 2025	EUR	0,870
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	H-R/DM (EUR)	2 janvier 2025	EUR	0,180
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	H-R/DM (EUR)	3 février 2025	EUR	0,165
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	H-R/DM (EUR)	3 mars 2025	EUR	0,213
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	H-R/DM (EUR)	1 ^{er} avril 2025	EUR	0,183
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	H-R/DM (EUR)	2 mai 2025	EUR	0,227
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	H-R/DM (EUR)	2 juin 2025	EUR	0,241
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	H-R/DM (EUR)	1 ^{er} juillet 2025	EUR	0,190
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	H-R/DM (EUR)	1 ^{er} août 2025	EUR	0,176
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	I/D (USD)	2 janvier 2025	USD	0,750
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	I/D (USD)	1 ^{er} avril 2025	USD	0,748
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	I/D (USD)	1 ^{er} juillet 2025	USD	0,858
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	I/DIVM (USD)	2 janvier 2025	USD	0,421
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	I/DIVM (USD)	3 février 2025	USD	0,415
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	I/DIVM (USD)	3 mars 2025	USD	0,378
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	I/DIVM (USD)	1 ^{er} avril 2025	USD	0,415

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les distributions de dividendes aux Actionnaires suivantes ont été déclarées pendant l'exercice clos le 31 décembre 2025 : (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 Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	I/DIVM (USD)	2 mai 2025	USD	0,398
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	I/DIVM (USD)	2 juin 2025	USD	0,402
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	I/DIVM (USD)	1 ^{er} juillet 2025	USD	0,421
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	I/DIVM (USD)	1 ^{er} août 2025	USD	0,421
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	R/D (USD)	2 janvier 2025	USD	1,049
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	R/D (USD)	1 ^{er} avril 2025	USD	1,070
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	R/D (USD)	1 ^{er} juillet 2025	USD	1,147

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Note 19 – FONDS LIQUIDÉS

Le Loomis Sayles Emerging Debt and Currencies Fund a été liquidé le 30 décembre 2019. Le Fonds liquidé a conservé des liquidités pour payer les factures dues après liquidation à divers prestataires de services. Au 31 décembre 2025, le Loomis Sayles Emerging Debt and Currencies Fund détenait 5 141 USD.

Le DNCA Europe Smaller Companies Fund a fusionné le 16 juin 2023. Le Fonds a conservé des liquidités pour payer les factures dues après liquidation à divers prestataires de services. Au 31 décembre 2025, le DNCA Europe Smaller Companies Fund détenait 90 271 EUR.

Le Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund a été liquidé le 6 juin 2025. Le Fonds liquidé a conservé des liquidités pour payer les factures dues après liquidation à divers prestataires de services. Au 31 décembre 2025, le Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund détenait 18 203 USD.

Le Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund a été liquidé le 7 août 2025. Le Fonds liquidé a conservé des liquidités pour payer les factures dues après liquidation à divers prestataires de services. Au 31 décembre 2025, le Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund détenait 16 725 USD.

Le Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund a été liquidé le 8 août 2025. Le Fonds liquidé a conservé des liquidités pour payer les factures dues après liquidation à divers prestataires de services. Au 31 décembre 2025, le Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund détenait 25 532 USD.

Note 20 – ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS AU COURS DE L'EXERCICE

Un nouveau Prospectus est entré en vigueur le 1^{er} janvier 2025.

Un nouveau Prospectus est entré en vigueur en mai 2025.

Un nouveau Prospectus est entré en vigueur en octobre 2025.

Le 11 février 2025, l'Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund a été clôturé.

Le 2 avril 2025, le DNCA Emerging Europe Equity Fund a cessé ses activités, mais sa liquidation n'était pas finalisée à la date du 31 décembre 2025.

Le 11 avril 2025, le Natixis Pacific Rim Equity Fund a fusionné avec le Natixis Asia Equity Fund, un compartiment de Natixis International Funds (Lux) I.

Le 5 mai 2025, le Thematics Wellness Fund merged a fusionné avec le Thematics Health Fund, un compartiment de Natixis International Funds (Lux) I.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 20 – ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS AU COURS DE L'EXERCICE (suite)

Le 6 juin 2025, le Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund a été clôturé.

Le 7 août 2025, le Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund a été liquidé.

Le 8 août 2025, le Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund a été liquidé.

Désignation de VEGA Investment Managers comme nouveau Gestionnaire d'investissement, à compter du 1^{er} janvier 2025, du Natixis ESG Conservative Fund, du Natixis ESG Dynamic Fund et du Natixis ESG Moderate Fund.

À compter du 24 octobre 2025, M. Mathieu Cheula exerce la fonction de Président et non plus de Directeur général, et Natixis Investment Managers est représentée par M. Jérôme Urvoy.

À compter du 5 décembre 2025, M. Philippe Setbon a été nommé Président et M. Christophe Lanne a été nommé Administrateur.

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 Conseil continue de suivre l'évolution des tensions géopolitiques au Moyen-Orient et leurs effets potentiels sur l'économie mondiale.

Le Fonds à compartiments multiples n'a subi l'influence d'aucun autre événement important durant l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Note 21 – ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU BILAN

Un nouveau Prospectus est entré en vigueur en janvier 2026.

Un nouveau Prospectus est entré en vigueur le 12 mars 2026, à la suite du dépôt de la mise à jour des informations relatives à l'activité du premier trimestre 2026.

À compter du 1^{er} janvier 2026, le Gestionnaire financier des Thematics AI and Robotics Fund, Thematics Climate Selection Fund, Thematics Health Fund, Thematics Meta Fund, the Thematics Safety Fund, Thematics Subscription Economy Fund et Thematics Water Fund n'est plus Thematics Asset Management mais MIROVA AM.

Il n'y a aucun autre événement postérieur au bilan à déclarer au 31 décembre 2025.

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 Sint Maarten), 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 bénéfice 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

	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 ⁽¹⁾	O	O	AT
Natixis Pacific Rim Equity Fund ⁽¹⁾	O	O	AT
Harris Associates Global Equity Fund	O	O	AT
Harris Associates U.S. Value 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
Thematics AI and Robotics Fund	O	O	AT
Thematics Climate Selection Fund	O	O	AT
Thematics Health 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 ⁽¹⁾	O	O	AT
Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund ⁽¹⁾	O	O	AT
Vaughan Nelson U.S. Select 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	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 Institutional High Income Fund ⁽¹⁾	I	I	AT
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	I	I	AT
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾	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
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	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
Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund ⁽¹⁾	O	O	AT
Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund	O	O	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 clos le 31 décembre 2025.

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 2025 en utilisant l'approche par les engagements, sauf pour le Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund, pour lequel 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 du Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund a une limite de VaR de 20 %. Du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025, sur la base du modèle interne de Natixis Investment Managers International, la VaR mensuelle faible, élevée et moyenne du Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund était respectivement de 7,68 %, 10,19 % et 9,09 %.

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 du Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund entre le 1^{er} janvier 2025 et le 31 décembre 2025 a atteint 184,92 % 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 ; ou
- opération de prêt avec appel de marge.

Au 31 décembre 2025, 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	2 730 533	3 598 666
% de la VIN	1,44 %	1,87 %
Données sur la réutilisation des garanties		
Réutilisation des garanties	-	-
Réinvestissement des garanties en espèces	-	-
Données de concentration		
Titres de garantie reçus	-	-
Matières premières reçues	-	-
Les dix principales contreparties		
Contrepartie	BNP Paribas	Morgan Stanley
Montant	(4 285)	3 598 666
Contrepartie	Goldman Sachs	-
Montant	(83 680)	-
Contrepartie	Morgan Stanley	-
Montant	2 818 498	-
Conservation des garanties reçues		
Garantie des titres	-	-
Garanties en numéraire		
Contrepartie	-	-
Montant	-	-

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
Conservation des garanties octroyées		
Garantie des titres		
Garanties en numéraire		
Contrepartie	BNP Paribas	-
Montant	30 000	-
Garanties en numéraire		
Contrepartie	Goldman Sachs	-
Montant	110 000	-
Garanties en numéraire		
Contrepartie	Morgan Stanley	-
Montant	2 750 000	-
Rendement/coût		
Rendements*		
Au Fonds		
Montant	6 598 493	7 144 223
% des rendements globaux**	100 %	100 %
Coûts*		
Au Fonds		
Montant	1 035 823	-
% des rendements globaux**	100 %	-
Données globales sur les transactions		
Transactions sur les garanties		
Type de garantie	Liquidités	-
Date	-	-
Montant	2 890 000	-
Pays de la contrepartie		
BNP Paribas	France	-
Goldman Sachs	États-Unis	-
Morgan Stanley	États-Unis	-
Les mécanismes de règlement et de compensation		
Règlement et compensation	Bilatéral	-
Montant	2 890 000	-

* 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 International, 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 2025, 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 International 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 2025 est comme suit :

Personnel identifié de la Société de gestion

Rémunération fixe	€ 16 337 340
Rémunération variable	€ 7 886 220
Total	€ 24 223 560
Nombre de bénéficiaires :	195

Personnel identifié du ou des délégués

Rémunération fixe	€ 1 919 546
Rémunération variable	€ 11 431 930
Total	€ 13 351 476
Nombre de bénéficiaires :	61

La rémunération fixe comprend le salaire de base de 2025 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*	€	2 287 750
Autres membres ayant un impact important sur le profil de risque du Fonds	€	0
Total	€	2 287 750
Nombre d'autres bénéficiaires :		5

*La direction générale comprend :

De Poncharra, Florian

Horsfall, Patricia

Lanne, Christophe

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 ⁽¹⁾	6
Natixis Pacific Rim Equity Fund ⁽¹⁾	8
Harris Associates Global Equity Fund	8
Harris Associates U.S. Value Equity Fund	8
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
Thematics AI and Robotics Fund	8
Thematics Climate Selection Fund	8
Thematics Health Fund	9
Thematics Meta Fund	8
Thematics Safety Fund	9
Thematics Subscription Economy Fund	8
Thematics Water Fund	9
Thematics Wellness Fund ⁽¹⁾	9
Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund ⁽¹⁾	8
Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund	8
WCM Global Emerging Markets Equity Fund	6
WCM Select Global Growth Equity Fund	8
Loomis Sayles Global Allocation Fund	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 ⁽¹⁾	6
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	6
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	8
Ostrum Euro High Income Fund	8
Ostrum Global Inflation Fund	8
Ostrum Short Term Global High Income Fund	8
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	8
Natixis ESG Conservative Fund	8
Natixis ESG Dynamic Fund	8
Natixis ESG Moderate Fund	8
Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund ⁽¹⁾	8
Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund	6

⁽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, 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, Thematics AI and Robotics Fund, Thematics Climate Selection Fund, Thematics Meta Fund, Thematics Subscription Economy Fund, Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund, Vaughan Nelson U.S. Select Equity 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 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 et Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US 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

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



Non



Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



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 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 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



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 maintenant une intensité carbone (scopes 1 et 2) inférieure d'au moins 20 % à celle de son « univers » d'investissement.

L'Indice de référence a été désigné comme l'univers de comparaison pour évaluer la performance du Fonds sur les caractéristiques environnementales et sociales.

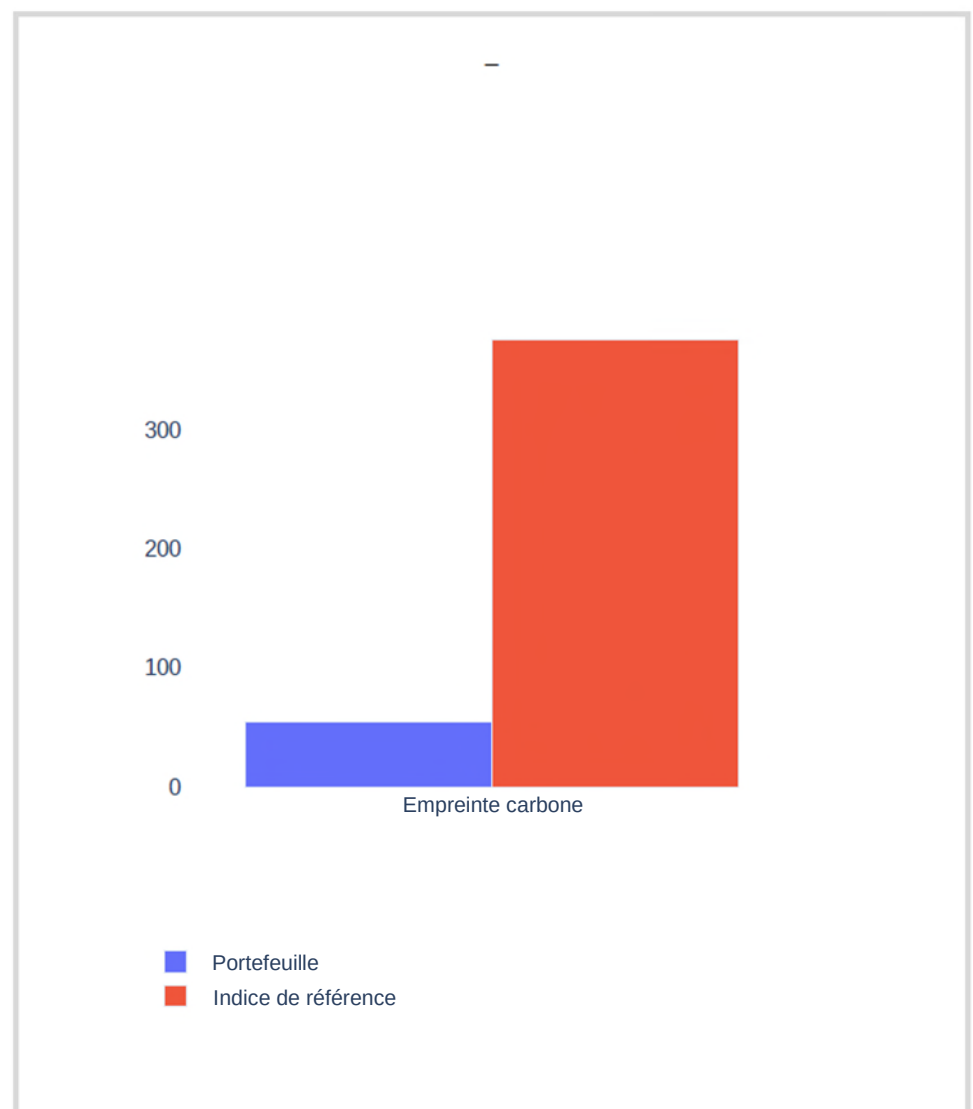
● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Au 31 décembre 2025, 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 2025, l'empreinte carbone trimestrielle moyenne du Fonds était de 54,9 t/mUSD, ce qui est inférieur à son Indice de référence, le MSCI Asia ex Japan IMI dont l'empreinte carbone est de 376,0 t/mUSD (source : Bloomberg).



...et par rapport aux périodes précédentes ?

Il s'agit d'une comparaison avec l'empreinte carbone trimestrielle moyenne du Fonds pour l'année 2024 à 76,6 t/mUSD, ce qui est inférieur aux données de référence à 364,8 t/mUSD (source : Bloomberg).

Une amélioration a été constatée par rapport à 2024, la pondération des secteurs de la finance et des technologies de l'information ayant augmenté.

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.

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 14 principales incidences négatives énumérées dans la déclaration des principales incidences négatives sur la durabilité à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 du 6 avril 2022.

La méthodologie est disponible sur le site Internet d'Ostrum Asset Management :

<https://www.ostrum.com/en/our-csr-and-esg-publications>

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.



Si les PAI correspondent à des indicateurs suivis par le Fonds, elles sont prises en compte par le Gestionnaire financier grâce à l'intégration dans la méthodologie de notation ou la définition d'une contrainte d'investissement spécifique au Fonds.

En outre, le Gestionnaire financier applique ses politiques d'exclusion et ses politiques sectorielles qui permettent de retirer de l'univers d'investissement tout secteur ou émetteur qui ne respecte pas certains critères, dont certains sont directement liés aux PAI (par exemple, les pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales par le biais de nos politiques d'exclusion (exclusion des pires contrevenants)).

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.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC TT TWD	Semi-conducteurs	8,61	Taïwan
TENCENT HOLDINGS LTD HK HKD	Services numériques grand public	7,19	Chine
ALIBABA GROUP HOLDING LTD HK HKD	Distribution diversifiée	4,98	Hong Kong
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF KP KRW	Équipements de télécommunications	3,03	Corée du Sud
ICICI BANK LTD IS INR	Banques	3,02	Inde
DBS GROUP HOLDINGS LTD SP SGD	Banques	2,85	Singapour
CHINA CONSTRUCTION BANK-H HK HKD	Banques	2,85	Chine
SK HYNIX INC KP KRW	Semi-conducteurs	2,54	Corée du Sud
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR HK HKD	Services d'investissement	2,37	Hong Kong
MEDIATEK INC TT TWD	Semi-conducteurs	2,06	Taïwan
XIAOMI CORP-CLASS B HK HKD	Équipements de télécommunications	1,79	Chine
SHRIRAM FINANCE LTD IS INR	Prêts à la consommation	1,76	Inde
KB FINANCIAL GROUP INC KP KRW	Banques	1,71	Corée du Sud
DELTA ELECTRONICS INC TT TWD	Composants électriques	1,7	Taïwan
SAMSUNG FIRE & MARINE INS KP KRW	Assurance Biens et risques divers	1,69	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 ?

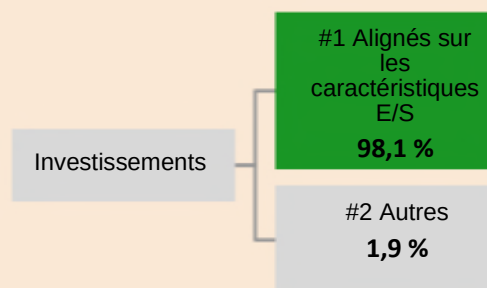
Sans objet.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

En moyenne trimestrielle, 98,1 % de sa VNI ont été investis dans des sociétés qui sont considérées comme alignées sur les caractéristiques E/S. En moyenne trimestrielle, 0 % de la VNI ont été investis dans des sociétés dont les activités n'étaient pas entièrement alignées sur les caractéristiques E/S. Le Fonds disposait en moyenne trimestrielle de 1,9 % de sa VNI en liquidités.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 02/01/2025 au 31/12/2025

L'allocation des **actifs** décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.



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.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Au 31 décembre 2025, le Fonds est principalement investi dans la finance, l'industrie, les technologies de l'information et la consommation discrétionnaire.



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.

Pour être conforme 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.

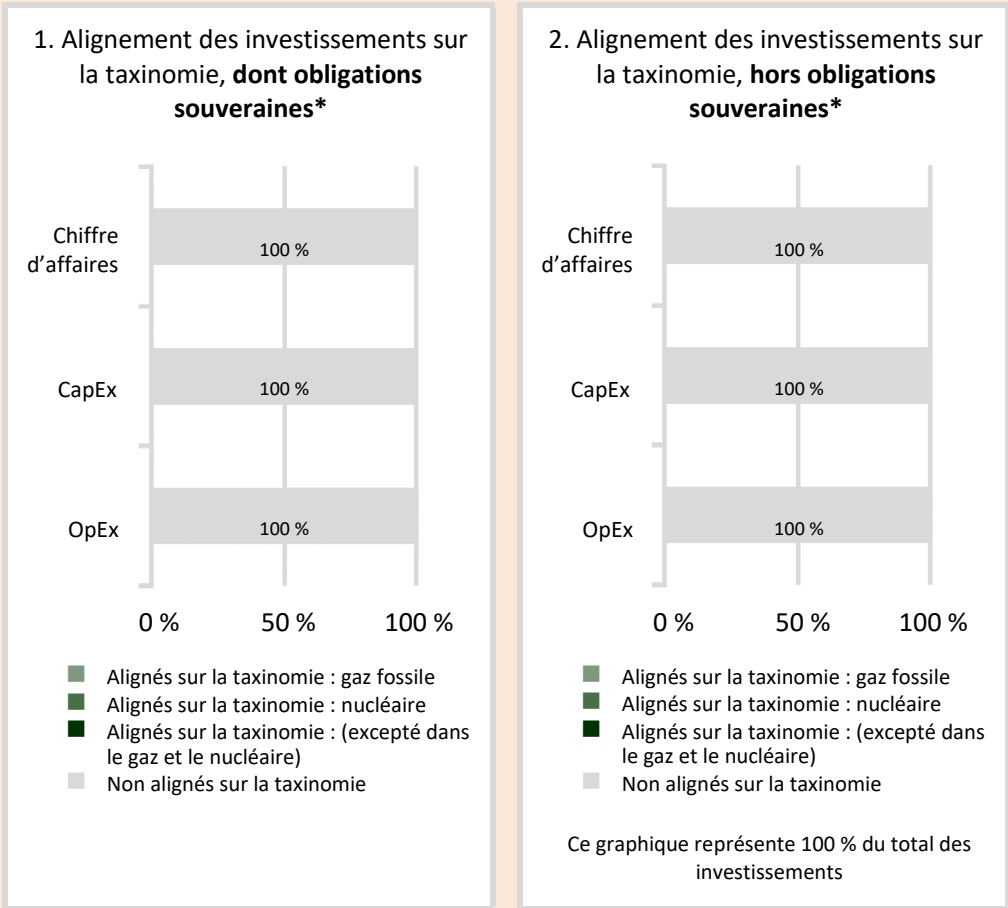
Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- **Chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, 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 a investi.

 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.

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 réalisés 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.



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 « 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 et à l'exception des liquidités et quasi-liquidités (1,9 %), 0 % du Fonds étaient investis dans des sociétés 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 ?

Nous avons augmenté notre exposition aux secteurs de la finance et des technologies de l'information au cours de l'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 différerait-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 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

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**

☒ ☐ ☒ **Non**

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ 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 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 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**



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 & 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 dans le but d'atteindre les Caractéristiques E/S promues par le Fonds.

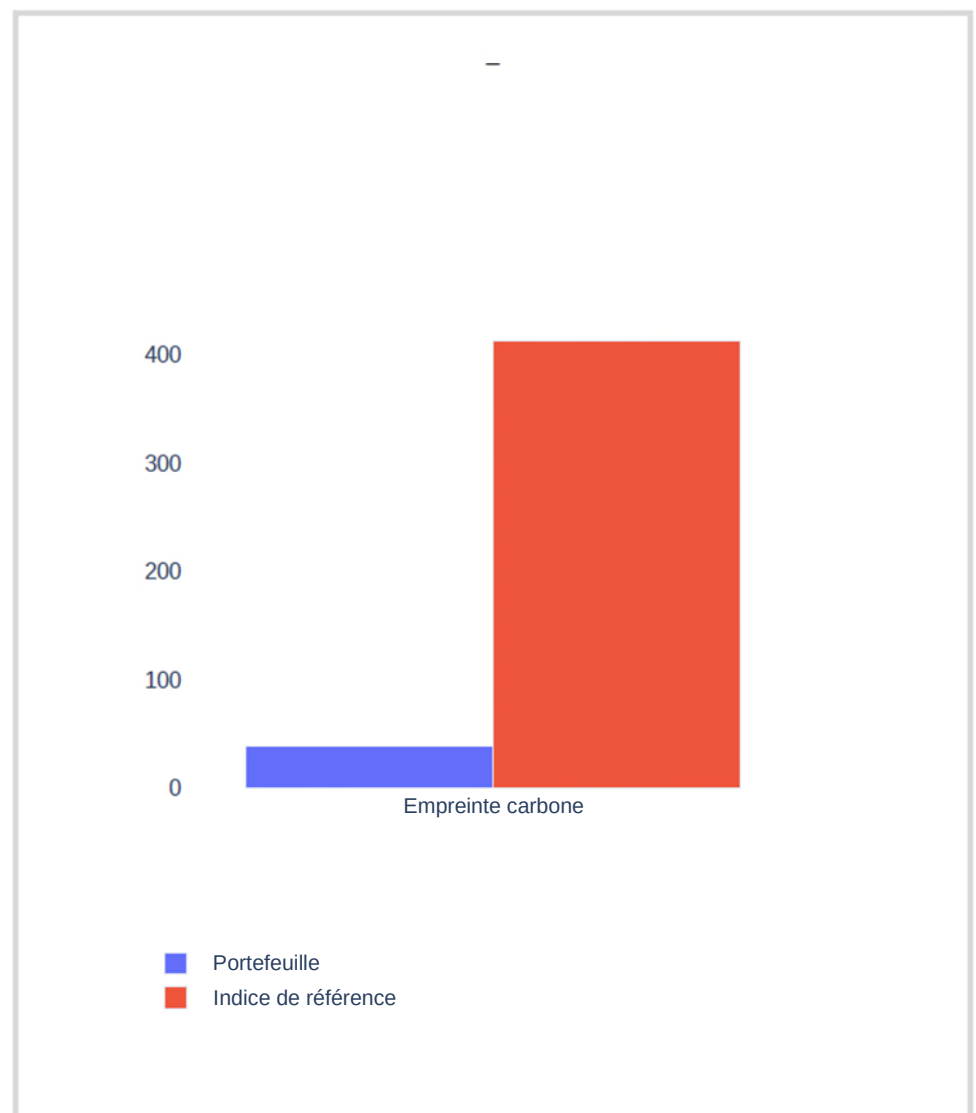
● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Au 31 mars 2025, 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 mars 2025, l'empreinte carbone trimestrielle moyenne du Fonds était de 39,6 t/mUSD, ce qui est inférieur à son Indice de référence, le MSCI Pacific ex Japan dont l'empreinte carbone est de 413,5 t/mUSD (source : Bloomberg).



...et par rapport aux périodes précédentes ?

Il s'agit d'une comparaison avec l'empreinte carbone trimestrielle moyenne du Fonds pour l'année 2024 à 53,8 t/mUSD, ce qui est inférieur aux données de référence à 303,9 t/mUSD (source : Bloomberg).

La réduction de l'empreinte carbone du Fonds en 2025 par rapport à 2024 s'explique par sa pondération réduite dans le secteur des matériaux et par sa pondération accrue dans le secteur de la finance.

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.

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 :

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.



- 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 qui tirent plus de 30 % de leurs revenus du charbon ou d'activités liées au charbon (PAI 4)
- 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). 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.



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	4,68	Australie
DBS GROUP HOLDINGS LTD SP SGD	Banques	3,22	Singapour
WESTPAC BANKING CORP AT AUD	Banques	2,49	Australie
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD AT AUD	Banques	2,33	Australie
CSL LTD AT AUD	Biotechnologie	2,2	Australie
AIA GROUP LTD HK HKD	Assurance vie	2,05	Hong Kong
MACQUARIE GROUP LTD AT AUD	Services d'investissement	2,02	Australie
TENCENT HOLDINGS LTD HK HKD	Services numériques grand public	1,84	Chine
GOODMAN GROUP AT AUD	REIT industriels	1,74	Australie
ARISTOCRAT LEISURE LTD AT AUD	Casinos et jeux de hasard	1,73	Australie
RIO TINTO LTD AT AUD	Exploitation minière générale	1,39	Royaume-Uni
ISHARES MSCI AUSTRALIA LN USD	Trackers OPC	1,35	Irlande
ALIBABA GROUP HOLDING LTD HK HKD	Distribution diversifiée	1,27	Hong Kong
COLES GROUP LTD AT AUD	Détaillants et grossistes en alimentation	1,26	Australie
BYD CO LTD-H HK HKD	Automobiles	1,22	Chine

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence. Le Fonds a été clôturé en avril.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

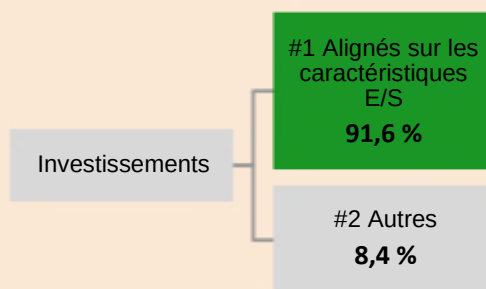
Sans objet.

Quelle était l'allocation des actifs ?

En moyenne trimestrielle, 91,6 % de sa VNI ont été investis dans des sociétés qui sont considérées comme alignées sur les caractéristiques E/S. En moyenne trimestrielle, 8,4 % de la VNI ont été investis dans des sociétés dont les activités n'étaient pas entièrement alignées sur les caractéristiques E/S. Le Fonds disposait en moyenne trimestrielle de 2,2 % de sa VNI en liquidités.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 02/01/2025 au 31/03/2025

L'**allocation des actifs** décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.



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.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Au 31 mars 2025, le Fonds est principalement investi dans la finance, l'industrie, l'immobilier et la santé.



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.

Pour être conforme 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.

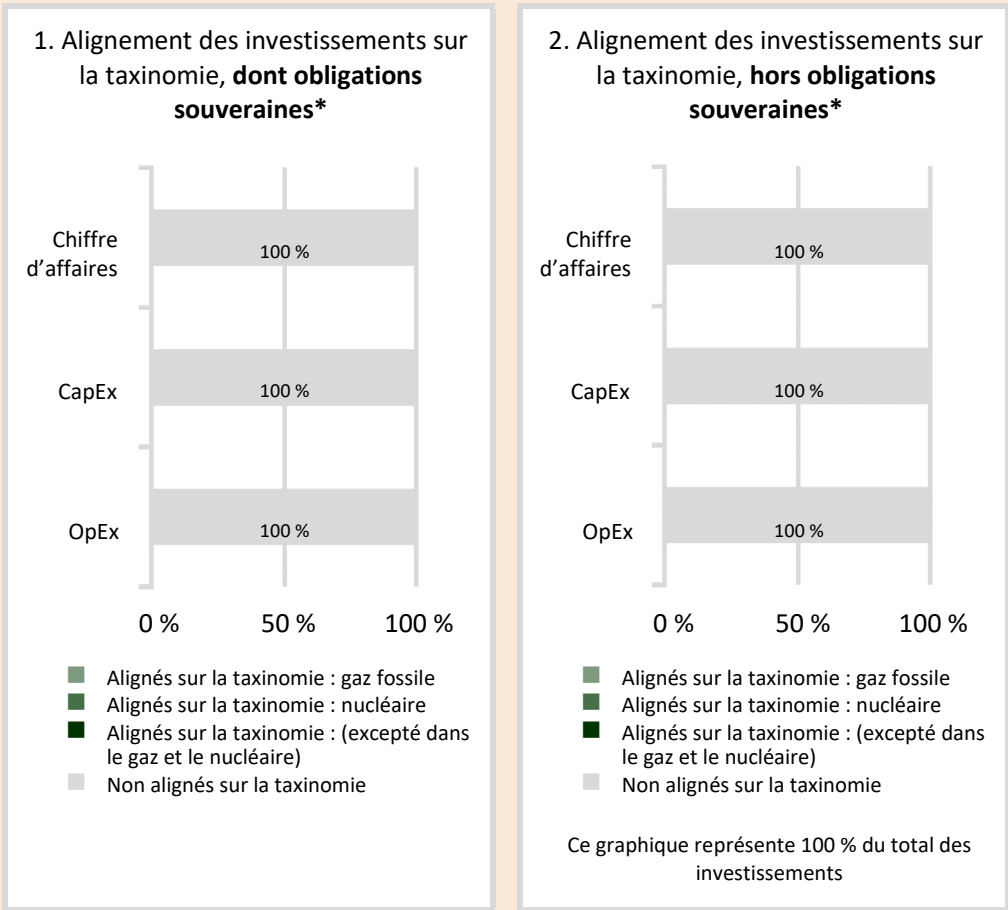
Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- **Chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, 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 a investi.

 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.

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 réalisés 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.



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 « 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 et à l'exception des liquidités et quasi-liquidités (2,2 %), 3,9 % du Fonds étaient investis dans des sociétés 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 l'exercice, nous avons liquidé le Groupe BHP et Rio Holdings en raison des questions ESG.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?

Sans objet.

- ***En quoi l'Indice de référence différait-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)

Harris Associates Global 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 : Harris Associates Global Equity Fund
 Identifiant d'entité juridique : 5493 00MIOFIEFE00DF 68

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**

☒ ☐ ☒ **Non**

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ 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 ____ % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental 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 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 cherché à promouvoir des caractéristiques de faibles émissions de carbone en maintenant une intensité moyenne pondérée des émissions de carbone du portefeuille inférieure de 30 % à l'élément de mesure équivalent de l'Indice MSCI World.

En outre, le Fonds a cherché à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales positives par le biais d'exclusions liées aux activités commerciales des sociétés.

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 données présentées ci-dessous correspondent à la moyenne des 4 clôtures trimestrielles au cours de la période de référence.

Les résultats des indicateurs de développement durable au 31/12/2025 sont les suivants :

- Intensité moyenne pondérée des émissions de carbone du Fonds ; celle-ci est définie comme la moyenne pondérée, à l'aide des pondérations du portefeuille, de l'intensité des émissions de carbone au niveau de l'émetteur de chaque titre détenu en portefeuille ; l'intensité des émissions de carbone au niveau de l'émetteur est définie par les tonnes d'émissions de niveau 1 et niveau 2 d'équivalent dioxyde de carbone de l'émetteur par million de dollars de chiffre d'affaires, en utilisant les données les plus récentes disponibles : 50,58
- Intensité moyenne pondérée des émissions de carbone de l'indice MSCI World Index : 96,53
- Pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds investi dans des titres de sociétés tirant plus de 10 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique ou de la production d'énergie à partir du charbon, selon la définition de MSCI ESG Research : 0 %
- Pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds investi dans des titres de sociétés tirant plus de 10 % de leurs revenus d'activités commerciales liées au tabac, selon la définition de MSCI ESG Research : 0 %
- Pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds investi dans des titres de sociétés ayant un lien avec le secteur des armes non conventionnelles, selon la définition de MSCI ESG Research : 0 %
- Pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds investi dans des titres de sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ESG Research : 0 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

La performance est comparable à celle des 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.

● **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.

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 ?

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 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 ?

Les principales incidences négatives (PAI) suivantes ont été prises en considération par le biais d'exclusions du Fonds :

PAI	Description de la PAI	Méthodologie
1	Émissions de GES	Le Fonds maintient une intensité moyenne pondérée des émissions de carbone inférieure de 30 % à l'élément de mesure équivalent pour son Indice de référence. Exclusion des titres de sociétés tirant plus de 10 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique ou de la production d'énergie à partir du charbon, selon la définition de MSCI ESG Research
2	Empreinte carbone	
3	Intensité de GES	
10	Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies	Exclusion des titres de sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ESG Research
14	Exposition aux armes controversées	Exclusion des titres de sociétés ayant un lien avec le secteur des armes non conventionnelles, selon la définition de MSCI ESG Research



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
IQVIA Holdings	Produits pharmaceutiques	3,04	États-Unis
CNH Industrial	Biens d'équipement	2,99	États-Unis

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 01/01/2025 au 31/12/2025

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
DSV	Transport	2,93	Danemark
Sysco	Consommation de base	2,92	États-Unis
Becton Dickinson	Distribution et vente au détail	2,86	États-Unis
Julius Baer Group	Équipements et services de santé	2,62	États-Unis
Akzo Nobel	Services financiers	2,56	Suisse
Corebridge Financial	Matériaux	2,49	Pays-Bas
Kering	Services financiers	2,45	États-Unis
Willis Towers Watson	Biens de consommation durables et habillement	2,43	France
Airbnb Cl A	Assurance	2,43	Royaume-Uni
Capgemini	Services aux consommateurs	2,29	États-Unis
Envista Holdings	Logiciels et services	2,20	France
American Intl Group	Équipements et services de santé	2,18	États-Unis
ConocoPhillips	Assurance	2,17	États-Unis
	Énergie		

Les pourcentages représentent la moyenne TMV des quatre trimestres de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



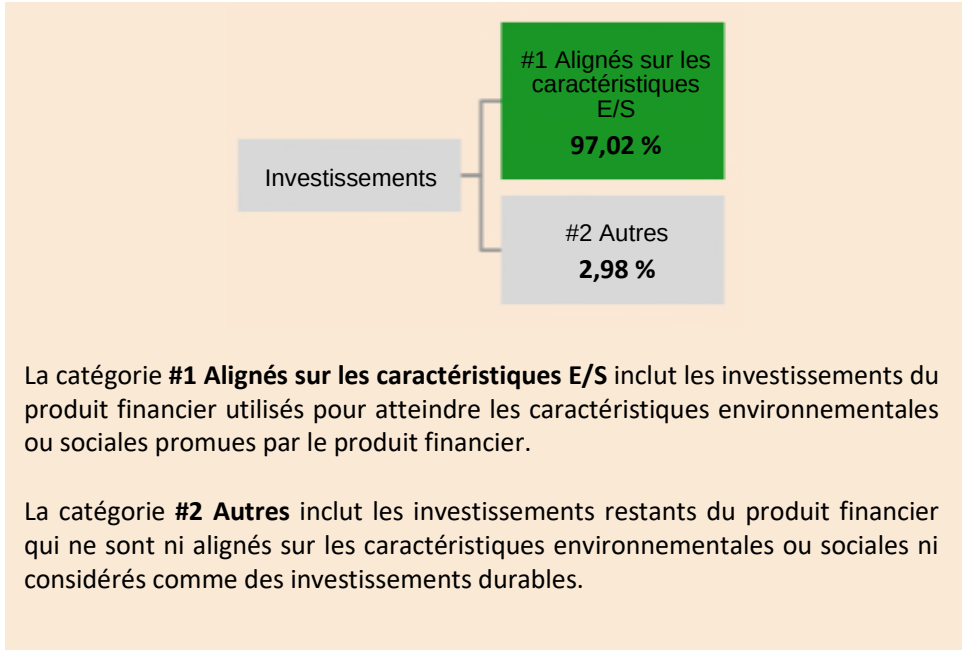
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Remarque : les chiffres correspondent au résultat moyen des quatre rapports trimestriels.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au cours de la période de référence, le Fonds a investi dans les secteurs suivants :

- Santé
- Services financiers
- Assurance
- Biens de consommation



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Gestionnaire financier par délégation a jugé préférable de fixer le taux d'alignement à 0 % après avoir conclu qu'il ne pouvait pas évaluer correctement ce taux d'alignement en raison d'un manque de données suffisamment fiables et/ou exhaustives.

● **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.

Pour être conforme 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.

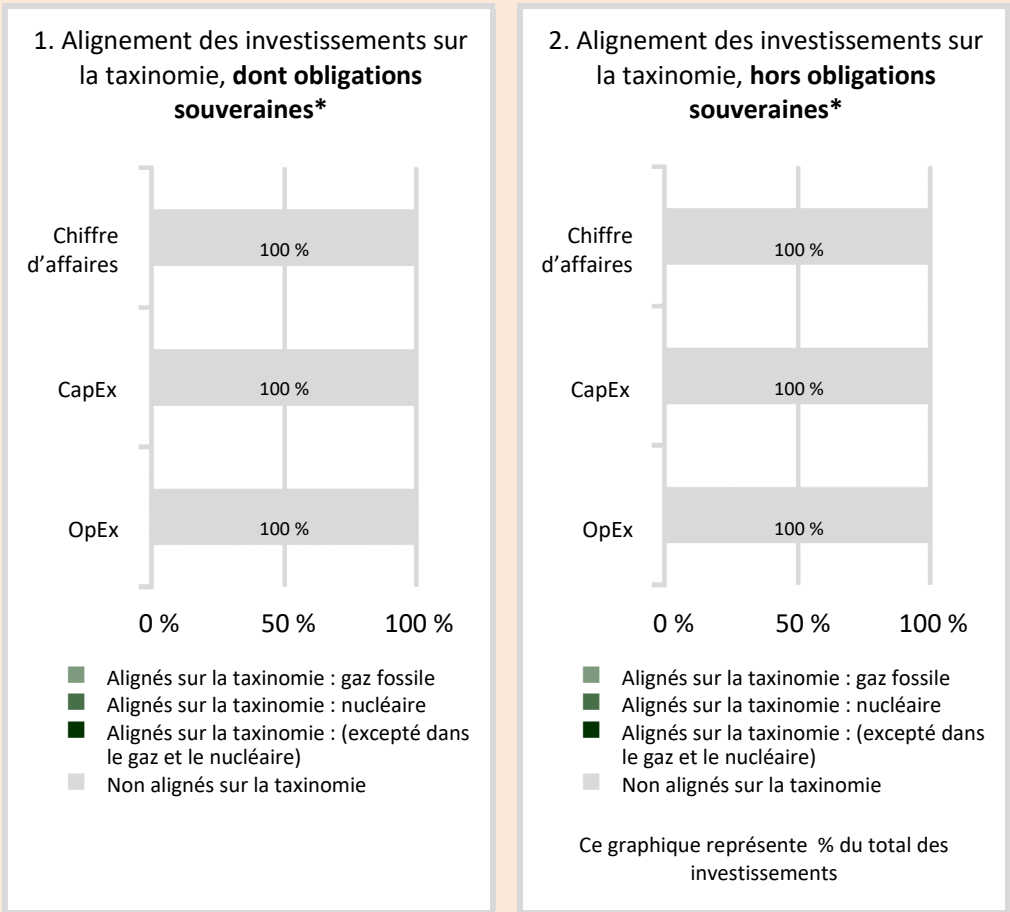
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

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.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- **Chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, 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 a investi.

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 réalisés 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 « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Jusqu'à 5 % du Fonds peuvent être alloués aux liquidités ou quasi-liquidités à des fins de gestion de la liquidité. En outre, les instruments dérivés ne peuvent être utilisés qu'à des fins de couverture. Ces instruments ne sont pas soumis à des garanties environnementales et sociales.



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 cherché à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales positives par le biais d'exclusions liées aux activités commerciales des sociétés.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?

Sans objet.

- ***En quoi l'Indice de référence différait-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 ?***

- ***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)

Harris Associates U.S. Value 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 : Harris Associates US Value Equity Fund
 Identifiant d'entité juridique : 5493 00TZOC8Y33N5JK 64

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** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ 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 ____ % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental 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 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 vise à promouvoir des caractéristiques de faibles émissions de carbone en maintenant une intensité moyenne pondérée des émissions de carbone du portefeuille qui est inférieure de 30 % à l'élément de mesure équivalent de l'Indice S&P 500.

En outre, le Fonds cherche à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales positives par le biais d'exclusions liées aux activités commerciales des sociétés.

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 données présentées ci-dessous correspondent à la moyenne des 4 clôtures trimestrielles.

Les résultats des indicateurs de développement durable au 31/12/2025 sont les suivants :

- Intensité moyenne pondérée des émissions de carbone du Fonds ; celle-ci est définie comme la moyenne pondérée, à l'aide des pondérations du portefeuille, de l'intensité des émissions de carbone au niveau de l'émetteur de chaque titre détenu en portefeuille ; l'intensité des émissions de carbone au niveau de l'émetteur est définie par les tonnes d'émissions de niveau 1 et niveau 2 d'équivalent dioxyde de carbone de l'émetteur par million de dollars de chiffre d'affaires, en utilisant les données les plus récentes disponibles : 54,13
- Intensité moyenne pondérée des émissions de carbone de l'indice S&P 500 : 87,53
- Pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds investi dans des titres de sociétés tirant plus de 10 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique ou de la production d'énergie à partir du charbon, selon la définition de MSCI ESG Research : 0 %
- Pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds investi dans des titres de sociétés tirant plus de 10 % de leurs revenus d'activités commerciales liées au tabac, selon la définition de MSCI ESG Research : 0 %
- Pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds investi dans des titres de sociétés ayant un lien avec le secteur des armes non conventionnelles, selon la définition de MSCI ESG Research : 0 %
- Pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds investi dans des titres de sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ESG Research : 0 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Comparable 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.

● **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 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.



— 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 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 ?

Les principales incidences négatives (PAI) suivantes ont été prises en considération par le biais d'exclusions du Fonds :

PAI	Description de la PAI	Méthodologie
1	Émissions de GES	Le Fonds maintient une intensité moyenne pondérée des émissions de carbone inférieure de 30 % à l'élément de mesure équivalent pour son Indice de référence. Exclusion des titres de sociétés tirant plus de 10 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique ou de la production d'énergie à partir du charbon, selon la définition de MSCI ESG Research
2	Empreinte carbone	
3	Intensité de GES	
10	Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies	Exclusion des titres de sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ESG Research
14	Exposition aux armes controversées	Exclusion des titres de sociétés ayant un lien avec le secteur des armes non conventionnelles, selon la définition de MSCI ESG Research



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ALPHABET INC-CL A UW USD	Médias et divertissement	3,25	États-Unis
CITIGROUP INC UN USD	Banques	3,16	États-Unis
SCHWAB (CHARLES) CORP UN USD	Services financiers	2,91	États-Unis
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN UN USD	Services financiers	2,80	États-Unis
CONOCOPHILLIPS UN USD	Énergie	2,66	États-Unis
WILLIS TOWERS WATSON PLC UW USD	Assurance	2,64	Royaume-Uni
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP UN USD	Assurance	2,62	États-Unis

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 01/01/2025 au 31/12/2025

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
PHILLIPS 66 UN USD	Énergie	2,54	États-Unis
GENERAL MOTORS CO UN USD	Automobiles	2,43	États-Unis
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP UN USD	Services financiers	2,33	États-Unis
ALLY FINANCIAL INC UN USD	Services financiers	2,32	États-Unis
AIRBNB INC-CLASS A UW USD	Services aux consommateurs	2,23	États-Unis
KEURIG DR PEPPER INC UW USD	Alimentation, boissons et tabac	2,20	États-Unis
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A UW USD	Banques	2,17	États-Unis
BANK OF AMERICA CORP UN USD	Banques	2,13	États-Unis

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre trimestres de la période de référence.
Le pays affiché est le pays à risque.



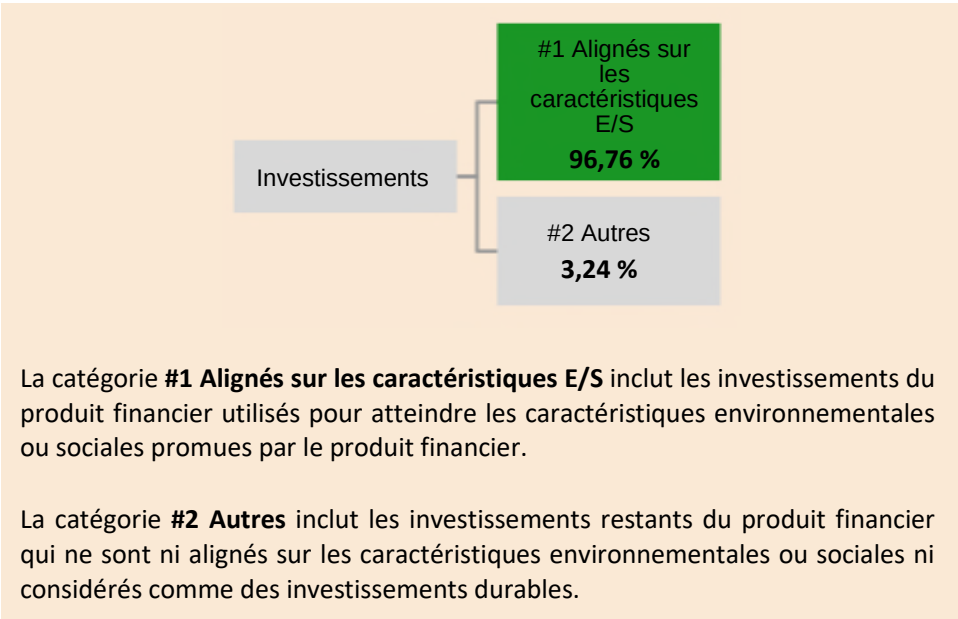
L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Remarque : les chiffres correspondent au résultat moyen des quatre rapports trimestriels.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Au cours de la période de référence, le Fonds a investi dans les secteurs suivants :

- Services financiers
- Banques
- Assurance
- Énergie
- Automobiles



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Gestionnaire financier par délégation a jugé préférable de fixer le taux d'alignement à 0 % après avoir conclu qu'il ne pouvait pas évaluer correctement ce taux d'alignement en raison d'un manque de données suffisamment fiables et/ou exhaustives.

● **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'UE¹ ?**

☐ Oui :

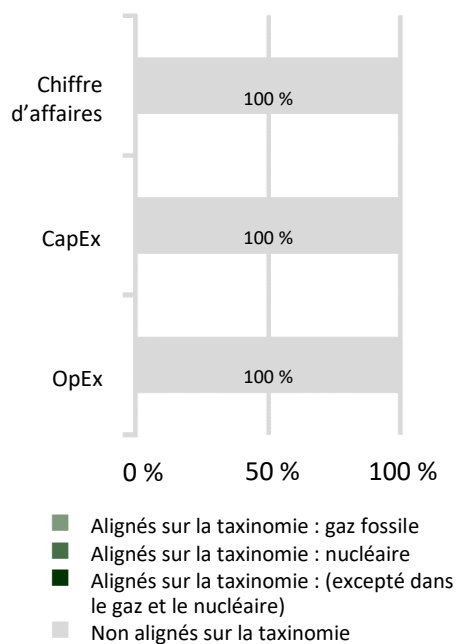
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

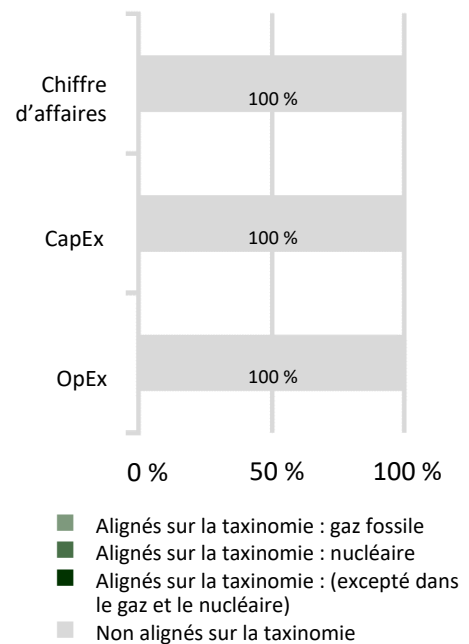
1. Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative 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.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Ce graphique représente % du total des investissements

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés 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 « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Jusqu'à 5 % du Fonds peuvent être alloués aux liquidités ou quasi-liquidités à des fins de gestion de la liquidité. En outre, les instruments dérivés ne peuvent être utilisés qu'à des fins de couverture. Ces instruments ne sont pas soumis à des garanties environnementales et sociales.



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 cherché à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales positives par le biais d'exclusions liées aux activités commerciales des sociétés.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?

Sans objet.

- **En quoi l'Indice de référence différerait-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 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 ?

☒ ☐ **Oui**

☐ ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ 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 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 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 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 (01/01/2025-31/12/2025), le Gestionnaire financier a investi 85 % (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 la période de reporting d'un an (01/01/2025-31/12/2025), le Gestionnaire financier a investi 85 % (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 85 %, 56 % du Fonds ont atteint au moins deux ODD climatiques et deux ODD sociaux selon les indicateurs clés de performance (ICP) du Gestionnaire financier. Séparément, 12 % ont atteint deux des indicateurs ou plus d'ODD sociaux du Gestionnaire financier, et 17 % deux des indicateurs ou plus d'ODD climatiques du Gestionnaire financier.

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 01/01/2025 au 31/12/2025, les investissements du Fonds qui promeuvent les caractéristiques E/S sont restés relativement stables, diminuant légèrement de 87 % à 85 %. 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 les ICP du Gestionnaire financier a été légèrement supérieur, à 56 %. En outre, le pourcentage du Fonds atteignant au moins deux des indicateurs d'ODD sociaux du Gestionnaire financier est également resté stable, passant de 13 % à 12 %. Enfin, le pourcentage du Fonds atteignant au moins deux des indicateurs d'ODD climatiques du Gestionnaire financier est resté stable à 17 %.

● ***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 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.



— 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 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 ?

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 2025 restent nettement inférieures à l'Indice de référence Morgan Stanley Capital International Emerging Markets (« 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 31/12/2025) sur l'Accord de Paris sur le climat jusqu'en 2038 avec une augmentation potentielle de la température de 2,1 °C, contre 3,1 °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.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED	Technologies de l'information	8,89	Taiwan
MERCADOLIBRE INC	Technologies de l'information	7,11	Argentine
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	Finance	6,14	Indonésie
INTER & CO INC	Finance	4,75	Brésil
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Technologies de l'information	4,36	Corée
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND FINANCE COMPANY LIMITED	Finance	4,30	Inde
TITAN COMPANY LIMITED	Consommation discrétionnaire	4,09	Inde
PIRAEUS BANK SA	Finance	4,04	Grèce
ICIC BANK LIMITED	Finance	3,96	Inde
WAAREE ENERGIES LIMITED	Technologie	3,74	Inde
INFO EDGE (INDIA) LIMITED	Services de communication	3,50	Inde
BAJA FINANCE LIMITED	Finance	3,03	Inde
HDFC BANK LIMITED	Finance	2,70	Inde
MARUTI SUZUKI INDIA LIMITED	Industrie	2,62	Inde
JYOTI CNC AUTOMATION LIMITED	Industrie	2,30	Inde
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	Consommation de base	2,25	Chine
YUHAN CORPORATION	Santé	2,23	Corée
AIA GROUP LIMITED	Finance	2,06	Hong Kong
ASK AUTOMOTIVE LIMITED	Industrie	1,95	Inde
MSCI INC	Technologies de l'information	1,87	États-Unis
JUPITER LIFE LINE HOSPITALS LIMITED	Santé	1,81	Inde

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

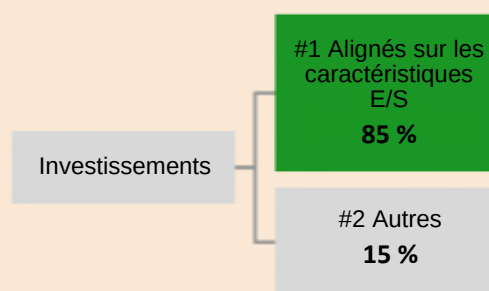
Le pays affiché est le pays à risque.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

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 31 décembre 2025, le Gestionnaire financier avait investi 85 % 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.

● **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 des investissements dans le Fonds sur la taxinomie de l'UE est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement de la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période de reporting et estime qu'il n'y a pas suffisamment de données disponibles à ce stade pour calculer et/ou communiquer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier vérifiera régulièrement 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.

Pour être conforme 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.

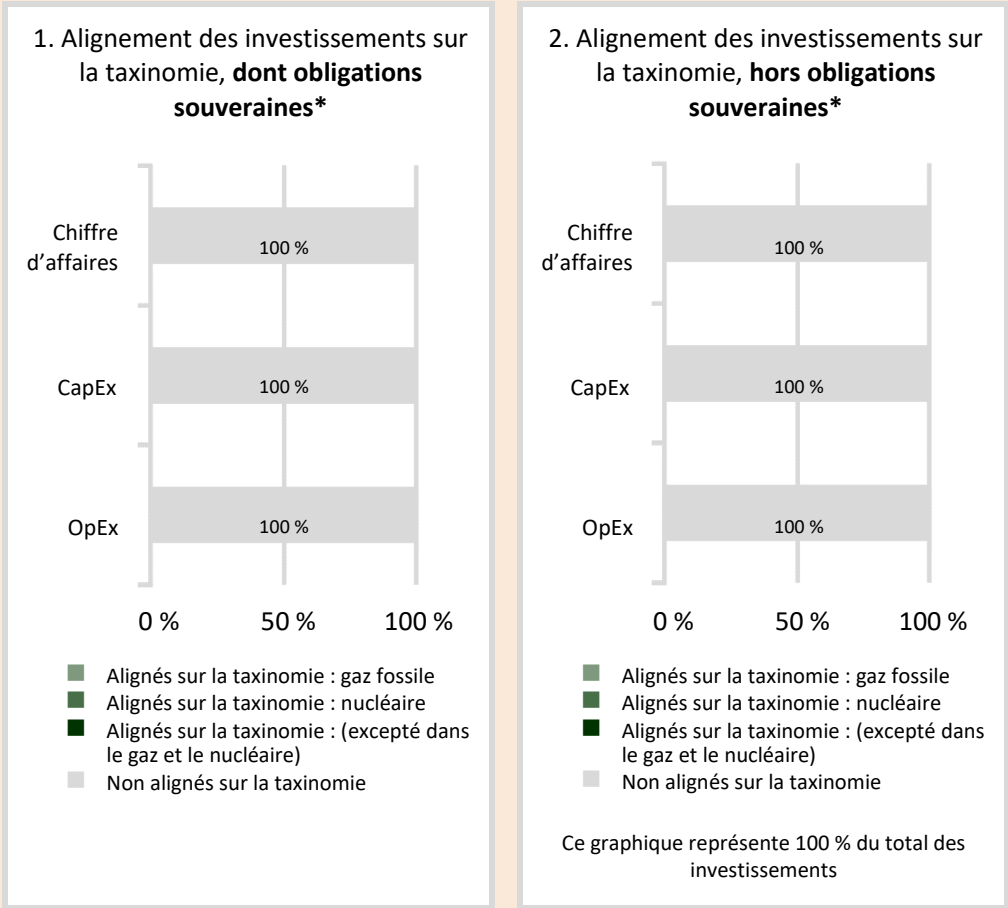
Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- **Chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, 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 a investi.

 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.

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 réalisés 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.



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 « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 15 % 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 Fonds détenait un prestataire de soins de santé indien multispécialisé, notamment dans les soins tertiaires et quaternaires dans l'ouest de l'Inde. La société possède et exploite actuellement trois hôpitaux offrant une gamme complète de services à Thane, Pune et Indore, avec une capacité totale d'environ 1 200 lits et un réseau de plus de 1 300 médecins. La croissance est favorisée par l'extension des capacités, avec un nouvel hôpital de plus de 500 lits en construction à Dombivli et l'acquisition de terrains supplémentaires à Pune en vue d'un développement futur. Ces dernières années, le groupe hospitalier a renforcé ses engagements environnementaux, sociaux et de gouvernance dans le cadre de sa stratégie globale visant à institutionnaliser des soins de santé de qualité. L'engagement ESG de la société n'est pas considéré comme une initiative secondaire, mais est plutôt intégré à ses activités hospitalières. Notre engagement auprès de la société s'est déroulé à un stade précoce et s'est concentré sur son objectif le plus visible en matière d'environnement.

Le Gestionnaire financier s'est entretenu avec la société sur ses initiatives ESG, avant même son introduction en bourse au cours de l'exercice 2023. Le Gestionnaire financier a pu visiter ses principaux hôpitaux et installations dans le cadre d'un processus de diligence approfondie avant d'investir dans la société en tant que premier investisseur. Au cours des 12 derniers mois, le Gestionnaire financier a visité l'hôpital de la société, rencontré son Directeur général et fondateur, et s'est également entretenu avec des professionnels de santé. Jupiter met de plus en plus l'accent sur la durabilité des infrastructures hospitalières et la gestion de l'énergie dans ses établissements existants à Thane, Pune et Indore, et intègre des principes similaires dans ses projets à venir. Le Gestionnaire financier a vérifié que la société avait obtenu les certifications appropriées et respecté des normes de conception favorisant la conformité aux normes de construction écologique et l'optimisation de la consommation d'énergie. Des investissements dans des installations solaires et des systèmes CVC à haut rendement énergétique ont été réalisés afin de réduire l'empreinte carbone globale. Le Gestionnaire financier s'est enquis des investissements initiaux de la société pour ces équipements et de ses prévisions à moyen et long terme concernant les dépenses liées aux services publics.

La société est un prestataire de soins de santé en pleine croissance et se trouve à un stade très précoce de son développement. Le Gestionnaire financier a eu la chance de pouvoir influencer la société pour qu'elle améliore ses pratiques ESG et se conforme aux normes mondiales. Les protocoles de gestion des déchets, en particulier le tri et le traitement des déchets biomédicaux, ont été renforcés conformément aux dernières directives du Central Pollution Control Board, garantissant ainsi un respect total des dispositions réglementaires tout en réduisant l'impact environnemental. Le programme environnemental de Jupiter comprend également des initiatives visant à numériser les dossiers et les flux de travail opérationnels, à réduire l'utilisation du papier et à rationaliser les systèmes de gestion des patients. Le Gestionnaire financier continuera à s'engager auprès de la société sur l'avancement de la construction de ses nouveaux hôpitaux et sur les efforts d'économie d'énergie déployés dans les hôpitaux existants pendant le reste de l'année 2025 et en 2026.

o **Mesure prise pour répondre aux caractéristiques sociales du Fonds :**

Il s'agit d'une entreprise pharmaceutique sud-coréenne de premier plan qui fait partie du portefeuille depuis le lancement du Fonds. Inspirée par la philosophie de son fondateur, qui accordait la priorité à la santé publique et à la contribution à la société et qui a finalement fait don de l'intégralité de sa participation à une fondation éducative, la stratégie ESG de l'entreprise est profondément ancrée dans les principes de progrès et d'intégrité. Bien qu'elle ait profondément intégré les principes ESG dans ses opérations, l'entreprise ne disposait pas initialement d'une équipe dédiée pour documenter et communiquer efficacement ces efforts. À la suite des discussions menées par le Gestionnaire financier sur la formalisation de l'approche ESG de l'entreprise, celle-ci a mis en place un comité et une équipe ESG internes et a nommé un réviseur d'entreprises externe afin de renforcer la transparence et la responsabilité dans ses pratiques ESG.

Le Gestionnaire financier s'est entretenu avec la direction, les responsables des relations avec les investisseurs et ceux de la R&D depuis l'exercice 2019. Le Gestionnaire financier les a rencontrés en personne au moins deux fois par an, soit lors de ses visites en Corée, soit lors de leurs visites aux États-Unis, et a maintenu des communications virtuelles trimestrielles. Le Gestionnaire financier a été le premier investisseur à aborder le sujet ESG avec la direction en 2021, après avoir constaté que la notation ESG de MSCI de l'entreprise était faible (note B) malgré ses efforts importants en matière de développement durable. Ce décalage s'expliquait en grande partie par une communication limitée et l'absence de lignes directrices mondiales standardisées. À la suite de l'engagement du Gestionnaire financier, l'entreprise a mis en place un groupe de travail ESG interne, publié son premier rapport sur le développement durable en 2022 et obtenu une amélioration de sa notation ESG de MSCI, passant de BBB à A en 2024. En juillet 2025, l'entreprise a encore progressé pour atteindre la notation AA.

L'entreprise a présenté plusieurs programmes visant à améliorer l'accès aux médicaments essentiels pour les populations défavorisées. La fourniture gratuite de Leclaza (lazertinib), un traitement développé à l'échelle nationale pour le cancer du poumon non à petites cellules avec mutation EGFR, qui représente le premier médicament oncologique innovant de Corée reconnu à l'échelle mondiale, en est un exemple phare. Le Gestionnaire financier a encouragé l'entreprise à 1) renforcer la mesure et la communication de l'impact social, 2) étendre le programme d'accès et d'accessibilité financière, 3) promouvoir une R&D inclusive et la diversité dans les essais cliniques, et 4) améliorer la vérification par des tiers et l'analyse comparative à l'échelle mondiale. À l'avenir, nous maintiendrons un dialogue collaboratif continu.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?

Sans objet.

- ***En quoi l'Indice de référence différerait-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 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

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.

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 ?

☒ ☒ ☐ Oui

☒ ☐ ☒ Non

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ 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 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 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 Loomis Sayles Global Growth Equity Fund (le « Fonds ») conformément à ses objectifs en investissant au moins 80 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds (la « VNI ») pour promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales. Ses objectifs ont été atteints, comme en témoignent les mesures énumérées ci-dessous.

Le Fonds promeut les caractéristiques environnementales pour atténuer l'impact du changement climatique. Le Fonds promeut les caractéristiques sociales pour a) soutenir les principes du Pacte mondial des Nations unies, qui couvrent des questions telles que les droits de l'homme, le travail, la corruption, et la pollution de l'environnement et b) éviter les investissements dans certaines activités susceptibles de nuire à la santé et au bien-être des personnes en appliquant des exclusions contraignantes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Au cours de la période de reporting d'un an (01/01/2025-31/12/2025), le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à ses objectifs en investissant au moins 80 % de la VNI du Fonds pour promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales. Ses objectifs ont été atteints, comme en témoignent les mesures énumérées ci-dessous au 31/12/2025, sur la base d'une moyenne des quatre trimestres.

Les caractéristiques environnementales du Fonds ont été respectées, comme le montrent les mesures suivantes :

- 79,8 % 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.
- 44 % 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.

Les caractéristiques sociales du Fonds ont été respectées, comme le montrent les mesures suivantes :

- 100 % des investissements du Fonds par pondération étaient alignés sur les principes du Pacte mondial des Nations unies (« PMNU »).

100 % des investissements du Fonds par pondération étaient alignés sur les exclusions suivantes : tire une partie du chiffre d'affaires de la production ou de la distribution d'armes controversées, y compris les munitions à sous-munitions, les mines terrestres et les armes biologiques/chimiques ; tire une partie du chiffre d'affaires de la production ou de la distribution de charbon par extraction thermique ou de la production d'énergie thermique à base de charbon.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Par rapport à l'exercice précédent, la pondération des investissements du Fonds alignés sur le scénario SDS d'ici 2050 a augmenté de 79,4 % à 79,8 %. 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 augmenté de 35 % à 44 %. Les mesures des caractéristiques sociales du Fonds sont restées les mêmes.

● **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 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 ?

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'évaluation par rapport à son analyse fondamentale ascendante des caractéristiques de haute qualité d'une société et d'autres indicateurs de durabilité décrits ci-dessus, de son engagement continu avec les émetteurs, lors de l'évaluation des émetteurs dans lesquels le Fonds investit, et lors de l'application des exclusions.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants (1)	Secteur	% d'actifs (2)	Pays (3)
META PLATFORMS INC	Services de communication	7,82	États-Unis
MERCADOLIBRE INC	Consommation discrétionnaire	6,57	Uruguay
AMAZON.COM INC	Consommation discrétionnaire	5,69	États-Unis
ALPHABET INC	Services de communication	5,57	États-Unis
NETFLIX INC	Services de communication	5,32	États-Unis
TESLA INC	Consommation discrétionnaire	5,25	États-Unis
SHOPIFY INC	Technologies de l'information	4,66	Canada
ORACLE CORP	Technologies de l'information	4,59	États-Unis
VISA INC	Finance	3,63	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	3,60	États-Unis
BOEING CO/THE	Industrie	3,50	États-Unis
TENCENT HOLDINGS LTD	Services de communication	3,19	Chine
ADYEN NV	Finance	3,19	Pays-Bas
NOVARTIS AG	Santé	3,13	Suisse
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	Santé	2,90	États-Unis

(1) Investissements les plus importants - Par émetteur.

(2) % d'actifs - Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

(3) Pays - Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

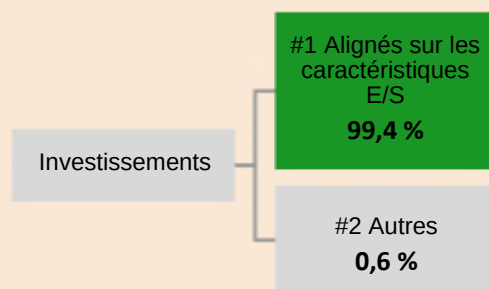
Sans objet.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au cours de la période considérée (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), le Fonds a strictement respecté ses objectifs, puisque 99,4 % (contre un objectif de 80 %) de sa VNI ont été investis dans des investissements qui répondent aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 01/01/2025 au 31/12/2025

L'allocation des **actifs** décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.



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.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Au 31/12/2025, le Fonds était surpondéré dans les secteurs de la consommation discrétionnaire, des services de communication, des technologies de l'information et de la santé et sous-pondéré dans les secteurs de l'industrie, de la finance et des biens de consommation courants. Le Fonds ne détenait aucune position dans les secteurs des matériaux, de l'immobilier ou des services publics.



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 des investissements dans le Fonds sur la taxinomie de l'UE est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement de la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période de reporting et estime qu'il n'y a pas suffisamment de données disponibles à ce stade pour calculer et/ou communiquer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier vérifiera régulièrement 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.

Pour être conforme 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.

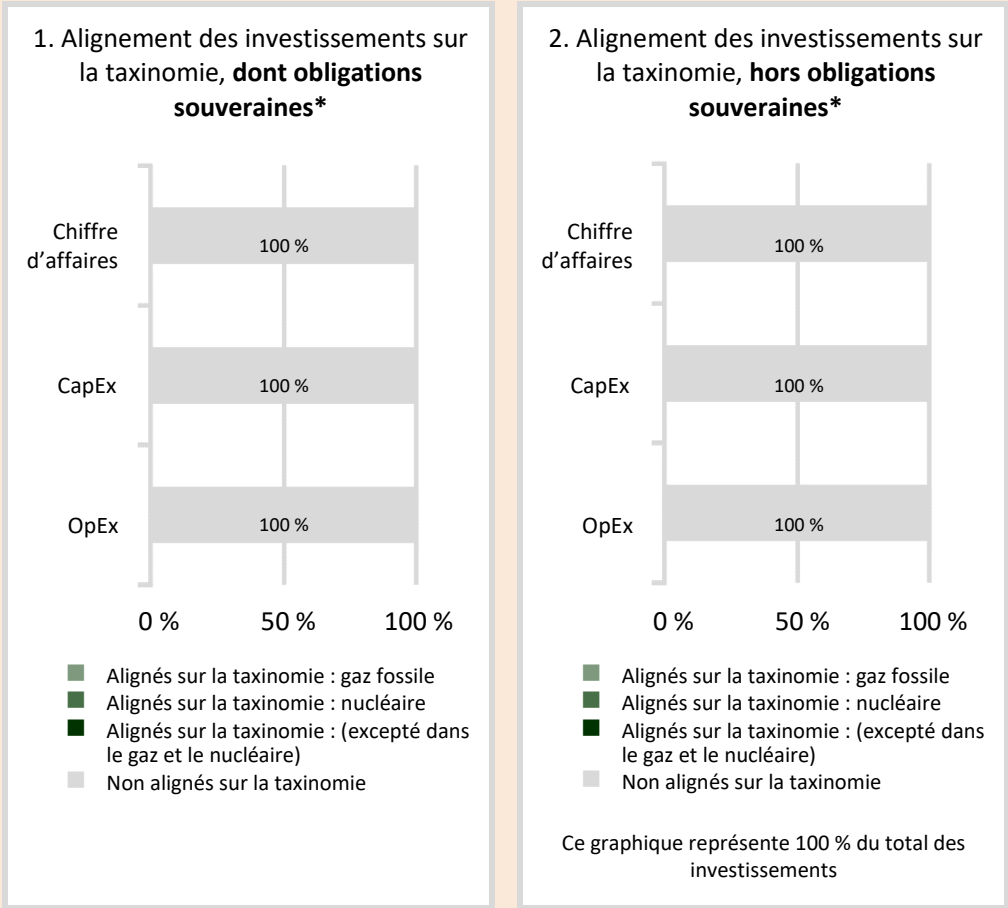
Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- Le **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, 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 a investi.

 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.

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 réalisés 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.



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 « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 0,6 % 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 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.

- ***En quoi l'Indice de référence différerait-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 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 00P7R6EWBRKW3R 85

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 : ____ %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



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 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 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 Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund (le « Fonds ») conformément à ses objectifs en investissant au moins 80 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds (la « VNI ») pour promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales. Ses objectifs ont été atteints, comme en témoignent les mesures énumérées ci-dessous.

Le Fonds promeut les caractéristiques environnementales pour atténuer l'impact du changement climatique. Le Fonds promeut les caractéristiques sociales pour a) soutenir les principes du Pacte mondial des Nations unies, qui couvrent des questions telles que les droits de l'homme, le travail, la corruption, et la pollution de l'environnement et b) éviter les investissements dans certaines activités susceptibles de nuire à la santé et au bien-être des personnes en appliquant des exclusions contraignantes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Au cours de la période de reporting d'un an (01/01/2025-31/12/2025), le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à ses objectifs en investissant au moins 80 % de la VNI du Fonds pour promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales. Ses objectifs ont été atteints, comme en témoignent les mesures énumérées ci-dessous au 31/12/2025, sur la base d'une moyenne des quatre trimestres.

Les caractéristiques environnementales du Fonds ont été respectées, comme le montrent les mesures suivantes :

- 94,3 % 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.
- 44 % 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.

Les caractéristiques sociales du Fonds ont été respectées, comme en témoignent les mesures suivantes :

- 100 % des investissements du Fonds par pondération étaient alignés sur les principes du Pacte mondial des Nations unies (« PMNU »).

100 % des investissements du Fonds par pondération étaient alignés sur les exclusions suivantes : tire une partie du chiffre d'affaires de la production ou de la distribution d'armes controversées, y compris les munitions à sous-munitions, les mines terrestres et les armes biologiques/chimiques ; tire une partie du chiffre d'affaires de la production ou de la distribution de charbon par extraction thermique ou de la production d'énergie thermique à base de charbon.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Par rapport à l'exercice précédent, la pondération des investissements du Fonds alignés sur le scénario SDS d'ici 2050 a augmenté de 93,5 % à 94,3 %. 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 augmenté de 37 % à 44 %. Les mesures des caractéristiques sociales du Fonds sont restées les mêmes.

● **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 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 ?

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'évaluation par rapport à son analyse fondamentale ascendante des caractéristiques de haute qualité d'une société et d'autres indicateurs de durabilité décrits ci-dessus, de son engagement continu avec les émetteurs, lors de l'évaluation des émetteurs dans lesquels le Fonds investit, et lors de l'application des exclusions.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants (1)	Secteur	% d'actifs (2)	Pays (3)
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	8,60	États-Unis
META PLATFORMS INC	Services de communication	7,27	États-Unis
TESLA INC	Consommation discrétionnaire	6,77	États-Unis
ALPHABET INC	Services de communication	5,97	États-Unis
AMAZON.COM INC	Consommation discrétionnaire	5,31	États-Unis
VISA INC	Finance	4,94	États-Unis
NETFLIX INC	Services de communication	4,80	États-Unis
ORACLE CORP	Technologies de l'information	4,80	États-Unis
BOEING CO/THE	Industrie	4,70	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	4,54	États-Unis
SHOPIFY INC	Technologies de l'information	3,27	Canada
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Santé	3,27	États-Unis
AUTODESK INC	Technologies de l'information	3,09	États-Unis
MONSTER BEVERAGE CORP	Consommation de base	3,08	États-Unis
WALT DISNEY CO/THE	Services de communication	2,96	États-Unis

(1) Investissements les plus importants - Par émetteur.

(2) % d'actifs - Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

(3) Pays - 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 ?

Au cours de la période considérée (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), le Fonds a strictement respecté ses objectifs, puisque 98,8 % (contre un objectif de 80 %) de sa VNI ont été investis dans des investissements qui répondent aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :
Du 01/01/2025 au 31/12/2025

L'**allocation des actifs** décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

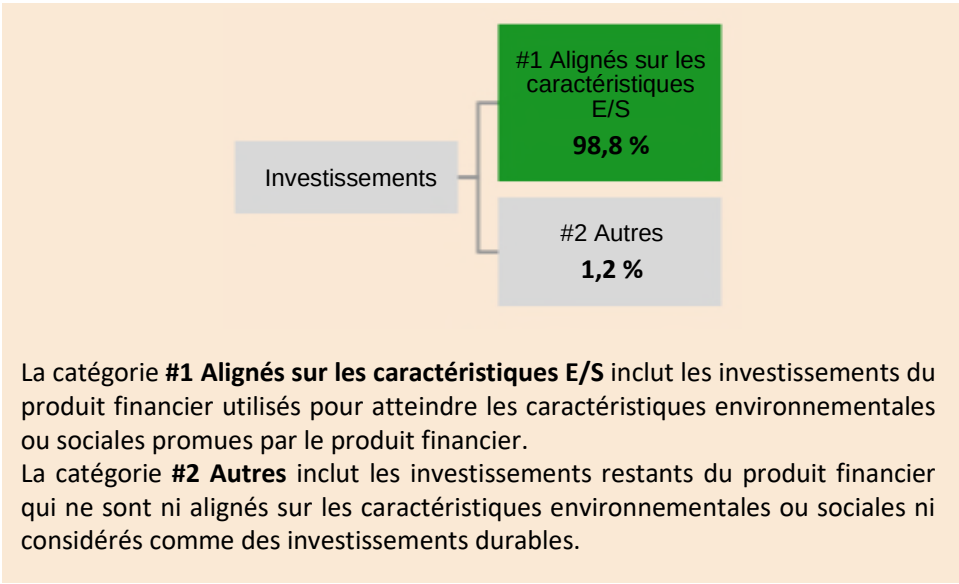
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, 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.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- Le **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;-



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 31/12/2025, le Fonds était surpondéré dans les secteurs des technologies de l'information, des services de communication, de la consommation discrétionnaire et de la santé et sous-pondéré dans les secteurs de la finance, de l'industrie et des biens de consommation courants. Le Fonds ne détenait aucune position dans les secteurs des matériaux, de l'immobilier ou des services publics.



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 des investissements dans le Fonds sur la taxinomie de l'UE est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement de la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période de reporting et estime qu'il n'y a pas suffisamment de données disponibles à ce stade pour calculer et/ou communiquer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier vérifiera régulièrement 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 :

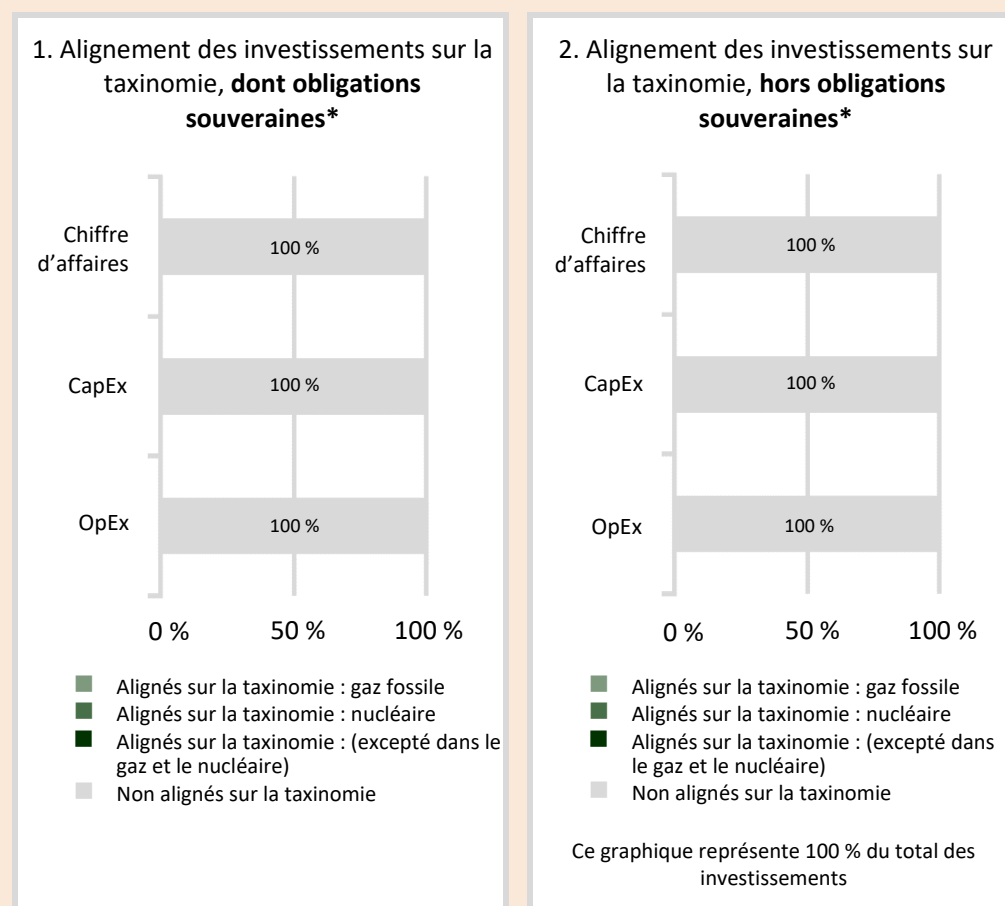
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ 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.

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, 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 a investi.

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 réalisés 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 « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 1,2 % 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 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.

- ***En quoi l'Indice de référence différerait-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)

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

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.

Dénomination du produit : **Thematics AI and Robotics Fund**
Identifiant d'entité juridique : **5493 004HP7GJL5FJZV 84**

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** : ____ %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



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 38,90 % d'investissements durables



ayant un objectif environnemental 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 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 investit dans des sociétés exposées à la tendance structurelle mondiale relative à l'intelligence artificielle et à la robotique. Il cherche à promouvoir les facteurs ESG en sélectionnant des sociétés exposées au thème abordé en évitant 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 ou graves, ainsi qu'en maintenant une meilleure notation ESG globale et de meilleurs scores parmi une sélection d'indicateurs que l'univers thématique, 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 :

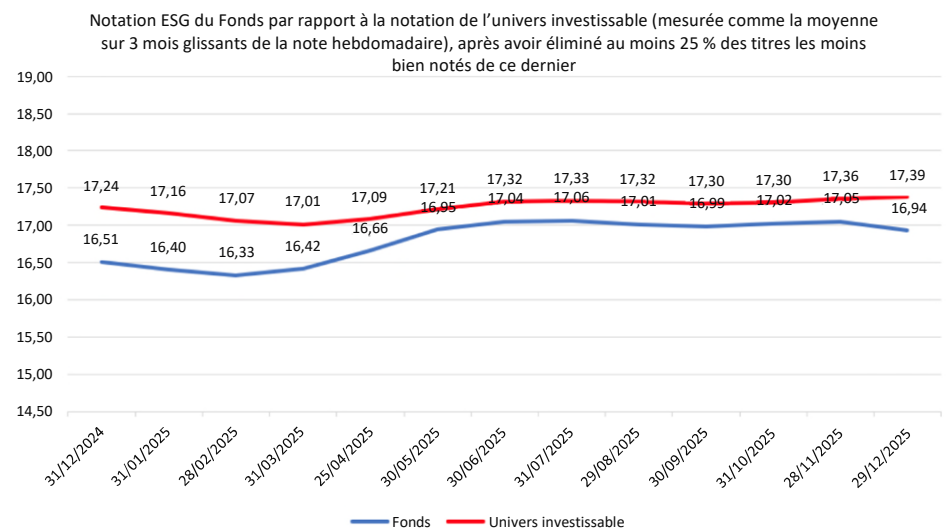
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds qui contribue aux thèmes et répond aux critères de priorité ou de leadership s'élève à 100 % hors liquidités.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs dont les revenus d'activités nuisibles et/ou controversées dépassent les seuils définis en interne (% de l'exposition aux revenus) 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 %.
- Le score de risque ESG du Fonds surperforme le score de risque ESG de l'Univers investissable (mesuré comme la moyenne sur 3 mois glissants de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % en 2024, 25 % à compter du 01/01/2025 et, à compter du 01/01/2026, 30 % des titres les moins bien notés de ce dernier 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 qui dans un délai de 6 mois :

O ne sont pas engagés ; ou

O sont engagés, mais ne parviennent pas à améliorer suffisamment leurs performances ; est de 0.

- Le pourcentage total de votes soumis en 2025 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %. Le pourcentage total de votes confirmés en 2025 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 75 %.
- Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2025 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
- Le nombre d'engagements ESG en 2025 est de 3.

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 ?

Les objectifs des investissements durables sont les suivants : optimisation de l'utilisation des ressources, fabrication durable, santé et sécurité des travailleurs, amélioration de la qualité et accès aux soins de santé. 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. La méthodologie de filtrage thématique évalue en outre si l'investissement durable répond aux exigences de priorité ou de leadership. Les exigences de priorité impliquent que les investissements durables doivent générer au moins 20 % des revenus/bénéfices à partir des produits concernés et 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 doivent se conformer à tous les éléments énumérés dans la description de la stratégie d'investissement disponible ci-dessous.

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 SFDR à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion basée sur les produits, évaluation basée sur la conduite/les normes, intégration ESG, vote et engagement.

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 exclut les sociétés suivantes : celles qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles, ou plus de 1 % à partir de l'extraction et la distribution de charbon thermique (PAI 4) ; les fournisseurs d'électricité qui produisent de l'énergie non renouvelable (PAI 5) ; les sociétés qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) (PAI 14).
- Dans le cadre de l'évaluation basée sur la conduite/les normes, le Gestionnaire financier exclut les sociétés qui ne sont pas conformes aux normes internationales, et il gère les controverses. Par conséquent, le Gestionnaire financier exclut : les sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les directives de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 10) ; les sociétés dont les activités ont une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7).
- 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 dans lesquelles le produit financier a investi (PAI 3) ; part de consommation 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) ; mixité au sein des organes de gouvernance (PAI 13) ; initiatives de réduction des émissions de carbone (PAI supplémentaire) et politique de lutte contre la corruption et les actes de corruption (PAI supplémentaire) ; absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 11).
- 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 : les sociétés dont les processus de divulgation et de gouvernance sont insuffisants en matière d'émissions de GES (PAI 1), d'intensité de GES (PAI 3) et d'empreinte carbone (PAI 2), les sociétés dont les activités ont une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) et qui présentent un écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes (PAI 12) ; les sociétés qui ne disposent pas de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 11) ; les sociétés qui n'ont pas pris d'initiatives de réduction des émissions de carbone visant à respecter l'Accord de Paris (PAI supplémentaire).

— *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 ; le Gestionnaire financier intègre également dans l'analyse ESG les processus et les mécanismes de conformité des sociétés pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales. Il s'engage également auprès de certaines sociétés qui ne disposent pas de ces processus et mécanismes.

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 Gestionnaire financier prend en compte les PAI du règlement 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 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 groupes et 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 dans lesquelles le produit financier a investi (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 ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NVIDIA CORP UW USD	Semi-conducteurs	9,15	États-Unis
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC TT TWD	Semi-conducteurs	5,1	Taïwan
SYNOPSYS INC UW USD	Logiciels	4,34	États-Unis
CADENCE DESIGN SYS INC UW USD	Logiciels	4,09	États-Unis
SNOWFLAKE INC UN USD	Services informatiques	4,09	États-Unis
ALPHABET INC-CL A UW USD	Services numériques grand public	4,05	États-Unis
SERVICENOW INC UN USD	Logiciels	3,86	États-Unis
ASM INTERNATIONAL NV NA EUR	Équipement de technologie de production	3,37	Pays-Bas
ASML HOLDING NV NA EUR	Équipement de technologie de production	3,35	Pays-Bas
PTC INC UW USD	Logiciels	3,32	États-Unis
INTUITIVE SURGICAL INC UW USD	Équipement médical	3,03	États-Unis
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A UW USD	Logiciels	2,77	États-Unis
ADVANCED MICRO DEVICES UW USD	Semi-conducteurs	2,76	États-Unis
MONGODB INC UQ USD	Logiciels	2,69	États-Unis
KEYENCE CORP JT JPY	Équipement électronique : Jauges et compteurs	2,6	Japon

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 ?

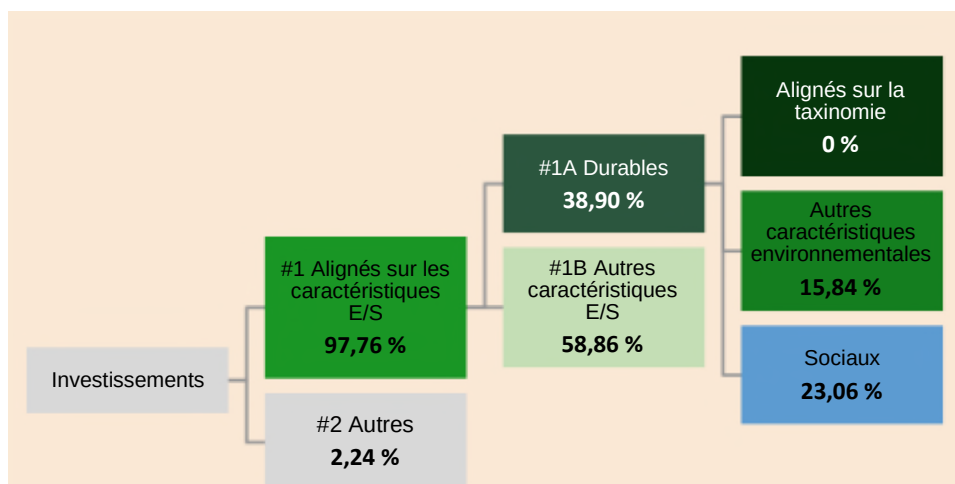
Le Fonds s'est engagé à réaliser un minimum d'investissements durables de 30 %. Au cours de la période de référence, l'investissement réel était de 38,90 % (sur la base de la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence).

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 01/01/2025 au 31/12/2025

L'**allocation des actifs** décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.



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 sur le plan environnemental et social ;
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 ?

Le Fonds a investi dans les secteurs économiques suivants :

- Technologies de l'information ;
- Santé ;
- Industrie ;
- Services de communication.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Gestionnaire financier par délégation a jugé préférable de fixer le taux d'alignement à 0 %. En effet, après avoir mené les recherches nécessaires, le Gestionnaire financier par délégation a conclu qu'il n'était pas en mesure d'évaluer correctement ce taux d'alignement, les données disponibles n'étant pas suffisamment fiables et/ou exhaustives.

● 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.

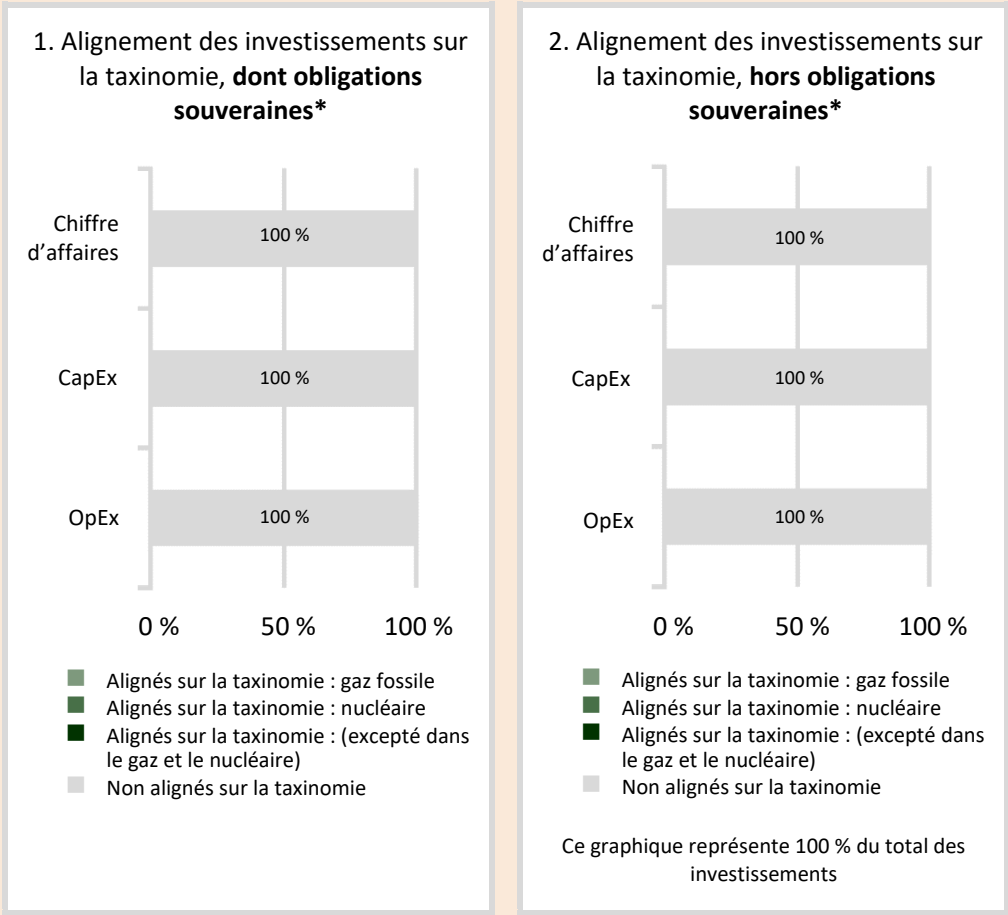
Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- **Chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, 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 a investi.

 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.

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 réalisés 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.



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 15,84 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social était en moyenne de 23,06 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « 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 ?

Les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres dont les solutions ont contribué au thème via les sous-segments du thème ayant, à leur tour, contribué à :

- 1 ou plusieurs des résultats suivants en matière de durabilité : améliorer les conditions de travail et la sécurité sur le lieu de travail ; permettre une fabrication industrielle avancée, économe en ressources et durable ; améliorer la sécurité et la qualité des diagnostics et de la recherche scientifique sur la production de médicaments, améliorant ainsi les résultats en matière de soins de santé ; permettre une précision accrue, une guérison plus rapide, une réduction des complications et une plus grande disponibilité des procédures médicales spécialisées, contribuant ainsi à l'amélioration des résultats pour les patients et à la durabilité des systèmes de soins de santé ; permettre des traitements plus ciblés, des diagnostics améliorés et une réduction de la résistance aux antibiotiques, entraînant ainsi de meilleurs résultats pour les patients et des avantages à plus long terme pour la santé ; permettre une approche efficace et rentable de la découverte de médicaments, de la recherche sur les matériaux et de l'analyse génomique, permettant des stratégies de traitement personnalisées, accélérant le processus de découverte de médicaments et fournissant des informations sur les mécanismes des maladies, avec un potentiel important de durabilité à long terme et des incidences positives sur la santé humaine ; promouvoir des pratiques de conception durables, optimiser l'utilisation des ressources, et
- d'autres résultats thématiques liés au thème du Fonds qui ne sont pas classés comme durables.
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 des Gestionnaires financiers, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur les produits Le Gestionnaire financier effectue une sélection supplémentaire de l'Univers d'investissement en excluant les titres exposés à des activités nuisibles et controversées, telles que le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, les armes non conventionnelles, etc. Pour plus d'informations, veuillez consulter notre politique d'exclusion à l'adresse : <https://www.thematics-am.com/en-FR/beingresponsible/reports-and-publications>.

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 différents, 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. Le score ESG total, qui s'est vu attribuer 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 Gestionnaires 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 différerait-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)

Thematics Climate Selection Fund

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.

Dénomination du produit : Thematics Climate Selection Fund
Identifiant d'entité juridique : 5493 00BZYHMQ58ASOQ 37

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** : ____ %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



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 60,99 % d'investissements durables



ayant un objectif environnemental 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 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 investit dans des sociétés qui se conforment aux objectifs de l'Accord de Paris (*) 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 cherche à promouvoir les facteurs ESG en sélectionnant des sociétés exposées aux thèmes abordés ci-dessus et se conformant à une voie de décarbonation inférieure à - 2 degrés, en évitant 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 ou graves, ainsi qu'en maintenant un meilleur score de risque ESG que l'Indice MSCI ACWI Climate Paris Aligned, son « **Indice de référence** », et en votant et en s'engageant activement auprès des sociétés dans lesquelles il investit.

(*) Les sociétés qui se conforment aux objectifs de l'Accord de Paris sont définies comme des sociétés ayant une voie de décarbonation compatible avec le scénario de limitation des hausses de température bien en dessous de 2 °C d'ici 2100. Pour mesurer ce qui précède, nous utilisons la méthodologie SDA-GEVA développée par S&P, qui compare la voie d'émission historique et prospective des sociétés aux voies d'émissions implicites des différents scénarios climatiques définis par le GIEC ou l'AIE. En outre, nous appliquons une analyse qualitative de la voie de transition, dérivée du cadre de la TCFD, qui évalue la crédibilité des objectifs de décarbonation fixés par les sociétés.

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.

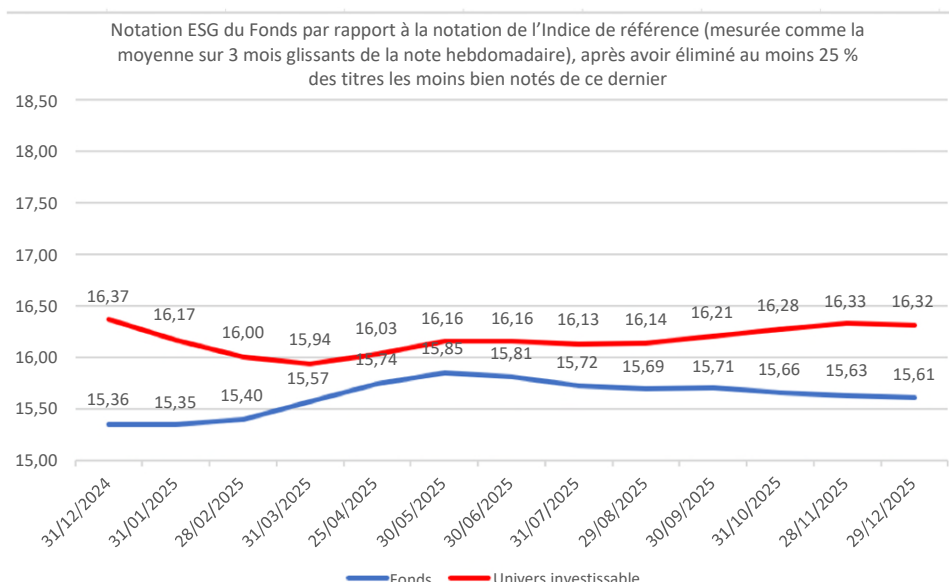
Sauf indication contraire, les données sont les suivantes au cours de la période de référence :

- L'indicateur de hausse de température implicite du Fonds communiqué par le prestataire externe S&P Trucost était inférieur à 1,5°C. Celui de l'Indice de référence, également fourni par le prestataire externe S&P Trucost, était lui aussi inférieur à 1,5 °C.
- 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 provenant d'émetteurs dont les revenus d'activités nuisibles et/ou controversées dépassent les seuils définis en interne (% de l'exposition aux revenus) 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 %.
- Le score ESG du Fonds surperforme le score ESG de l'Indice de référence (mesuré comme la moyenne sur 3 mois glissants du score hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % en 2024, 25 % à compter du 01/01/2025 et, à compter du 01/01/2026, 30 % des titres les moins bien notés de ce dernier sur la base du score de risque ESG attribué 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 qui dans un délai de 6 mois :

O ne sont pas engagés ; ou

O sont engagés, mais ne parviennent pas à améliorer suffisamment leurs performances ; est de 0.

- Le pourcentage total de votes soumis en 2024 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %. Le pourcentage total de votes confirmés en 2024 est de 98 %, ce qui est supérieur au minimum de 75 %.
- Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2024 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
- En 2025, le nombre d'engagements était de 3.



...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 ?

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 consiste à évaluer si les investissements durables contribuent à

- un ou plusieurs des résultats suivants en matière de développement durable : améliorer les conditions de travail et la sécurité sur le lieu de travail ; permettre une fabrication industrielle avancée, efficace en matière de ressources et durable ; améliorer la sécurité et la qualité des diagnostics et de la production de médicaments ; améliorer les résultats des soins de santé ; permettre une meilleure précision, un rétablissement plus rapide, réduire les complications et assurer une plus grande disponibilité des procédures médicales spécialisées, contribuant à de meilleurs résultats pour les patients et à une durabilité accrue dans les systèmes de santé ; permettre des traitements plus ciblés, des diagnostics améliorés et une résistance aux antibiotiques réduite, ce qui se traduit par de meilleurs résultats pour les patients et des avantages sanitaires à long terme ; permettre une approche efficace et rentable de la découverte de médicaments, de la recherche de matériaux et de l'analyse génomique, pour donner lieu à des stratégies de traitement personnalisées, accélérer le processus de découverte de médicaments et fournir des informations sur les mécanismes pathologiques, avec un potentiel significatif de durabilité à long terme et d'impact positif sur la consommation d'énergie et de déchets ; améliorer l'accès à une [économie numérique sûre et sécurisée](#) pour

promouvoir des ressources en eau sûres et sécurisées ainsi que la production et le traitement des aliments et la santé globale des personnes ; améliorer la sécurité et l'habitabilité des logements, des bâtiments et des personnes ; permettre une mobilité sûre ; améliorer la sécurité et les conditions des travailleurs et du lieu de travail ; promouvoir la sécurité et la protection numériques pour tous ; permettre l'accès à une [économie numérique sûre et sécurisée](#) pour promouvoir un mode de vie actif et l'accès aux infrastructures sportives ; favoriser la détection et la prévention précoces des maladies, l'accès aux services de santé et l'inclusion sociale et économique ; améliorer l'accès à l'économie numérique et promouvoir l'engagement civique ; augmenter l'accès aux services de base ; augmenter l'accès aux informations et permettre la progression de la recherche juridique, scientifique et médicale ; promouvoir l'économie circulaire, optimiser l'utilisation des ressources et réduire les déchets et la consommation d'énergie ; promouvoir la sécurité numérique et la protection pour tous ; augmenter l'accès à l'information et promouvoir la participation à la vie de la cité ; promouvoir la santé mentale et le [bien-être général](#) pour permettre une utilisation et une protection durables de toutes les ressources en eau ; permettre le contrôle de la pollution de l'eau ; permettre la prévention de la pollution de l'eau ; permettre l'approvisionnement en eau propre et sûre ; permettre une gestion durable des [ressources en eau](#) pour contribuer à améliorer la nutrition et promouvoir la disponibilité d'options alimentaires durables ; promouvoir un mode de vie actif et l'accès aux infrastructures sportives ; favoriser la détection et la prévention précoces des maladies, l'accès aux services de santé et l'inclusion sociale et économique ; promouvoir la santé mentale et le bien-être global ;

La méthodologie de filtrage thématique évalue en outre si l'investissement durable répond aux exigences de priorité ou de leadership. Les exigences de priorité impliquent que les investissements durables doivent générer au moins 20 % des revenus/bénéfices à partir des produits concernés et 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.

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 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.

- 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 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

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.

controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les groupes et 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 dans lesquelles le produit financier a investi (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 ; le Gestionnaire financier intègre également dans l'analyse ESG les processus et les mécanismes de conformité des sociétés pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales. Il s'engage également auprès de certaines sociétés qui ne disposent pas de ces processus et mécanismes.

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 Gestionnaire financier prend en compte les PAI du règlement 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 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 groupes et 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 dans lesquelles le produit financier a investi (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.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NVIDIA CORP UW USD	Semi-conducteurs	4,97	États-Unis
SYNOPSYS INC UW USD	Logiciels	4,13	États-Unis
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC TT TWD	Semi-conducteurs	4,03	Taiwan
BOSTON SCIENTIFIC CORP UN USD	Équipement médical	3,22	États-Unis
ASM INTERNATIONAL NV NA EUR	Équipement de technologie de production	2,8	Pays-Bas
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC UN USD	Équipement médical	2,79	États-Unis
ASTRAZENECA PLC LN GBp	Produits	2,76	Royaume-Uni

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 01/01/2025 au 31/12/2025

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SERVICENOW INC UN USD	pharmaceutiques		
PENNON GROUP PLC LN GBp	Logiciels	2,67	États-Unis
X_QIAGEN N.V. GY EUR	Eau	2,59	Royaume-Uni
ADVANCED MICRO DEVICES UW USD	Fournitures médicales	2,44	Pays-Bas
NASDAQ INC UW USD	Semi-conducteurs	2,34	États-Unis
SIEMENS AG-REG GY EUR	Services d'investissement	2,32	États-Unis
DSM-FIRMENICH AG NA EUR	Industries diversifiées	2,29	Allemagne
LONZA GROUP AG-REG SE CHF	Produits alimentaires	2,21	Suisse
	Biotechnologie	2,18	Suisse

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.

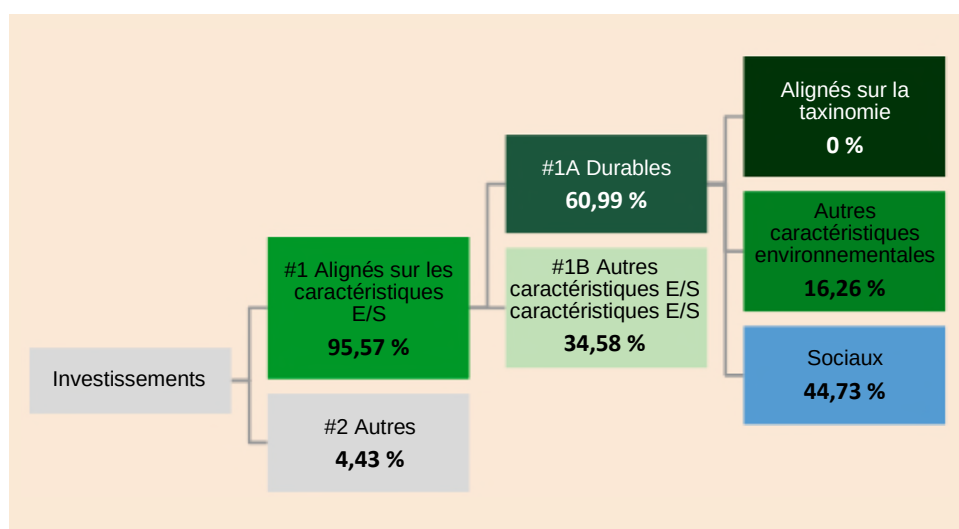


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Le Fonds s'est engagé à réaliser un minimum d'investissements durables de 30 %. Au cours de la période de référence, l'investissement réel était de 60,99 % (sur la base de la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence).

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.



L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

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 sur le plan environnemental et social ;
- 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 ?**

Le Fonds a principalement investi dans les secteurs suivants :

- Technologies de l'information ;
- Industrie ;
- Santé ;
- Services aux collectivités.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Gestionnaire financier par délégation a jugé préférable de fixer le taux d'alignement à 0 %. En effet, après avoir mené les recherches nécessaires, le Gestionnaire financier par délégation a conclu qu'il n'était pas en mesure d'évaluer correctement ce taux d'alignement, les données disponibles n'étant pas suffisamment fiables et/ou exhaustives.

● **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

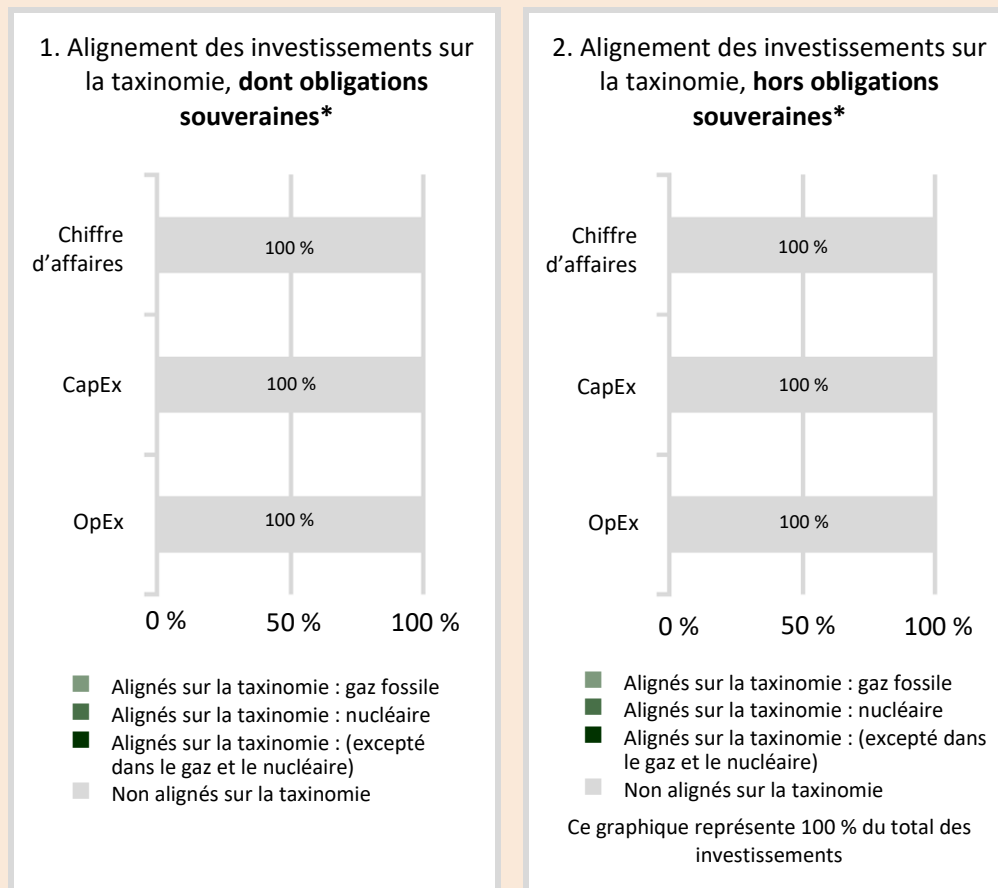
☒ Non

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 activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- **Chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, 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 a investi.

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 réalisés 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.



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 16,26 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social était en moyenne de 44,73 %.



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.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « 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 :

qui contribuent au thème via les sous-segments du thème qui, à leur tour, contribuent à :

- un ou plusieurs des résultats suivants en matière de développement durable : améliorer les conditions de travail et la sécurité sur le lieu de travail ; permettre une fabrication industrielle avancée, efficace en matière de ressources et durable ; améliorer la sécurité et la qualité des diagnostics et de la production de médicaments ; améliorer les résultats des soins de santé ; permettre une meilleure précision, une cicatrisation plus rapide, réduire les complications et une plus grande disponibilité des procédures médicales spécialisées, contribuant à de meilleurs résultats pour les patients et à la durabilité dans les systèmes de santé ; permettre des traitements plus ciblés, des diagnostics améliorés et une résistance aux antibiotiques réduite, ce qui se traduit par de meilleurs résultats pour les patients et des bénéfices à long terme pour la santé ; permettre une approche efficace et rentable de la découverte de médicaments, de la recherche de matériaux et de l'analyse génomique, pour permettre des stratégies de traitement personnalisées, accélérer le processus de découverte de médicaments et fournir des informations sur les mécanismes pathologiques, avec un potentiel significatif de durabilité à long terme et d'impact positif sur la consommation d'énergie et de déchets ; améliorer l'accès à une [économie numérique sûre et sécurisée](#) pour promouvoir des ressources en eau sûres et sécurisées, la production et le traitement des aliments, et la santé globale des personnes ; améliorer la sécurité et l'habitabilité des logements, des bâtiments et des personnes ; favoriser la mobilité sûre ; améliorer la sécurité et les conditions des travailleurs et du lieu de travail ; promouvoir la sécurité et la protection numériques pour tous ; permettre l'accès à une [économie numérique sûre et sécurisée](#) pour promouvoir un mode de vie actif et l'accès aux infrastructures sportives ; contribuer à favoriser le dépistage précoce et la prévention des maladies, l'accès aux services de santé, ainsi que l'inclusion sociale et économique ; améliorer l'accès à l'économie numérique et encourager l'engagement civique ; améliorer l'accès aux services de base ; améliorer l'accès à l'information et favoriser l'avancement de la recherche juridique, scientifique et médicale ; promouvoir l'économie circulaire, optimiser l'utilisation des ressources et réduire les déchets et la consommation d'énergie ; promouvoir la sécurité et la protection numériques pour tous ; améliorer l'accès à l'information et promouvoir la participation à la vie de la cité ; promouvoir la santé mentale et le [bien-être général](#) pour permettre l'utilisation durable et la protection de toutes les ressources en eau ; permettre la lutte contre la pollution de l'eau ; permettre la prévention de la pollution de l'eau ; permettre l'approvisionnement en eau propre et sûre ; permettre la gestion durable des [ressources en eau](#) pour améliorer la nutrition et promouvoir la disponibilité d'options alimentaires durables ; promouvoir un mode de vie actif et l'accès aux infrastructures sportives ; contribuer à promouvoir le dépistage précoce et la prévention des maladies, l'accès aux services de santé et l'inclusion sociale et économique ; ou
- d'autres résultats thématiques liés au thème du Fonds qui ne sont pas classés comme durables.

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 effectue une sélection supplémentaire de l'Univers d'investissement en excluant les titres exposés à des activités nuisibles et controversées, telles que le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, les armes non conventionnelles, etc. Pour plus d'informations, veuillez consulter notre politique d'exclusion à l'adresse <https://www.thematics-am.com/en-FR/beingresponsible/reports-and-publications>.

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 différents, 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. 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 aura une meilleure note ESG que son Univers d'investissement (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 des scores de risque ESG attribués 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 Gestionnaires 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 différerait-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



Les **Indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

recommandations de la TCFD. L'indice est conçu pour s'aligner sur un scénario climatique de 1,5 °C en utilisant la VaR Climat de MSCI 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.

- ***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 ?***

La société était alignée sur son Indice de référence.

- ***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 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

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Non



Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



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 73,15 % d'investissements durables



ayant un objectif environnemental 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 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'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 cherche à promouvoir les facteurs ESG en sélectionnant des sociétés dont les solutions contribuent aux sous-segments du thème qui, à leur tour, contribuent à :

1 ou plusieurs des résultats suivants en matière de durabilité :

- améliorer les conditions de travail et la sécurité sur le lieu de travail ; permettre une fabrication industrielle avancée, économe en ressources et durable ; améliorer la sécurité et la qualité des diagnostics et de la recherche scientifique sur la production de médicaments, améliorant ainsi les résultats en matière de soins de santé ; permettre une précision accrue, une guérison plus rapide, une réduction des complications et une plus grande disponibilité des procédures médicales spécialisées, contribuant ainsi à l'amélioration des résultats pour les patients et à la durabilité des systèmes de soins de santé ; permettre des traitements plus ciblés, des diagnostics améliorés et une réduction de la résistance aux antibiotiques, entraînant ainsi de meilleurs résultats pour les patients et des avantages à plus long terme pour la santé ; permettre une approche efficace et rentable de la découverte de médicaments, de la recherche sur les matériaux et de l'analyse génomique, permettant des stratégies de traitement personnalisées, accélérant le processus de découverte de médicaments et fournissant des informations sur les mécanismes des maladies, avec un potentiel important de durabilité à long terme et des incidences positives sur la santé humaine ;
- promouvoir des pratiques de conception durables, optimiser l'utilisation des ressources et réduire les déchets et la consommation d'énergie ; améliorer l'accès à une économie numérique sûre et sécurisée ; promouvoir la sécurité des ressources en eau, de la production et de la transformation des denrées alimentaires et de la santé des personnes en général ; améliorer la sécurité et l'habitabilité des logements, des bâtiments et des personnes ; permettre une mobilité sûre ; améliorer la sécurité et les conditions de travail des travailleurs ; promouvoir la sécurité et la protection numériques pour tous ; permettre l'accès à une économie numérique sûre et sécurisée ;
- promouvoir un mode de vie actif et l'accès aux infrastructures sportives ; contribuer à la détection précoce et à la prévention des maladies, à l'accès aux services de santé et à l'inclusion sociale et économique ; améliorer l'accès à l'économie numérique et promouvoir l'engagement civique ; améliorer l'accès aux services de base ; améliorer l'accès à l'information et permettre l'avancement de la recherche juridique, scientifique et médicale ; promouvoir l'économie circulaire, optimiser l'utilisation des ressources et réduire les déchets et la consommation d'énergie ; promouvoir la sécurité et la protection numériques pour tous ; améliorer l'accès à l'information et promouvoir l'engagement civique ; promouvoir la santé mentale et le bien-être en général ;
- permettre une utilisation durable et la protection de toutes les ressources en eau ; permettre la lutte contre la pollution de l'eau ; permettre la prévention de la pollution de l'eau ; permettre l'approvisionnement en eau propre et salubre ; permettre la gestion durable des ressources en eau ; ☐ contribuer à améliorer la nutrition et promouvoir la disponibilité d'options alimentaires durables ; promouvoir un mode de vie actif et l'accès aux infrastructures sportives ; aider à promouvoir la détection précoce et la prévention des maladies, l'accès aux services de santé, et l'inclusion sociale et économique ; promouvoir la santé mentale et le bien-être global ; ou

d'autres résultats thématiques liés au thème du Fonds qui ne sont pas classés comme durables.

Le Fonds 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 provenant d'émetteurs dont les revenus d'activités nuisibles et/ou controversées dépassent les seuils définis en interne (% de l'exposition aux revenus).
- 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 %.
- 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 qui dans un délai de 6 mois :

O ne sont pas engagés ; ou

O sont engagés, mais ne parviennent pas à améliorer suffisamment leurs performances ; est de 0.

- Le pourcentage total de votes soumis en 2025 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %. Le pourcentage total de votes confirmés en 2025 est de 98,50 %, ce qui est supérieur au minimum de 75 %.
- Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2025 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
- Le nombre d'engagements en 2025 est de 9.

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.

Pour le Thematics Meta Fund, la sélectivité est le résultat de la sélectivité des cinq stratégies sous-jacentes ; veuillez consulter les annexes périodiques correspondantes.

● **...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 ?**

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 consiste à évaluer si les investissements durables contribuent à :

1 ou plusieurs des résultats suivants en matière de durabilité :

- améliorer les conditions de travail et la sécurité sur le lieu de travail ; permettre une fabrication industrielle avancée, économe en ressources et durable ; améliorer la sécurité et la qualité des diagnostics et de la recherche scientifique sur la production de médicaments, améliorant ainsi les résultats en matière de soins de santé ; permettre une précision accrue, une guérison plus rapide, une réduction des complications et une plus grande disponibilité des procédures médicales spécialisées, contribuant ainsi à l'amélioration des résultats pour les patients et à la durabilité des systèmes de soins de santé ; permettre des traitements plus ciblés, des diagnostics améliorés et une réduction de la résistance aux antibiotiques, entraînant ainsi de meilleurs résultats pour les patients et des avantages à plus long terme pour la santé ; permettre une approche efficace et rentable de la découverte de médicaments, de la recherche sur les matériaux et de l'analyse génomique, permettant des stratégies de traitement personnalisées, accélérant le processus de découverte de médicaments et fournissant des informations sur les mécanismes des maladies, avec un potentiel important de durabilité à long terme et des incidences positives sur la santé humaine ;
- promouvoir des pratiques de conception durables, optimiser l'utilisation des ressources et réduire les déchets et la consommation d'énergie ; améliorer l'accès à une économie numérique sûre et sécurisée ; ☐ promouvoir la sécurité des ressources en eau, de la production et de la transformation des denrées alimentaires et de la santé des personnes en général ; améliorer la sécurité et l'habitabilité des logements, des bâtiments et des personnes ; permettre une mobilité sûre ; améliorer la sécurité et les conditions de travail des travailleurs ; promouvoir la sécurité et la protection numériques pour tous ; permettre l'accès à une économie numérique sûre et sécurisée ;
- promouvoir un mode de vie actif et l'accès aux infrastructures sportives ; contribuer à la détection précoce et à la prévention des maladies, à l'accès aux services de santé et à l'inclusion sociale et économique ; améliorer l'accès à l'économie numérique et promouvoir l'engagement civique ; améliorer l'accès aux services de base ; améliorer l'accès à l'information et permettre l'avancement de la recherche juridique, scientifique et médicale ; promouvoir l'économie circulaire, optimiser l'utilisation des ressources et réduire les déchets et la consommation d'énergie ; promouvoir la sécurité et la protection numériques pour tous ; améliorer l'accès à l'information et promouvoir l'engagement civique ; promouvoir la santé mentale et le bien-être en général ;
- permettre une utilisation durable et la protection de toutes les ressources en eau ; permettre la lutte contre la pollution de l'eau ; permettre la prévention de la pollution de l'eau ; permettre l'approvisionnement en eau propre et salubre ; permettre une gestion durable des ressources en eau ; ☐ contribuer à améliorer la nutrition et favoriser l'accès à des options alimentaires durables ; promouvoir un mode de vie actif et l'accès aux infrastructures sportives ; contribuer à promouvoir le dépistage précoce et la prévention des maladies, l'accès aux services de santé ainsi que l'inclusion sociale et économique ; promouvoir la santé mentale et le bien-être général ;

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 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.

- 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 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 groupes et 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 principes directeurs 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 dans lesquelles le produit financier a investi (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 ; le Gestionnaire financier intègre également dans l'analyse ESG les processus et les mécanismes de conformité des sociétés 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. Il s'engage également auprès de certaines sociétés qui ne disposent pas de ces processus et mécanismes.

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'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 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 principes directeurs 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 dans lesquelles le produit financier a investi (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 principes directeurs 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.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 01/01/2025 au 31/12/2025

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NVIDIA CORP UW USD	Semi-conducteurs	2,05	États-Unis
SERVICENOW INC UN USD	Logiciels	1,47	États-Unis
SYNOPSIS INC UW USD	Logiciels	1,46	États-Unis
DEXCOM INC UW USD	Équipement médical	1,34	États-Unis
CADENCE DESIGN SYS INC UW USD	Logiciels	1,29	États-Unis
INTUITIVE SURGICAL INC UW USD	Équipement médical	1,25	États-Unis
CLEAN HARBORS INC UN USD	Services d'élimination des déchets	1,15	États-Unis
HALMA PLC LN GBp	Équipement électronique : Jauges et compteurs	1,14	Royaume-Uni
MICROSOFT CORP UW USD	Logiciels	1,13	États-Unis
ECOLAB INC UN USD	Produits chimiques : Diversifiés	1,07	États-Unis
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC UN USD	Équipement médical	1,04	États-Unis
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC TT TWD	Semi-conducteurs	1,02	Taïwan
SIEMENS HEALTHINEERS AG GY EUR	Équipement médical	1,01	Allemagne
DANAHER CORP UN USD	Équipement médical	0,98	États-Unis
EQUINIX INC UW USD	Autres REIT spécialisés	0,97	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 60 %. Au cours de la période de référence, l'investissement réel était de 73,15 % (sur la base de la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence).

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

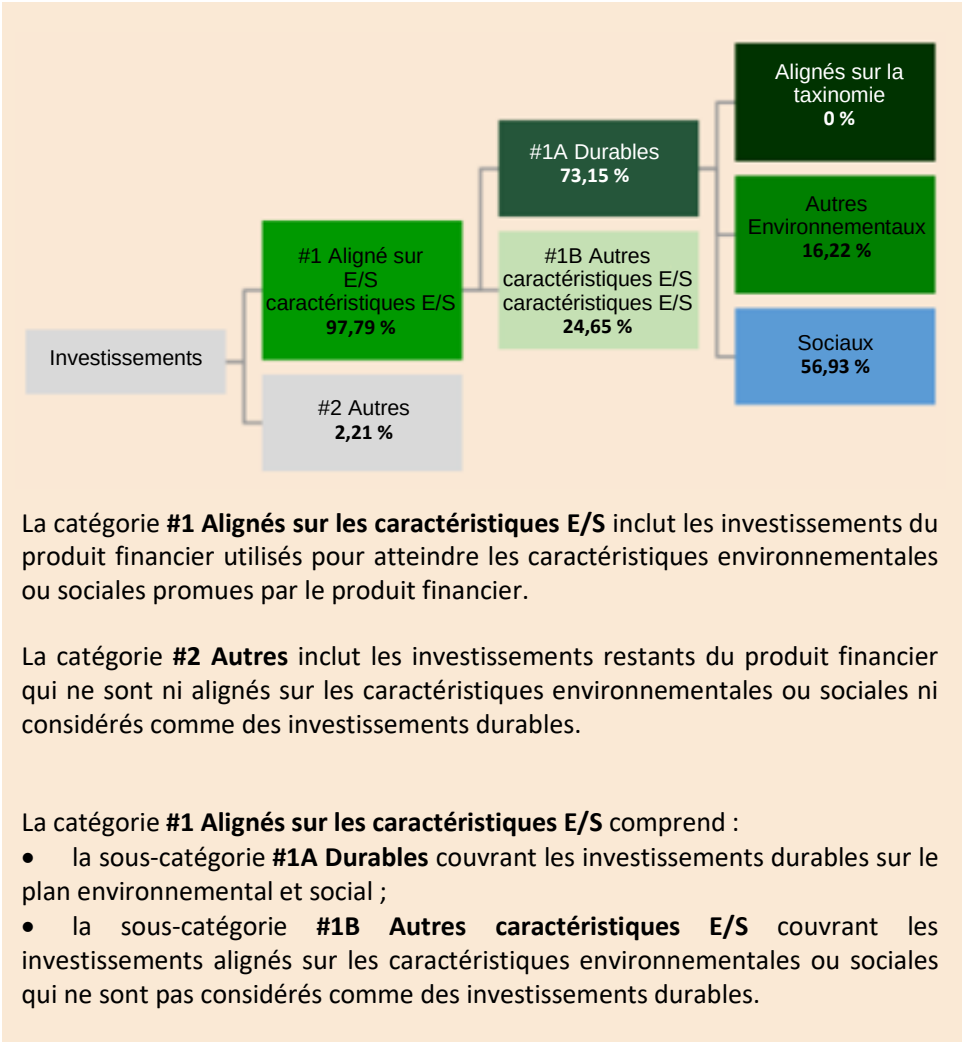
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, 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.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- **Chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;



● **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.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Gestionnaire financier par délégation a jugé préférable de fixer le taux d'alignement à 0 %. En effet, après avoir mené les recherches nécessaires, le Gestionnaire financier par délégation a conclu qu'il n'était pas en mesure d'évaluer correctement ce taux d'alignement, les données disponibles n'étant pas suffisamment fiables et/ou exhaustives.

● **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 :

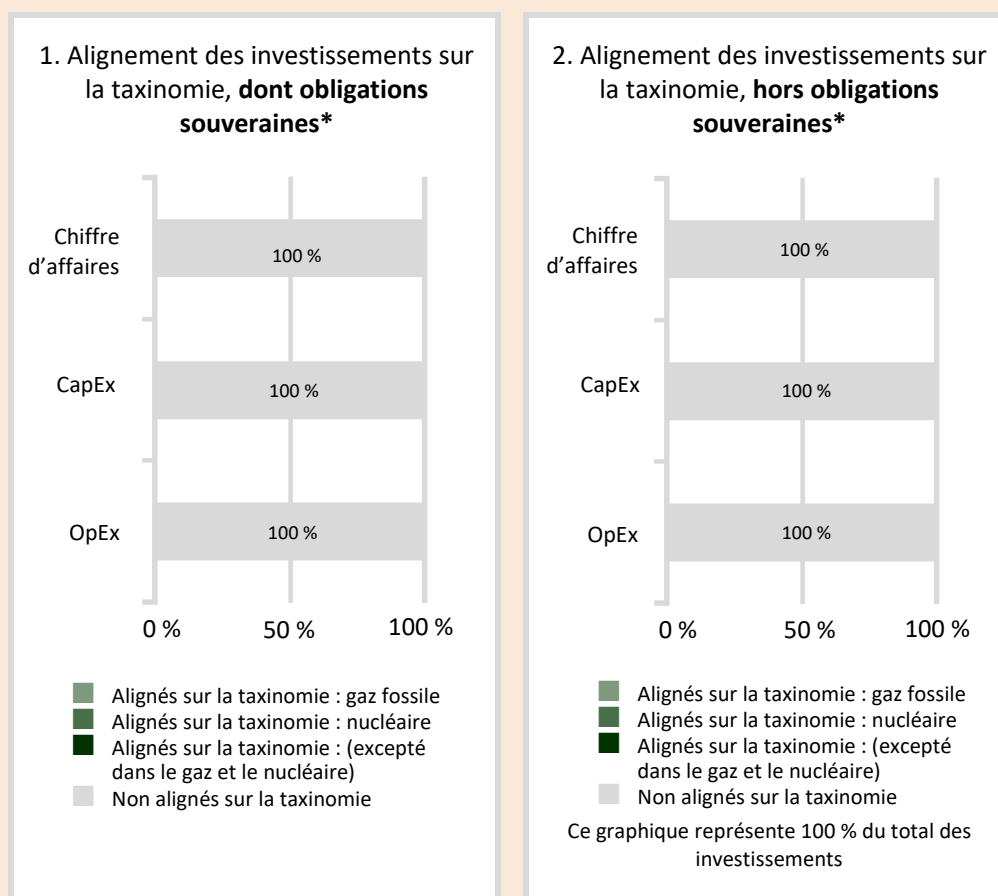
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ 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.

- des dépenses d'investissement (CapEx) montrent les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, 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 a investi.

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 adéquate pour mesurer 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 réalisés 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 ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE était en moyenne de 16,22 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social était en moyenne de 56,93 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « 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 :
 - qui contribuent au thème via les sous-segments du thème qui, à leur tour, contribuent à : Un ou plusieurs des résultats suivants en matière de durabilité :
 - améliorer les conditions de travail et la sécurité sur le lieu de travail ; permettre une fabrication industrielle avancée, économe en ressources et durable ; améliorer la sécurité et la qualité des diagnostics et de la recherche scientifique sur la production de médicaments, améliorant ainsi les résultats en matière de soins de santé ; permettre une précision accrue, une guérison plus rapide, une réduction des complications et une plus grande disponibilité des procédures médicales spécialisées, contribuant ainsi à l'amélioration des résultats pour les patients et à la durabilité des systèmes de soins de santé ; permettre des traitements plus ciblés, des diagnostics améliorés et une réduction de la résistance aux antibiotiques, entraînant ainsi de meilleurs résultats pour les patients et des avantages à plus long terme pour la santé ; permettre une approche efficace et rentable de la découverte de médicaments, de la recherche sur les matériaux et de l'analyse génomique, permettant des stratégies de traitement personnalisées, accélérant le processus de découverte de médicaments et fournissant des informations sur les mécanismes des maladies, avec un potentiel important de durabilité à long terme et des incidences positives sur la santé humaine ;
 - promouvoir des pratiques de conception durables, optimiser l'utilisation des ressources et réduire les déchets et la consommation d'énergie ; améliorer l'accès à une économie numérique sûre et sécurisée ; promouvoir la sécurité des ressources en eau, de la production et de la transformation des denrées alimentaires et de la santé des personnes en général ; améliorer la sécurité et l'habitabilité des logements, des bâtiments et des personnes ; permettre une mobilité sûre ; améliorer la sécurité et les conditions de travail des travailleurs ; promouvoir la sécurité et la protection numériques pour tous ; permettre l'accès à une économie numérique sûre et sécurisée ;

- o promouvoir un mode de vie actif et l'accès aux infrastructures sportives ; contribuer à la détection précoce et à la prévention des maladies, à l'accès aux services de santé et à l'inclusion sociale et économique ; améliorer l'accès à l'économie numérique et promouvoir l'engagement civique ; améliorer l'accès aux services de base ; améliorer l'accès à l'information et permettre l'avancement de la recherche juridique, scientifique et médicale ; promouvoir l'économie circulaire, optimiser l'utilisation des ressources et réduire les déchets et la consommation d'énergie ; promouvoir la sécurité et la protection numériques pour tous ; améliorer l'accès à l'information et promouvoir l'engagement civique ; promouvoir la santé mentale et le bien-être en général ;
 - o permettre une utilisation durable et la protection de toutes les ressources en eau ; permettre la lutte contre la pollution de l'eau ; permettre la prévention de la pollution de l'eau ; permettre l'approvisionnement en eau propre et salubre ; permettre la gestion durable des ressources en eau ; et contribuer à améliorer la nutrition et promouvoir la disponibilité d'options alimentaires durables ; promouvoir un mode de vie actif et l'accès aux infrastructures sportives ; aider à promouvoir la détection précoce et la prévention des maladies, l'accès aux services de santé, et l'inclusion sociale et économique ; promouvoir la santé mentale et le bien-être global ; ou
 - o d'autres résultats thématiques liés au thème du Fonds qui ne sont pas classés comme durables.
- 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 effectue une sélection supplémentaire de l'Univers d'investissement en excluant les titres exposés à des activités nuisibles et controversées, telles que le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, les armes non conventionnelles, etc. Pour plus d'informations, veuillez consulter notre politique d'exclusion.

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 différents, 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. 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 17 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 différerait-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

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.

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



Non



Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



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 39,62 % d'investissements durables



ayant un objectif environnemental 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 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'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

- 1 ou plusieurs des résultats suivants en matière de durabilité : promouvoir un mode de vie actif et l'accès aux infrastructures sportives ; contribuer à la détection précoce et à la prévention des maladies, à l'accès aux services de santé et à l'inclusion sociale et économique ; améliorer l'accès à l'économie numérique et promouvoir l'engagement civique ; améliorer l'accès aux services de base ; améliorer l'accès à l'information et permettre l'avancement de la recherche juridique, scientifique et médicale ; promouvoir l'économie circulaire, optimiser l'utilisation des ressources et réduire les déchets et la consommation d'énergie ; promouvoir la sécurité et la protection numériques pour tous ; améliorer l'accès à l'information et promouvoir l'engagement civique ; promouvoir la santé mentale et le bien-être en général ; ou
- d'autres résultats thématiques liés au thème du Fonds qui ne sont pas classés comme durables.

Le Fonds 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.

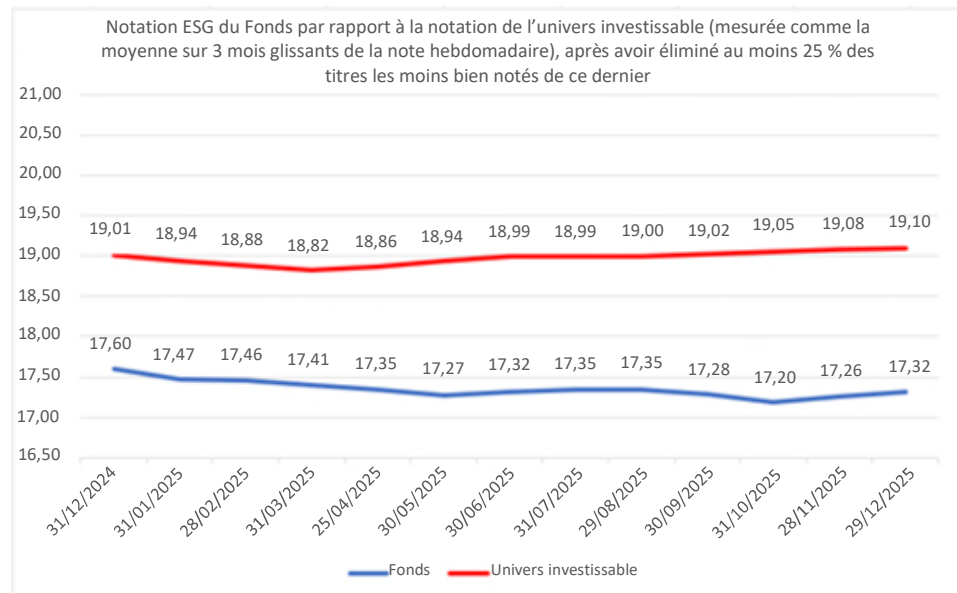
● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

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 provenant d'émetteurs dont les revenus d'activités nuisibles et/ou controversées dépassent les seuils définis en interne (% de l'exposition aux revenus) 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 %.
- Le score de risque ESG du Fonds surperforme le score de risque ESG de l'Univers investissable (mesuré comme la moyenne sur 3 mois glissants de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % en 2024, 25 % à compter du 01/01/2025 et, à compter du 01/01/2026, 30 % des titres les moins bien notés de ce dernier 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 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 2025 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %. Le pourcentage total de votes confirmés en 2025 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 75 %.
- Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2025 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
- Nombre d'engagements en 2025 : 3.



● ...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 ?**

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 consiste à évaluer si les investissements durables contribuent à 1 ou plusieurs des résultats suivants en matière de durabilité : promouvoir un mode de vie actif et l'accès aux infrastructures sportives ; contribuer à la détection précoce et à la prévention des maladies, à l'accès aux services de santé et à l'inclusion sociale et économique ; améliorer l'accès à l'économie numérique et promouvoir l'engagement civique ; améliorer l'accès aux services de base ; améliorer l'accès à l'information et permettre l'avancement de la recherche juridique, scientifique et médicale ; promouvoir l'économie circulaire, optimiser l'utilisation des ressources et réduire les déchets et la consommation d'énergie ; promouvoir la sécurité et la protection numériques pour tous ; améliorer l'accès à l'information et promouvoir l'engagement civique ; promouvoir la santé mentale et le bien-être en général. 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.

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.

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 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.

- 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 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 groupes et 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 principes directeurs 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 dans lesquelles le produit financier a investi (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 ; le Gestionnaire financier intègre également dans l'analyse ESG les processus et les mécanismes de conformité des sociétés 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. Il s'engage également auprès de certaines sociétés qui ne disposent pas de ces processus et mécanismes.

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'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 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 principes directeurs 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 dans lesquelles le produit financier a investi (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 principes directeurs 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.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
MICROSOFT CORP UW USD	Logiciels	3,94	États-Unis
NASDAQ INC UW USD	Services d'investissement	3,81	États-Unis
RELX PLC LN GBp	Services informatiques	3,39	Royaume-Uni
INTUIT INC UW USD	Logiciels	3,35	États-Unis
COSTCO WHOLESALE CORP UW USD	Distribution diversifiée	3,35	États-Unis
S&P GLOBAL INC UN USD	Fournisseurs de données financières	3,34	États-Unis
MSCI INC UN USD	Fournisseurs de données financières	3,15	États-Unis
COSTAR GROUP INC UW USD	Services immobiliers	3,11	États-Unis
WOLTERS KLUWER NA EUR	Services professionnels d'assistance aux entreprises	3,08	Pays-Bas
HUBSPOT INC UN USD	Logiciels	2,97	États-Unis
ADOBE INC UW USD	Logiciels	2,96	États-Unis
T-MOBILE US INC UW USD	Services de télécommunications	2,95	États-Unis
SONY GROUP CORP JT JPY	Produits électroniques grand public	2,9	Japon
PLANET FITNESS INC - CL A UN USD	Services de loisirs	2,85	États-Unis
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP LN GBp	Fournisseurs de données financières	2,7	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 ?

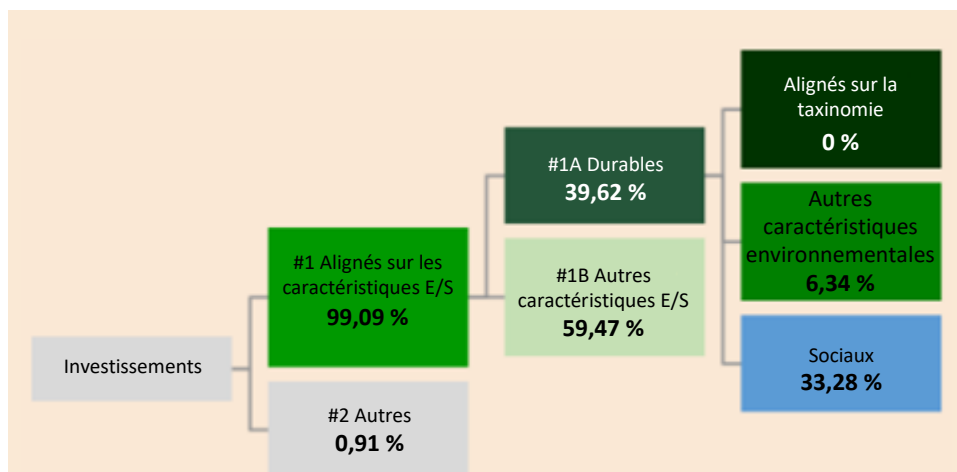
Le Fonds s'est engagé à réaliser un minimum d'investissements durables de 30 %. Au cours de la période de référence, l'investissement réel était de 39,62 % (sur la base de la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence).

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :
Du 01/01/2025 au 31/12/2025

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.



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 sur le plan environnemental et social ;
- 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 ?

Le Fonds a investi dans les secteurs économiques suivants :

- Technologies de l'information ;
- Services de communication ;
- Finance ;
- Consommation discrétionnaire.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Gestionnaire financier par délégation a jugé préférable de fixer le taux d'alignement à 0 %. En effet, après avoir mené les recherches nécessaires, le Gestionnaire financier par délégation a conclu qu'il n'était pas en mesure d'évaluer correctement ce taux d'alignement, les données disponibles n'étant pas suffisamment fiables et/ou exhaustives.

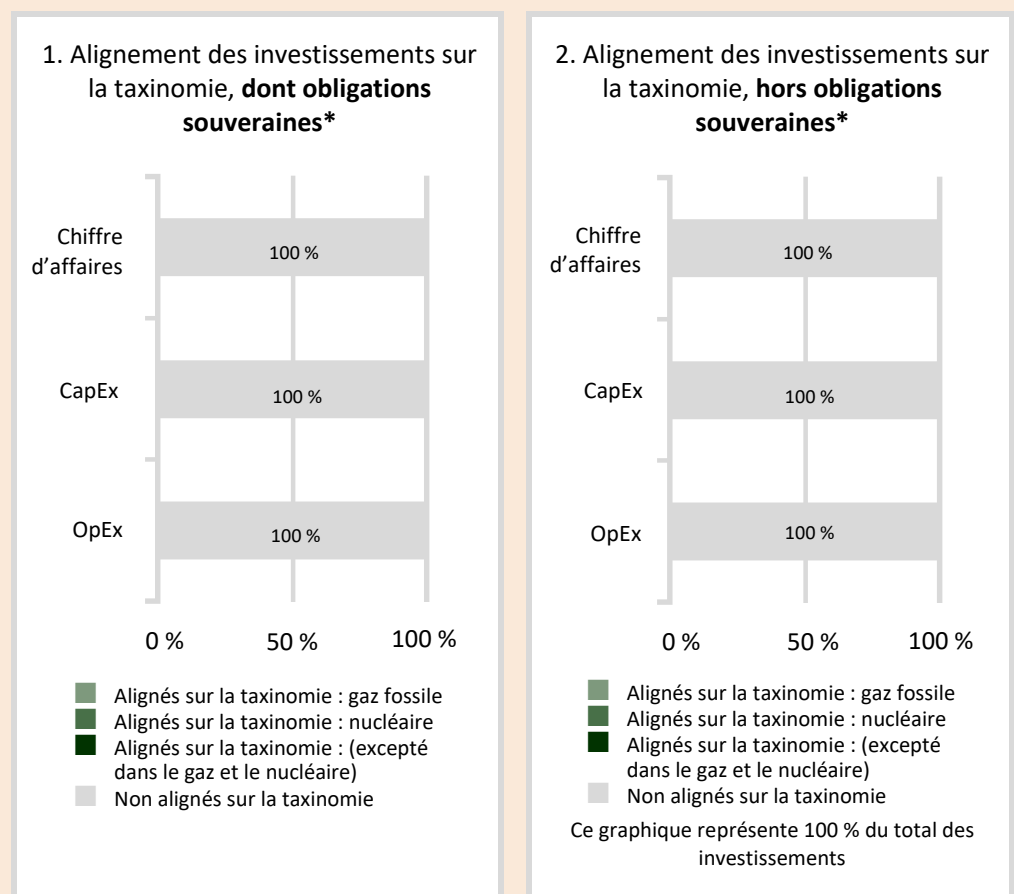
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

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'UE¹ ?

- ☐ 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 adéquate pour mesurer 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 réalisés 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 ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE était en moyenne de 6,34 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social était en moyenne de 33,28 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « 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 ?

Les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres dont les solutions :
ont contribué au thème via les sous-segments du thème qui, à leur tour, ont contribué à :

- 1 ou plusieurs des résultats suivants en matière de durabilité : promouvoir un mode de vie actif et l'accès aux infrastructures sportives ; contribuer à la détection précoce et à la prévention des maladies, à l'accès aux services de santé et à l'inclusion sociale et économique ; améliorer l'accès à l'économie numérique et promouvoir l'engagement civique ; améliorer l'accès aux services de base ; améliorer l'accès à l'information et permettre l'avancement de la recherche juridique, scientifique et médicale ; promouvoir l'économie circulaire, optimiser l'utilisation des ressources et réduire les déchets et la consommation d'énergie ; promouvoir la sécurité et la protection numériques pour tous ; améliorer l'accès à l'information et promouvoir l'engagement civique ; promouvoir la santé mentale et le bien-être en général ; ou
- d'autres résultats thématiques liés au thème du Fonds qui ne sont pas classés comme durables.
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 des Gestionnaires financiers, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur les produits Le Gestionnaire financier effectue une sélection supplémentaire de l'Univers d'investissement en excluant les titres exposés à des activités nuisibles et controversées, telles que le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, les armes non conventionnelles, etc. Pour plus d'informations, veuillez consulter notre politique d'exclusion.

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 différents, 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. 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 Gestionnaires 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 différerait-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)

Vaughan Nelson Global Smid Cap 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 : Vaughan Nelson Global SMID Cap Equity Fund
Identifiant d'entité juridique : 5493 00YXLW51F6X64L 53

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** : ____ %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



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 ____ % d'investissements durables



ayant un objectif environnemental 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 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 cherché à promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales en investissant une partie de ses actifs dans des titres de participation qui étaient alignés sur les caractéristiques suivantes.

- Exclusions :

- Armes controversées : émetteurs ayant des liens avec les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel, les armes biologiques/chimiques, les armes à uranium appauvri, les armes à laser aveuglantes, les armes incendiaires et/ou les fragments non détectables.
- Charbon : émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique.
- Pacte mondial des Nations unies : émetteurs ne respectant pas les normes ESG spécifiques énoncées dans les principes du Pacte mondial des Nations unies.

- Notation climatique :

La notation climatique interne identifie les émetteurs présentant des caractéristiques climatiques positives sur la base de leur capacité à minimiser le risque de transition, à minimiser le risque physique et à saisir les opportunités « vertes ». Les professionnels de l'investissement s'appuient sur la recherche fondamentale pour attribuer des notes climatiques par rapport à leurs pairs, qui sont utilisées pour éclairer les décisions d'investissement au cours des phases de recherche et de construction du portefeuille.

Portefeuille à faible intensité carbone : maintenir une intensité carbone du portefeuille inférieure de 20 % à celle de l'Indice S&P 500 (l'« **Indice de référence** »).

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des deux clôtures trimestrielles de la période de référence. Le Fonds a été fermé au deuxième trimestre.

Les résultats des indicateurs de durabilité sont les suivants pour la période de référence :

- Pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds composé d'émetteurs ayant des liens avec les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel, les armes biologiques/chimiques, les armes à uranium appauvri, les armes à laser aveuglantes, les armes incendiaires et/ou les fragments non détectables : 0 %
- Pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds composé d'émetteurs tirant plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique : 0 %
- Pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds composé d'émetteurs ne respectant pas les normes ESG spécifiques énoncées dans les principes du Pacte mondial des Nations unies : 0 %
- Pourcentage du portefeuille du Fonds exposé à des émetteurs ayant une note climatique de 3 sur la base de leur capacité à minimiser le risque de transition, à minimiser le risque physique et à saisir les opportunités « vertes » : 10,13 %
- Intensité carbone du portefeuille du Fonds : 47,90 tCO₂e/\$M de chiffre d'affaires
- Intensité carbone de l'Indice de référence : 186,66 tCO₂e/\$M de chiffre d'affaires

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Par rapport à la période précédente, les résultats des indicateurs suivants sont restés inchangés, à 0 % de l'exposition du Fonds : 1) émetteurs liés à des armes controversées, 2) émetteurs dont plus de 25 % du chiffre d'affaires provient de l'extraction de charbon thermique ou de la production d'électricité, 3) émetteurs ne respectant pas les normes ESG énoncées dans les principes du Pacte mondial des Nations unies.

Par rapport à la période précédente, les résultats des indicateurs suivants ont reculé : 1) pourcentage du portefeuille du Fonds exposé à des émetteurs ayant un score climatique de 3, 2) intensité carbone du Fonds par rapport à l'Indice 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.

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 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 Gestionnaire financier a pris en compte les principales incidences négatives (« PAI ») des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité en surveillant et en analysant les indicateurs de principales incidences négatives suivants lors de la gestion 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.



- PAI 1 : Émissions de GES (scope 1, scope 2, scope 3)
- PAI 2 : Empreinte carbone
- PAI 3 : Intensité des GES des sociétés en portefeuille
- PAI 5 : Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable
- PAI 10 : Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales
- PAI 14 : Exposition aux armes controversées

Les PAI 1, 2 et 5 sont analysées quantitativement au cours du processus interne de notation climatique. Les indicateurs sont évalués individuellement par rapport aux pairs et constituent des éléments clés lors de l'attribution des notes climatiques. La note climatique d'un émetteur est finalement prise en compte dans le processus d'investissement, à la fois par le biais d'un seuil quantitatif de maintien d'une exposition inférieure à 15 % pour les émetteurs ayant une note de 3, et par l'identification qualitative des risques et des opportunités qui influencent la thèse d'investissement globale.

La PAI 3 est intégrée de manière quantitative dans le processus de gestion de portefeuille en maintenant une intensité carbone du portefeuille inférieure de 20 % à celle de l'Indice de référence du Fonds. L'intensité carbone des sociétés bénéficiaires des investissements est surveillée en fonction de la contribution relative de chaque émetteur à l'intensité carbone globale du portefeuille.

Les PAI 1, 2, 3, 5, 10 et 14 sont intégrées à la politique d'exclusion du Fonds. Le Fonds exclut les émetteurs ayant des liens avec des armes controversées, les émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, et les émetteurs classés comme non conformes aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Les indicateurs des principales incidences négatives énumérés ci-dessus sont pris en compte par le Gestionnaire financier dans le cadre de sa gestion continue du Fonds, y compris à travers l'évaluation des émetteurs par rapport aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus dans le cadre de son processus de prise de décision d'investissement.

Le rapport périodique contient de plus amples informations sur les PAI en matière de durabilité, conformément à l'Article 11(2) du SFDR.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BROWN & BROWN INC UN USD	Assurance Biens et risques divers	1,94	États-Unis
AUTOZONE INC UN USD	Distributeurs spécialisés	1,51	États-Unis
ELEMENT SOLUTIONS INC UN USD	Produits chimiques spéciaux	1,49	États-Unis
WISE PLC - A LN GBp	Services de traitement des transactions	1,3	Royaume-Uni
MONOTARO CO LTD JT JPY	Distribution diversifiée	1,21	Japon
SELECTIVE INSURANCE GROUP UW USD	Assurance Biens et risques divers	1,18	États-Unis
SCOUT24 SE GY EUR	Services numériques grand public	1,14	Allemagne
EMBRAER SA BS BRL	Aérospatial	1,07	Brésil
JTC PLC LN GBp	Services professionnels d'assistance aux entreprises	1,06	Jersey
GLOBUS MEDICAL INC - A UN USD	Équipement médical	1,06	États-Unis
INTERNET INITIATIVE JAPAN JT JPY	Services de télécommunications	1,06	Japon
SPIRE INC UN USD	Distribution de gaz	1,04	États-Unis
TECHNIPFMC PLC UN USD	Équipements et services pétroliers	1,04	Royaume-Uni

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :
Du 01/01/2025 au 30/06/2025

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BAYCURRENT INC JT JPY	Services professionnels d'assistance aux entreprises	1,04	Japon
STAG INDUSTRIAL INC UN USD	REIT industriels	1,03	États-Unis

Les pourcentages représentent la moyenne des deux trimestres de la période de référence.
Le Fonds a été fermé au deuxième trimestre.
Le pays affiché est le pays à risque.

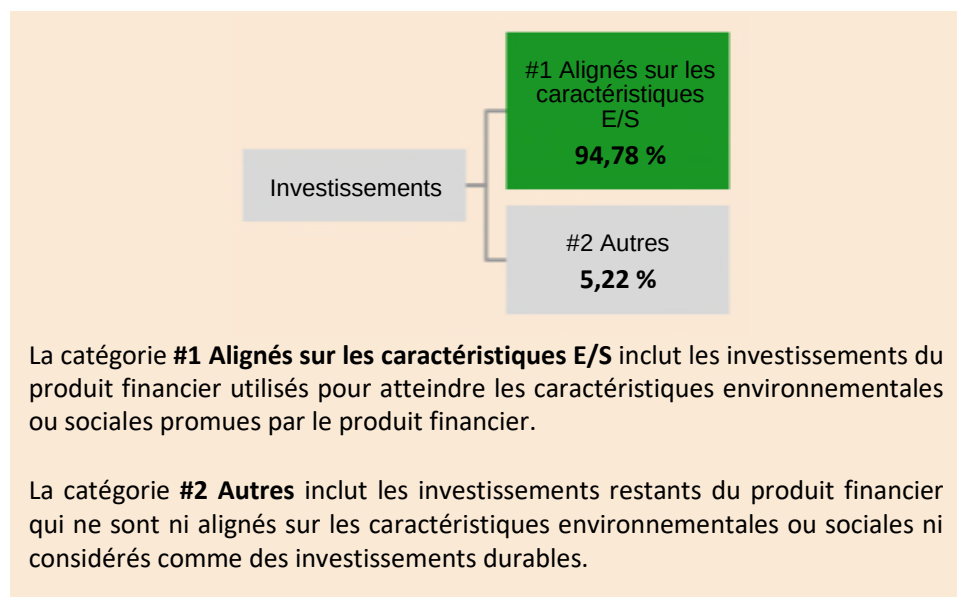


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Remarque : les pourcentages représentent la moyenne des deux trimestres de la période de référence. Le Fonds a été fermé au deuxième trimestre.
Le Gestionnaire financier a investi 94,78 % de la VNI du Fonds dans des investissements qui sont alignés sur les caractéristiques E/S (#1).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le Fonds a principalement investi dans les secteurs suivants tout au long de l'année 2025 :

- Industrie
- Finance
- Matériaux
- Technologies de l'information
- Consommation discrétionnaire
- Énergie



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Gestionnaire financier par délégation a jugé préférable de fixer le taux d'alignement à 0 %. En effet, après avoir mené les recherches nécessaires, le Gestionnaire financier par

délégation a conclu qu'il n'était pas en mesure d'évaluer correctement ce taux d'alignement, les données disponibles n'étant pas suffisamment fiables et/ou exhaustives.

● **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 ?**

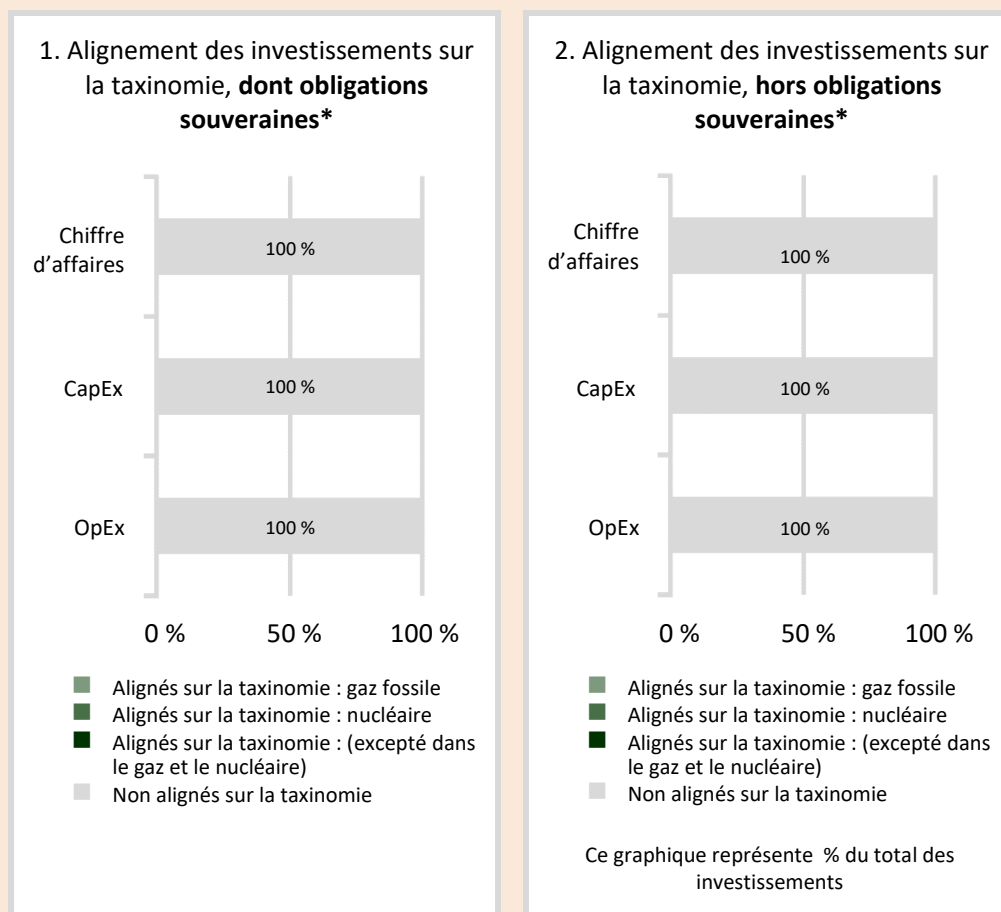
☐ Oui :

☐ 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.

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.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- Le **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, 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 a investi.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés 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 « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le Fonds investira au moins 85 % de sa VNI dans des investissements conformes aux Caractéristiques. Les 15 % restants de la VNI du Fonds seront investis dans un ou plusieurs types de titres suivants : (i) des actifs investis dans le cadre d'outils de gestion des liquidités, tels que les instruments du marché monétaire, les liquidités et les quasi-liquidités (ii) des titres offrant une large exposition au marché, tels que les ETF.

S'agissant des titres de sociétés qui ne sont pas alignés sur les Caractéristiques, ces investissements resteront soumis à des garanties environnementales et sociales minimales dans le cadre du processus d'investissement que le Gestionnaire financier applique pour le Fonds, y compris le fait que les principales incidences négatives de ces investissements seront 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 promeut la Caractéristique E/S en identifiant les investissements qui répondent 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 a recours à l'approche suivante lors de la sélection des titres :

1. Exclusions : le Gestionnaire financier exclura les éléments suivants de l'univers d'investissement du Fonds :

- Émetteurs ayant des liens avec les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel, les armes biologiques/chimiques, les armes à uranium appauvri, les armes à laser aveuglantes, les armes incendiaires et/ou les fragments non détectables.
- Émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique.
- Émetteurs classés comme non conformes aux principes du Pacte mondial des Nations unies. Les données provenant des principaux fournisseurs de données ESG du Gestionnaire financier (actuellement MSCI et/ou Sustainalytics) seront utilisées pour identifier, surveiller et exclure les violations de la politique d'exclusion.

2. Notation climatique : Un maximum de 15 % de l'exposition du Fonds sera investi dans des émetteurs ayant une note climatique interne de 3. Si une note climatique de 3 est attribuée à un émetteur, le Gestionnaire financier peut investir dans le titre, mais suivra les directives ci-dessous.

A. Identifier les indicateurs climatiques pour lesquels l'émetteur est en retard par rapport à ses pairs et suivre les progrès de l'émetteur dans ces domaines sur une période de deux ans.

B. S'engager auprès de l'émetteur sur les questions climatiques importantes et suivre les progrès réalisés sur des indicateurs clés sur une période de deux ans.

Si l'émetteur n'effectue aucun progrès significatif sur les indicateurs importants au cours de la période de deux ans, le Gestionnaire financier liquidera son investissement.

3. Intensité carbone du portefeuille :

- Le Fonds maintiendra une intensité du carbone du portefeuille inférieure de 20 % à celle de l'Indice de référence.

La gestion de l'intensité carbone relative de l'Indice de référence est intégrée au processus de construction du portefeuille. Lors des modifications du portefeuille, qui peuvent consister à inclure, supprimer ou réallouer des participations, le Gestionnaire financier comparera l'intensité carbone du portefeuille avec l'intensité carbone de l'Indice de référence. En fonction de la pondération souhaitée de chaque titre et de sa contribution à l'intensité carbone du portefeuille, le Gestionnaire financier peut procéder à une réallocation afin d'atteindre le seuil relatif de l'Indice de référence.

L'intensité carbone est mesurée en tonnes d'équivalent dioxyde de carbone (CO2-e) divisées par le chiffre d'affaires de la société (en millions de dollars). Les émissions de carbone sont définies comme appartenant au scope 1 (émissions directes) et au scope 2 (consommation d'énergie). Les données relatives à l'intensité carbone proviennent des principaux fournisseurs de données ESG du Gestionnaire financier (actuellement MSCI et/ou Sustainalytics).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?

Sans objet.

- ***En quoi l'Indice de référence différerait-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)

Vaughan Nelson U.S. Select 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 : Vaughan Nelson US Select Equity Fund
Identifiant d'entité juridique : 5493 00BLQ8BG0ETZHH 17

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

☒ ☐ ☒ Non

☐ Il a réalisé **des investissements durables**
ayant un objectif environnemental :
%

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ 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 ____ % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental 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 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 cherché à promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales en investissant une partie de ses actifs dans des titres de participation qui sont alignés sur les caractéristiques suivantes.

- Exclusions :

- Armes controversées : émetteurs ayant des liens avec les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel, les armes biologiques/chimiques, les armes à uranium appauvri, les armes à laser aveuglantes, les armes incendiaires et/ou les fragments non détectables.
- Charbon : émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique.
- Pacte mondial des Nations unies : émetteurs ne respectant pas les normes ESG spécifiques énoncées dans les principes du Pacte mondial des Nations unies.

- Notation climatique :

la notation climatique interne identifie les émetteurs présentant des caractéristiques climatiques positives sur la base de leur capacité à minimiser le risque de transition, à minimiser le risque physique et à saisir les opportunités « vertes ». Les professionnels de l'investissement s'appuient sur la recherche fondamentale pour attribuer des notes climatiques par rapport à leurs pairs, qui sont utilisées pour éclairer les décisions d'investissement au cours des phases de recherche et de construction du portefeuille. Portefeuille à faible intensité carbone : maintenir une intensité carbone du portefeuille inférieure de 20 % à celle de l'Indice S&P 500 (l'« **Indice de référence** »).

● *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.

Les résultats des indicateurs de durabilité sont les suivants pour la période de référence :

- Pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds composé d'émetteurs ayant des liens avec les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel, les armes biologiques/chimiques, les armes à uranium appauvri, les armes à laser aveuglantes, les armes incendiaires et/ou les fragments non détectables : 0 %
- Pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds composé d'émetteurs tirant plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique : 0 %
- Pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds composé d'émetteurs ne respectant pas les normes ESG spécifiques énoncées dans les principes du Pacte mondial des Nations unies : 0 %
- Pourcentage du portefeuille du Fonds exposé à des émetteurs ayant une note climatique de 3 sur la base de leur capacité à minimiser le risque de transition, à minimiser le risque physique et à saisir les opportunités « vertes » : 6,74 %
- Intensité carbone du portefeuille du Fonds : 50,07 tCO₂e/\$M de chiffre d'affaires
- Intensité carbone de l'Indice de référence : 91,72 tCO₂e/\$M de chiffre d'affaires

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Par rapport à la période précédente, les résultats des indicateurs suivants sont restés inchangés, à 0 % de l'exposition du Fonds : 1) émetteurs liés à des armes controversées, 2) émetteurs dont plus de 25 % du chiffre d'affaires provient de l'extraction de charbon thermique ou de la production d'électricité, 3) émetteurs ne respectant pas les normes ESG énoncées dans les principes du Pacte mondial des Nations unies.

Par rapport à la période précédente, les résultats des indicateurs suivants ont reculé : 1) Pourcentage du portefeuille du Fonds exposé à des émetteurs ayant une note climatique de 3.

Par rapport à la période précédente, les résultats des indicateurs suivants ont progressé, mais sont restés dans les limites autorisées : 1) Intensité carbone du Fonds par rapport à l'Indice 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.

- ***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 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.

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 ?

Le Gestionnaire financier a pris en compte les principales incidences négatives (« PAI ») des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité en surveillant et en analysant les indicateurs de principales incidences négatives suivants lors de la gestion du Fonds :

- PAI 1 : Émissions de GES (scope 1, scope 2, scope 3)
- PAI 2 : Empreinte carbone
- PAI 3 : Intensité des GES des sociétés en portefeuille
- PAI 5 : Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable
- PAI 10 : Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales
- PAI 14 : Exposition aux armes controversées

Les PAI 1, 2 et 5 sont analysées quantitativement au cours du processus interne de notation climatique. Les indicateurs sont évalués individuellement par rapport aux pairs et constituent des éléments clés lors de l'attribution des notes climatiques. La note climatique d'un émetteur est finalement prise en compte dans le processus d'investissement, à la fois par le biais d'un seuil quantitatif de maintien d'une exposition inférieure à 15 % pour les émetteurs ayant une note de 3, et par l'identification qualitative des risques et des opportunités qui influencent la thèse d'investissement globale.

La PAI 3 est intégrée de manière quantitative dans le processus de gestion de portefeuille en maintenant une intensité carbone du portefeuille inférieure de 20 % à celle de l'Indice de référence du Fonds. L'intensité carbone des sociétés bénéficiaires des investissements est surveillée en fonction de la contribution relative de chaque émetteur à l'intensité carbone globale du portefeuille.

Les PAI 1, 2, 3, 5, 10 et 14 sont intégrées à la politique d'exclusion du Fonds. Le Fonds exclut les émetteurs ayant des liens avec des armes controversées, les émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, et les émetteurs classés comme non conformes aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Les indicateurs des principales incidences négatives énumérés ci-dessus sont pris en compte par le Gestionnaire financier dans le cadre de sa gestion continue du Fonds, y compris à travers l'évaluation des émetteurs par rapport aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus dans le cadre de son processus de prise de décision d'investissement.

Le rapport périodique contient de plus amples informations sur les PAI en matière de durabilité, conformément à l'Article 11(2) du SFDR.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
MICROSOFT CORP UW USD	Logiciels	6,46	États-Unis
NVIDIA CORP UW USD	Semi-conducteurs	6,4	États-Unis
AMAZON.COM INC UW USD	Distribution diversifiée	6,2	États-Unis
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR UN USD	Semi-conducteurs	5,96	Taiwan
ALPHABET INC-CL A UW USD	Services numériques grand public	5,54	États-Unis
META PLATFORMS INC-CLASS A UW USD	Services numériques grand public	4,86	États-Unis
JPMORGAN CHASE & CO UN USD	Banques	4,22	États-Unis
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B UN USD	Services financiers diversifiés	3,64	États-Unis
O'REILLY AUTOMOTIVE INC UW USD	Distributeurs spécialisés	3,58	États-Unis
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC UW USD	Semi-conducteurs	3,48	États-Unis
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN UN USD	Services d'investissement	3,44	États-Unis
UNITED RENTALS INC UN USD	Véhicules commerciaux- Location d'équipements	2,87	États-Unis
WALT DISNEY CO/THE UN USD	Loisirs	2,67	États-Unis
SERVICENOW INC UN USD	Logiciels	2,61	États-Unis
EXPAND ENERGY CORP UW USD	Pétrole : producteurs de pétrole brut	2,56	États-Unis

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre trimestres de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 01/01/2025 au 31/12/2025



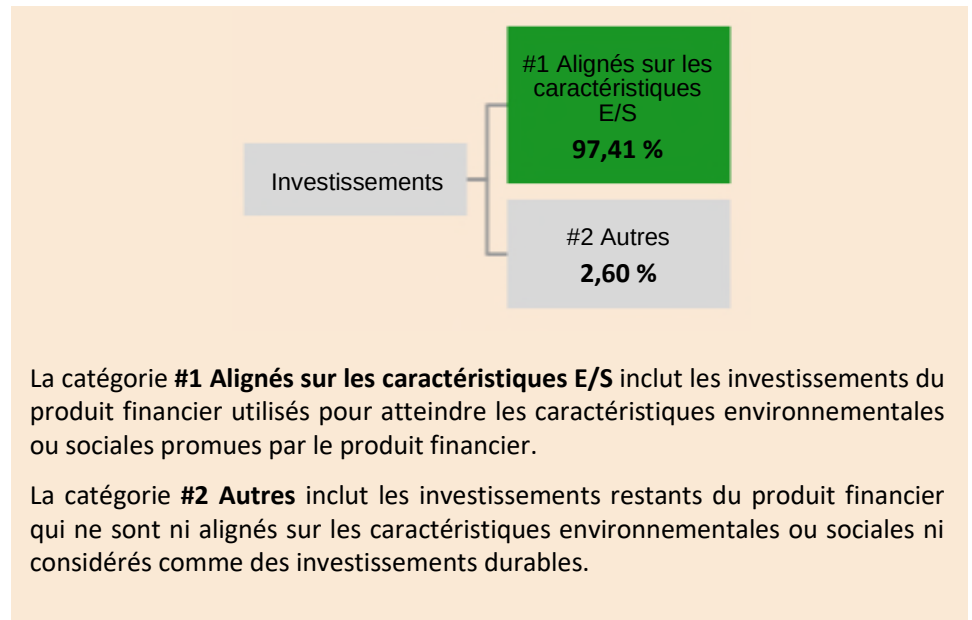
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le Gestionnaire financier a investi 97,41 % de la VNI du Fonds dans des investissements qui sont alignés sur les caractéristiques E/S (#1).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le Fonds a investi principalement dans les secteurs GICS suivants tout au long de l'année 2025 :

- Technologies de l'information
- Services de communication
- Finance
- Consommation discrétionnaire
- Industrie
- Santé
- Énergie



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Gestionnaire financier par délégation a jugé préférable de fixer le taux d'alignement à 0 %. En effet, après avoir mené les recherches nécessaires, le Gestionnaire financier par délégation a conclu qu'il n'était pas en mesure d'évaluer correctement ce taux d'alignement, les données disponibles n'étant pas suffisamment fiables et/ou exhaustives.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Pour être conforme 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.

● **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'UE¹ ?**

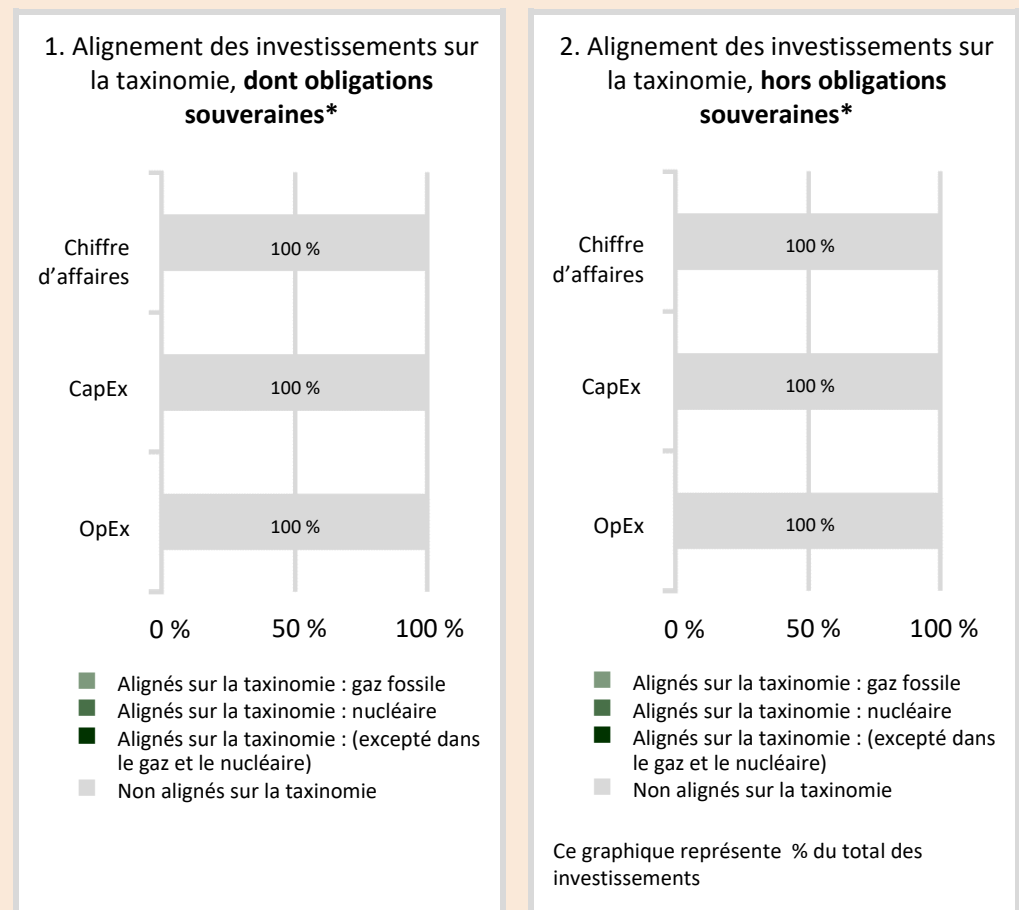
☐ Oui :

☐ 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 réalisés 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 « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le Fonds investira au moins 85 % de sa VNI dans des investissements conformes aux Caractéristiques. Les 15 % restants de la VNI du Fonds seront investis dans un ou plusieurs types de titres suivants : (i) des actifs investis dans le cadre d'outils de gestion des liquidités, tels que les instruments du marché monétaire, les liquidités et les quasi-liquidités (ii) des titres offrant une large exposition au marché, tels que les ETF.

S'agissant des titres de sociétés qui ne sont pas alignés sur les Caractéristiques, ces investissements resteront soumis à des garanties environnementales et sociales minimales dans le cadre du processus d'investissement que le Gestionnaire financier applique pour le Fonds, y compris le fait que les principales incidences négatives de ces investissements seront 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 promeut la Caractéristique E/S en identifiant les investissements qui répondent 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 a recours à l'approche suivante lors de la sélection des titres :

1. Exclusions : le Gestionnaire financier exclura les éléments suivants de l'univers d'investissement du Fonds :

- Émetteurs ayant des liens avec les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel, les armes biologiques/chimiques, les armes à uranium appauvri, les armes à laser aveuglantes, les armes incendiaires et/ou les fragments non détectables.
- Émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique.
- Émetteurs classés comme non conformes aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Les données provenant des principaux fournisseurs de données ESG du Gestionnaire financier (actuellement MSCI et/ou Sustainalytics) seront utilisées pour identifier, surveiller et exclure les violations de la politique d'exclusion.

2. Notation climatique : Un maximum de 15 % de l'exposition du Fonds sera investi dans des émetteurs ayant une note climatique interne de 3. Si une note climatique de 3 est attribuée à un émetteur, le Gestionnaire financier peut investir dans le titre, mais suivra les directives ci-dessous.

A. Identifier les indicateurs climatiques pour lesquels l'émetteur est en retard par rapport à ses pairs et suivre les progrès de l'émetteur dans ces domaines sur une période de deux ans.

B. S'engager auprès de l'émetteur sur les questions climatiques importantes et suivre les progrès réalisés sur des indicateurs clés sur une période de deux ans.

Si l'émetteur n'effectue aucun progrès significatif sur les indicateurs importants au cours de la période de deux ans, le Gestionnaire financier liquidera son investissement.

3. Intensité carbone du portefeuille :

- Le Fonds maintiendra une intensité du carbone du portefeuille inférieure de 20 % à celle de l'Indice de référence.

La gestion de l'intensité carbone relative de l'Indice de référence est intégrée au processus de construction du portefeuille. Lors des modifications du portefeuille, qui peuvent consister à inclure, supprimer ou réallouer des participations, le Gestionnaire financier comparera l'intensité carbone du portefeuille avec l'intensité carbone de l'Indice de référence. En fonction de la pondération souhaitée de chaque titre et de sa contribution à l'intensité carbone du portefeuille, le Gestionnaire financier peut procéder à une réallocation afin d'atteindre le seuil relatif de l'Indice de référence.

L'intensité carbone est mesurée en tonnes d'équivalent dioxyde de carbone (CO₂-e) divisées par le chiffre d'affaires de la société (en millions de dollars). Les émissions de carbone sont définies comme appartenant au scope 1 (émissions directes) et au scope 2 (consommation d'énergie). Les données relatives à l'intensité carbone proviennent des principaux fournisseurs de données ESG du Gestionnaire financier (actuellement MSCI et/ou Sustainalytics).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?

Sans objet.

- ***En quoi l'Indice de référence différerait-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)

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

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.

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

☒ ☐ ☒ Non

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ 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 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 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 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 sur la culture d'entreprise du Gestionnaire financier, 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 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 2025.

● **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/ou production de pétrole et de gaz, et 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.

● **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 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 ?

Sans objet.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLOVIN CORP-CLASS A UW USD	Logiciels	8,56	États-Unis
SEA LTD-ADR UN USD	Services numériques grand public	7,12	Singapour
SIEMENS ENERGY AG GY EUR	Équipements d'énergie renouvelable	6,01	Allemagne
SAAB AB-B SS SEK	Aérospatial	4,76	Suède
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC LN GBp	Aérospatial	4,55	Royaume-Uni
CELESTICA INC UN USD	Composants électroniques	4,2	Canada
CARPENTER TECHNOLOGY UN USD	Fer et acier	4,0	États-Unis
3I GROUP PLC LN GBp	Gestionnaires d'actifs et Dépositaires	3,54	Royaume-Uni
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC TT TWD	Semi-conducteurs	3,09	Taiwan
AMAZON.COM INC UW USD	Distribution diversifiée	2,89	États-Unis
REINSURANCE GROUP OF AMERICA UN USD	Réassurance	2,81	États-Unis
PROSUS NV NA EUR	Services numériques grand public	2,76	Pays-Bas
RENK GROUP AG GY EUR	Défense	2,73	Allemagne
TAPESTRY INC UN USD	Détaillants de vêtements	2,73	États-Unis
UCB SA BB EUR	Produits pharmaceutiques	2,53	Belgique

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le secteur affiché correspond à la classification GICS. Le pays affiché est le pays à risque.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

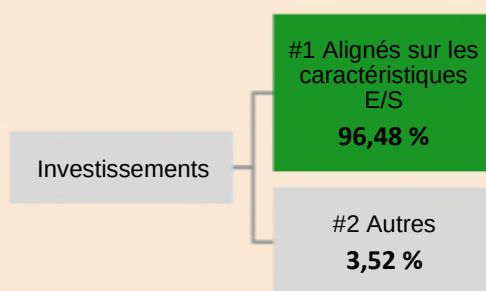
● Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation d'actifs comprenait en moyenne 96,48 % investis dans des actions de sociétés ouvertes alignées sur les caractéristiques E/S et 3,52 % investis dans des liquidités ou quasi-liquidités sur la base de la moyenne des quatre derniers trimestres au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 02/01/2025 au 31/12/2025

L'allocation des **actifs** décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.





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.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Sur la base de la moyenne des quatre derniers trimestres au 31 décembre 2025, il s'agit des 10 principaux secteurs GICS dans lesquels le Fonds a investi tout au long de l'année 2025 :

- Aérospatial et Défense
- Logiciels
- Équipement électrique
- Loisirs
- Commerce généraliste
- Marchés de capitaux
- Assurance
- Équipements électroniques, outils et composants
- Métaux et mines
- Textiles vêtements et articles de luxe

Pour être conforme 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 **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Gestionnaire financier par délégation a jugé préférable de fixer le taux d'alignement à 0 % après avoir conclu qu'il ne pouvait pas évaluer correctement ce taux d'alignement en raison d'un manque de données suffisamment fiables et/ou exhaustives.

● 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'UE¹ ?

- ☐ Oui :
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

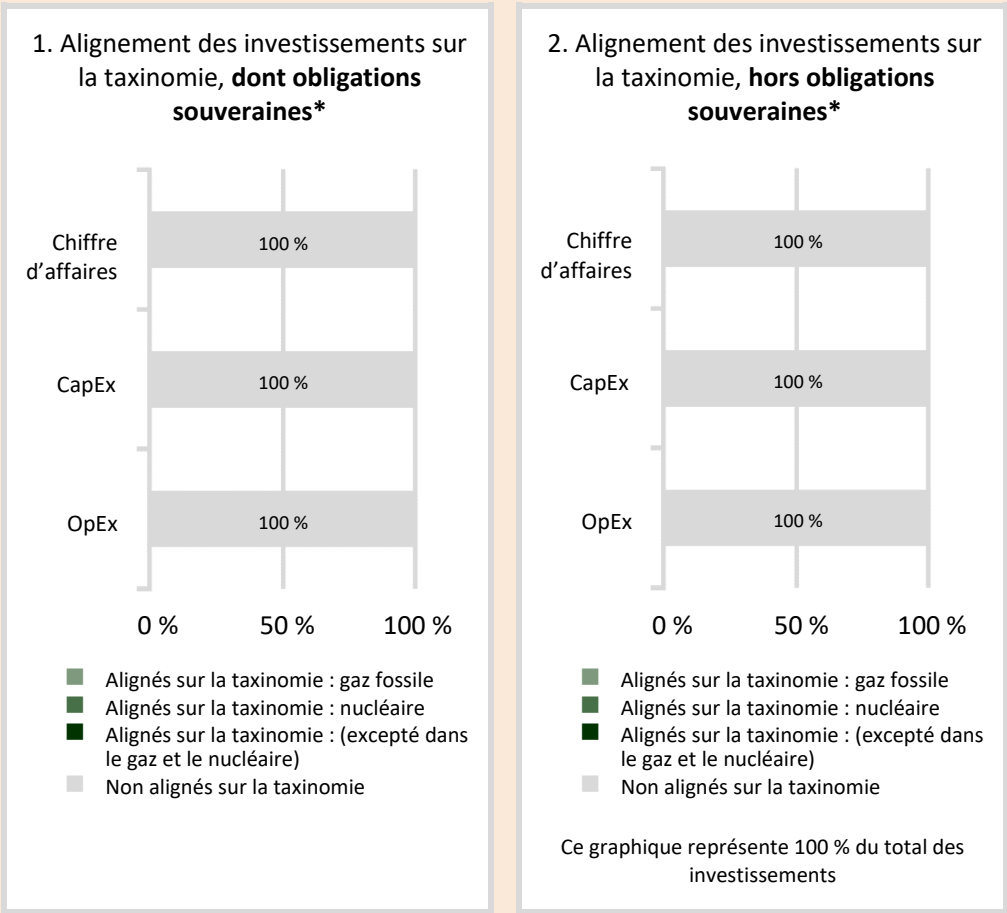
1. Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative 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 **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.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- Le **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, 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 a investi.

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 réalisés 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 « 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 majeure n'a été décelée chez les sociétés préalablement à l'achat.
- Au cours de nos recherches habituelles en matière d'investissement, nous avons mis en évidence cinq lacunes concernant l'année 2025 dans notre cadre de gestion du capital humain. En dehors de Novo Nordisk, aucun des titres n'a été acheté ou détenu en portefeuille en 2025.
 - Titres détenus en portefeuille (vendus en mars 2025) :
 - Novo Nordisk : en juillet, une réunion avec Novo Nordisk a permis d'identifier une lacune en matière de gouvernance et de succession. Le conseil d'administration de la Société a licencié le PDG mondial sans avoir désigné ni préparé de successeur. Cette décision rompait avec le modèle de succession du PDG en vigueur depuis de nombreuses années au sein de l'entreprise, qui prévoyait une promotion interne au bout de 10 à 15 ans, et qui trahissait une planification insuffisante des changements au sein de la direction.
 - En octobre, nous avons organisé une réunion de suivi avec Novo Nordisk afin d'obtenir des informations sur la lacune abordée lors de la réunion de juillet. À l'issue de cette réunion d'octobre, nous avons estimé que la société avait pris des mesures significatives pour renforcer son leadership et répondre aux préoccupations que nous avons exprimées. Un leader chevronné doté d'une connaissance approfondie de l'entreprise avait été nommé en tant que PDG au niveau mondial, parallèlement à des changements clés au sein de la direction des activités américaines. Ces mesures, qui ont permis de rétablir des collaborateurs chevronnés dans des postes clés, ont immédiatement remédié aux problèmes qui avaient engendré des lacunes en matière de gouvernance et de succession. À la suite de cette réunion, les lacunes en matière de gouvernance et de succession ont été résolues.

- Non détenu en portefeuille :
 - Birkenstock : en avril, une réunion avec Birkenstock a permis d'identifier des lacunes en matière de gouvernance et de succession. La structure de direction de Birkenstock se concentre excessivement sur le PDG Oliver Reichert et un petit cercle restreint, sans vivier de candidats clairement défini ou développé au niveau institutionnel pour lui succéder. Ce modèle « un homme et deux confidentes », combiné à un taux de rotation élevé en dehors de l'équipe de direction et à une transparence stratégique limitée en dehors du cercle restreint, expose l'entreprise à un risque lié aux personnes clés si M. Reichert ou l'un de ses plus proches collaborateurs venait à quitter l'entreprise.
 - Meesho : en avril, une réunion avec Meesho a mis en évidence des lacunes en matière d'engagement/de fidélisation et de gestion/succession. La culture intense et axée sur la haute performance de Meesho entraîne traditionnellement un taux élevé d'épuisement professionnel et de départs, l'entreprise s'appuyant en réalité sur l'auto-sélection (les personnes qui ne supportent pas le rythme « s'épuisent et démissionnent ») plutôt que sur un modèle clairement éprouvé et durable pour la fidélisation des talents à grande échelle. En plus, l'ambition, la clarté stratégique et la vision externe de Meesho sont fortement concentrées sur son fondateur-PDG Vedit, ce qui crée un risque lié aux personnes clés en l'absence d'un plan de succession visible et solide et d'un vivier de dirigeants suffisamment vaste pour assurer la perpétuation de la culture et de la stratégie de l'entreprise en cas de changements au sein de la direction.
 - Wisetech Global : en mai, une réunion avec Wisetech Global a mis en évidence une lacune en matière de gestion et de succession. La stratégie, la feuille de route produit et la logique d'intégration des fusions-acquisitions de Wisetech sont extrêmement concentrées dans l'esprit du fondateur-PDG Richard White, sans qu'aucun successeur crédible ne s'impose pour reprendre ce rôle si le PDG actuel était contraint de partir ou de se retirer. Si le cercle restreint de Richard et le retour récent de Zubin Appoo apportent une certaine profondeur, ces lieutenants sont pour l'essentiel des exécutants de la vision de Richard plutôt que des leaders stratégiques ayant fait leurs preuves de manière indépendante, ce qui expose Wisetech à un risque significatif lié aux personnes clés.
 - Applied Intuition : en mars, une réunion avec Applied Intuition a mis en évidence des lacunes en matière de transparence des communications et de gestion/succession. La direction d'Applied Intuition mise fortement sur des présentations promotionnelles très soignées et étroitement contrôlées qui empêchent de voir ce qui se cache « sous le capot » ; de nombreux anciens employés et clients laissent entendre que, lorsque l'on creuse au-delà des démonstrations lisses, les informations sur la profondeur, la maturité du produit et la robustesse technique sont souvent floues ou insuffisantes.
- Organisation de 78 réunions liées à l'ESG avec les équipes de direction des entreprises au cours de l'année 2025. Sept d'entre elles étaient des engagements visant à promouvoir des facteurs sociaux, notamment le bien-être des employés, le développement et la fidélisation des talents, les relations de travail, la culture d'entreprise et la gestion responsable. L'une d'entre elles était un engagement environnemental visant à évoquer les initiatives de réduction des émissions.
- Application stricte de la politique d'exclusion de WCM (voir la question relative aux indicateurs durables pour plus de détails).



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.

- ***En quoi l'Indice de référence différerait-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 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 : 5493 00XRO0JCZ0XG6D 94

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** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ 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 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 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.

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 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 pour 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 (31/12/2024-31/12/2025), le Gestionnaire financier a investi 84 % 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).

● **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 (31/12/2024-31/12/2025), le Gestionnaire financier a investi 84 % de la Valeur nette d'inventaire de son Fonds dans des investissements qui promeuvent la Caractéristique E/S ci-dessus. Au 31/12/2025 (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), sur ces 84 %, 9 % du Fonds étaient investis dans des obligations vertes dont l'utilisation des produits a été confirmée pour promouvoir l'atténuation du changement climatique, 24 % étaient conformes à l'indicateur d'utilisation des énergies renouvelables, et 2 % étaient conformes à l'indicateur sur les leaders en matière d'atténuation du changement climatique. En outre, l'intensité carbone moyenne pondérée du Fonds (WACI) a été inférieure de 36 % à celle de l'indice représentatif. Le Fonds n'investit pas dans des émetteurs qui tirent 10 % ou plus de leur 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.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Du 31/12/2024 au 31/12/2025, les investissements du Fonds qui promeuvent la Caractéristique E/S sont passés de 82 % à 84 %. Au cours de cette période, les obligations vertes dont l'utilisation des produits favorise le changement climatique sont passées de 8 % à 9 %, l'indicateur d'utilisation des énergies renouvelables est passé de 21 % à 24 %, et l'indicateur des leaders en matière d'atténuation du changement climatique est passé de 1 % à 2 %.

● **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 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 ?

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 indiquons ci-dessous comment chaque indicateur a été pris en compte :

- Émissions de GES (scopes 1 et 2) ; le total des émissions de GES des scopes 1 et 2 financées du Fonds s'élevait à 4 870 tCO₂e au 31/12/2025. Cette valeur était inférieure à celle de l'indice.
- Empreinte carbone ; l'intensité carbone moyenne pondérée (WACI) du Fonds s'élevait à 140 tCO₂e/M\$ de chiffre d'affaires, au 31/12/2025. Ce nombre est inférieur à celui de son Indice de référence au cours de 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.
- Intensité des GES des pays d'investissement ; cette valeur de principale incidence négative était inférieure à celle de la période de reporting précédente.
- Exposition à des 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 31/12/2025.
- 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.
- Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) ; le Fonds n'a pas d'exposition aux armes controversées.
- Investissements dans des sociétés n'ayant pas pris d'initiatives pour réduire leurs émissions de carbone ; le Fonds a maintenu une WACI inférieure à celle de l'indice représentatif, et son exposition aux émetteurs ayant des objectifs SBTi était supérieure à celle de l'indice représentatif.
- Nombre de problèmes et d'incidents graves recensés en matière de droits de l'homme ; le Fonds interdit les investissements dans les émetteurs qui figurent sur la liste noire 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'était pas encore en vigueur pendant la période considérée.
- Score moyen en matière de stabilité politique : la stabilité politique est évaluée pour tous les émetteurs souverains et gouvernementaux à l'aide des cartes de sensibilité à la souveraineté et est prise en compte pour toutes les participations potentielles et actuelles.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
CANADIAN GOVERNMENT CAD 2.75 CAD 03/01/2030	Bons du Trésor mondiaux	1,93	Canada
ORANGE SA GBP 5.625 GBP 01/23/2034	Communications	1,05	France
SHERWIN-WILLIAMS CO 4.5 USD 08/15/2030	Industrie de base	1,01	États-Unis
COMMONSPIRIT HEALTH 4.352 USD 09/01/2030	Consommation non cyclique	0,91	États-Unis
JPMORGAN CHASE & CO 2.739 USD 10/15/2030	Activités bancaires	0,90	États-Unis
US TREASURY N/B 4 USD 11/15/2035	Bons du Trésor mondiaux	0,90	États-Unis
REP OF POLAND 10Y EUR REG S 3.625 EUR 01/11/2034	Titres souverains	0,88	Pologne
BNP PARIBAS 144A W/O RTS 5.176 USD 01/09/2030	Activités bancaires	0,87	France
CANADIAN GOVERNMENT CAD 3.25 CAD 06/01/2035	Bons du Trésor mondiaux	0,86	Canada
CHILE - REPUBLIC OF 2.55 USD 01/27/2032	Titres souverains	0,86	Chili

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre trimestres de la période de référence.

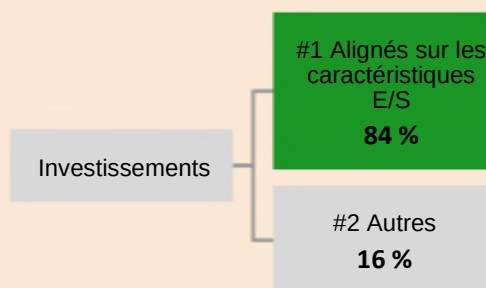
Le pays affiché est le pays à risque.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

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 31 décembre 2025, le Gestionnaire financier avait investi 84 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui répondaient aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus.



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.

● **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 émetteurs ayant des objectifs SBTi.



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 des investissements dans le Fonds sur la taxinomie de l'UE est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement de la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période de reporting et estime qu'il n'y a pas suffisamment de données disponibles à ce stade pour calculer et/ou communiquer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier vérifiera régulièrement 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.

Pour être conforme 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.

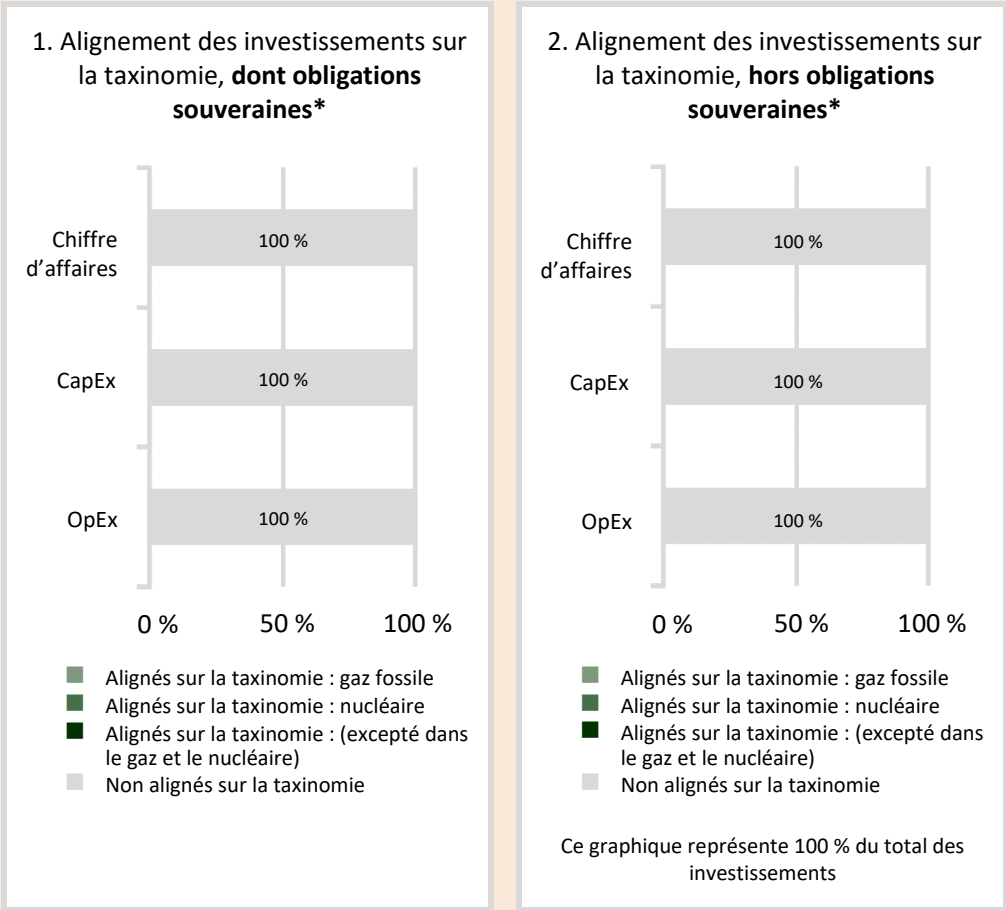
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

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.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- **Chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, 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 a investi.

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 réalisés 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 « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 16 % 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 promeuvent les Caractéristiques 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 demandé à son équipe centralisée de Recherche sur le Crédit de s'engager auprès des émetteurs qui ont de mauvaises notes internes, qui opèrent dans des secteurs à fortes émissions, ou qui sont impliqués dans des controverses importantes. Par exemple, les analystes ont pris contact avec Heathrow pendant la période considérée. 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.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?

Sans objet.

- **En quoi l'Indice de référence différait-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 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 d'inventaire nette 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/>

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

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.

Dénomination du produit : Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund
Identifiant d'entité juridique : 5493 00CQ5JKUI2PFCN 78

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 : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ 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 75 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental 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 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 (31/12/2024-31/12/2025), le Gestionnaire financier a investi 86 % 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 précédemment, au cours de la période de reporting d'un an (31/12/2024-31/12/2025), le Gestionnaire financier a investi 86 % de la Valeur nette d'inventaire de son Fonds dans des investissements qui promeuvent les caractéristiques E/S ci-dessus.

Au 31/12/2025 (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), sur ces 86 %, 7 % du Fonds étaient investis dans des obligations vertes, 29 % étaient conformes à l'indicateur d'utilisation des énergies renouvelables, et 2 % étaient conformes 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 52 % 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 31/12/2024 au 31/12/2025, les investissements du Fonds qui promeuvent les caractéristiques E/S sont passés de 88 % à 86 %. Au cours de cette période, le pourcentage d'obligations vertes est passé de 6 % à 7 %, l'indicateur d'utilisation des énergies renouvelables de 26 % à 29 % et l'indicateur des leaders en matière d'atténuation du changement climatique de 1 % à 2 %. Les émissions de gaz à effet de serre (WACI) du Fonds ont été inférieures de 51,53 % à celles de l'indice, contre 51,22 % en 2024. 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 d'inventaire nette du Fonds aligné sur les ODD (énoncés ci-dessus) et, par conséquent, dans des investissements que le Gestionnaire financier juge durables était de 76 %.

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 31/12/2025, les investissements durables du Fonds étaient alignés 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.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

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.

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 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 ?

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 indiquons ci-dessous comment chaque indicateur a été pris en compte :

- Émissions de GES (scopes 1 et 2) ; le total des émissions de GES des scopes 1 et 2 financées du Fonds s'élevait à 6 504 tCO₂e au 31/12/2025. Les émissions de GES du Fonds (scopes 1 et 2) étaient inférieures à son indice relatif.
- Empreinte carbone ; l'intensité carbone moyenne pondérée (WACI) s'élevait à 104 tCO₂e/M\$ de chiffre d'affaires, au 31/12/2025. Ce nombre est inférieur à celui de son Indice de référence au cours de 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.
- Intensité des GES des pays d'investissement ; les émetteurs souverains ne représentent qu'une très faible part du portefeuille (son indice étant composé à 100 % d'obligations d'entreprises), et ne contribuent donc que très peu au profil de durabilité global du portefeuille.
- Exposition à des 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 31/12/2025.
- Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable ; le Fonds a exclu tout émetteur qui tirait 10 % ou plus de ses revenus de la production d'électricité à partir de charbon thermique ou de l'extraction ou de la vente de charbon thermique.
- Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique ; le Fonds avait une intensité de consommation d'énergie plus faible par rapport à l'Indice de référence au 31/12/2025.
- Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) ; le Fonds n'a pas d'exposition aux armes controversées.
- Investissements dans des sociétés n'ayant pas pris d'initiatives pour réduire leurs émissions de carbone ; le Fonds a augmenté son exposition aux sociétés ayant des objectifs SBTi de 61 % à 65 % entre le 31/12/2024 et le 31/12/2025.
- 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'était pas encore en vigueur pendant la période considérée. Score moyen en matière de stabilité politique. La stabilité politique est évaluée pour tous les émetteurs souverains et gouvernementaux à l'aide des cartes de sensibilité à la souveraineté et est prise en compte pour toutes les participations potentielles et actuelles.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
U S TREASURY BOND 3 USD 05/15/2045	Bons du Trésor mondiaux	3,18	États-Unis
BANK OF AMERICA CORP 5.288 USD 04/25/2034	Activités bancaires	1,01	États-Unis
BELL CANADA CAD 2.5 CAD 05/14/2030	Communications	1,01	Canada
CANADIAN GOVERNMENT CAD 3.25 CAD 06/01/2035	Bons du Trésor mondiaux	0,90	Canada
ORANGE SA GBP REG S 3.25 GBP 01/15/2032	Communications	0,81	France
CVS HEALTH CORP 5.7 USD 06/01/2034	Consommation non cyclique	0,81	États-Unis
BANK OF IRELAND GROUP 144A W/O RTS 2.029 USD 09/30/2027	Activités bancaires	0,80	Irlande
SOCIETE GENERALE 144A W/O RTS 6.066 USD 01/19/2035	Activités bancaires	0,80	France
META PLATFORMS INC 4.95 USD 05/15/2033	Communications	0,79	États-Unis
MORGAN STANLEY 5.25 USD 04/21/2034	Activités bancaires	0,77	États-Unis

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre trimestres de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

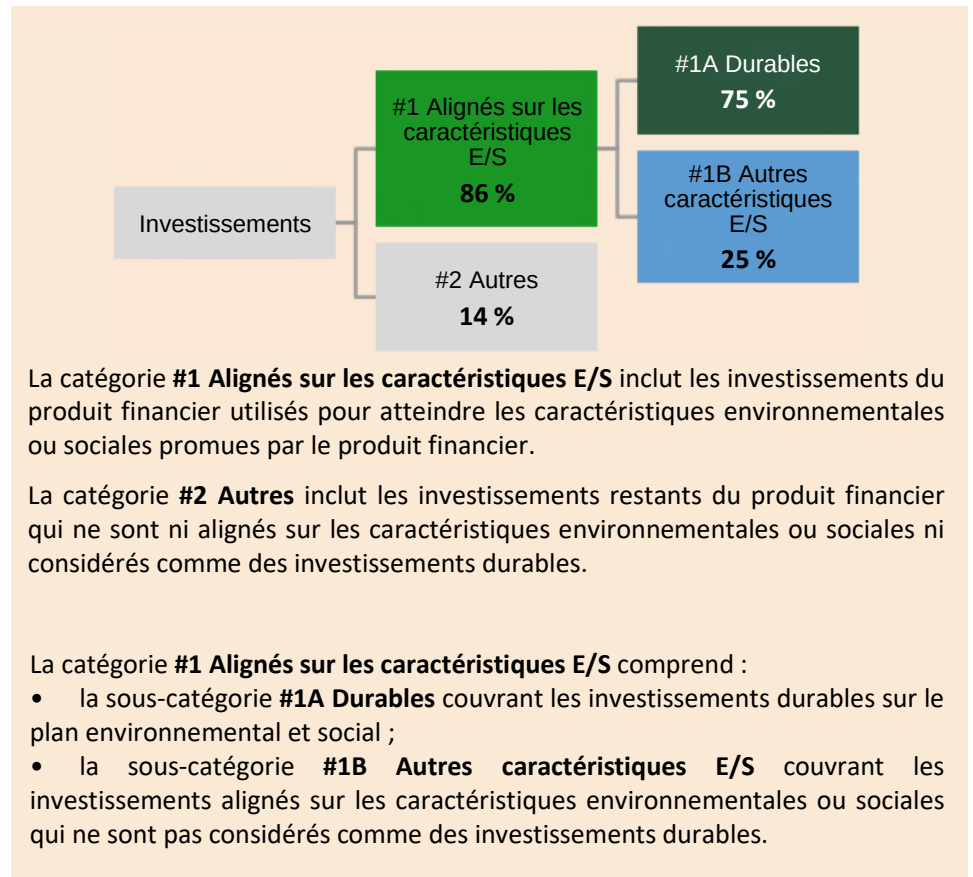
Au cours de cette période de reporting, le pourcentage de la Valeur nette d'inventaire du Fonds aligné sur les ODD (énoncés ci-dessus) et, par conséquent, dans des investissements que le Gestionnaire financier juge durables était de 75 % (sur la base d'une moyenne sur quatre trimestres).

● 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 31 décembre 2025, le Gestionnaire financier avait investi 86 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui répondaient aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 31/12/2024 au 31/12/2025

L'**allocation des actifs** décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.



● 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 émetteurs ayant des objectifs SBTi.



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 alignés sur la taxinomie de l'UE. L'alignement des investissements dans le Fonds sur la taxinomie de l'UE est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement de la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période de reporting et estime qu'il n'y a pas suffisamment de données disponibles à ce stade pour calculer et/ou communiquer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier vérifiera régulièrement la disponibilité des données.

● La 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'UE¹ ?

☐ 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.

Pour être conforme 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.

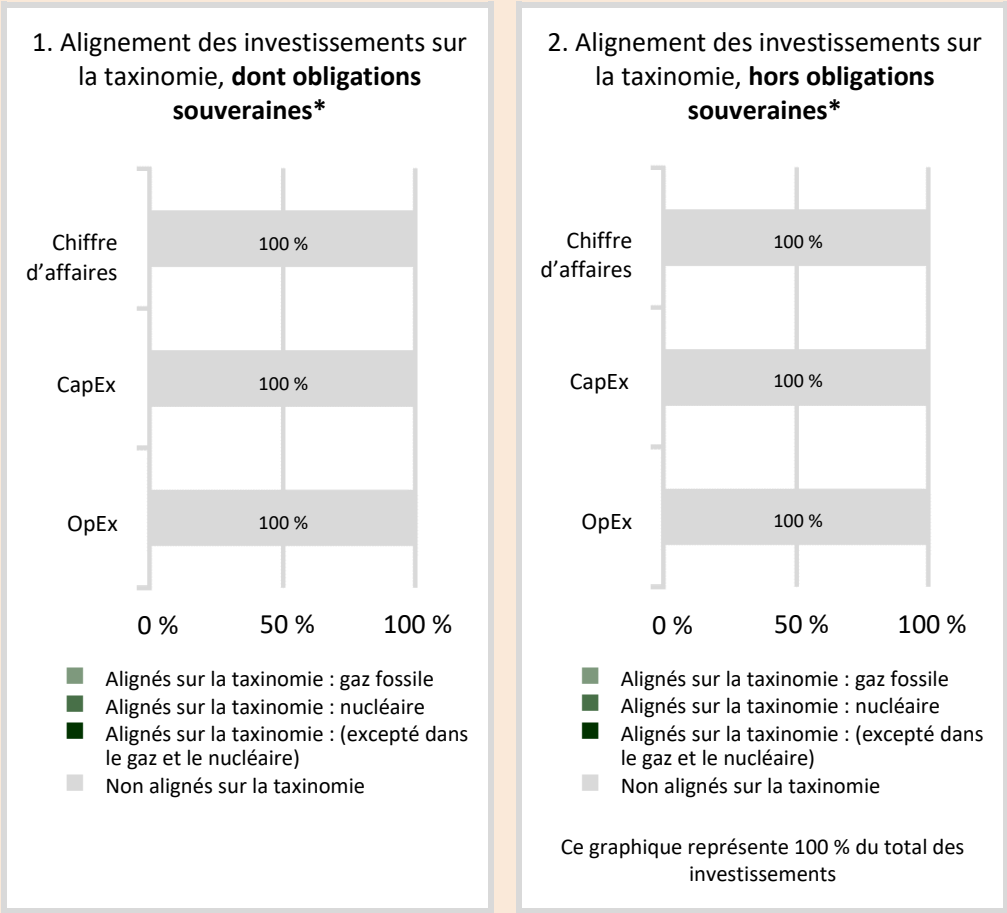
Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- **Chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, 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 a investi.

 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.

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 réalisés 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.



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 « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 14 % 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 promeuvent les Caractéristiques 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 demandé à son équipe centralisée de Recherche sur le Crédit de s'engager auprès des émetteurs qui ont de mauvaises notes internes, qui opèrent dans des secteurs à fortes émissions, ou qui sont impliqués dans des controverses importantes. Par exemple, les analystes ont pris contact avec Heathrow pendant la période considérée. 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.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?

Sans objet.

- ***En quoi l'Indice de référence différerait-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 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

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.

Dénomination du produit : Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund
 Identifiant d'entité juridique : 5493 00D4282RMBS1HP 28

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

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 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 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

507



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 pour promouvoir les caractéristiques environnementales (E) d'atténuation du changement climatique et de transition vers une économie circulaire, et la caractéristique sociale (S) d'inclusion financière (les « Caractéristiques E/S »).

Au cours de la période de reporting d'un an (01/01/2025-31/12/2025), le Gestionnaire financier a investi 87 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements promouvant les caractéristiques E/S (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres).

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Au cours de la période de reporting d'un an (01/01/2025-31/12/2025), le Gestionnaire financier a investi 87 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui promeuvent les Caractéristiques E/S.

Au 31/12/2025 (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), sur les 87 %, 80 % du Fonds ont atteint l'indicateur d'atténuation du changement climatique, 6 % l'indicateur d'inclusion financière et 1 % l'indicateur de transition vers une économie circulaire.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Du 01/01/2025 au 31/12/2025, les investissements du Fonds qui promeuvent les caractéristiques E/S sont passés de 85 % à 87 %.

Au cours de cette période, l'indicateur d'atténuation du changement climatique est passé de 79 % à 80 %. Cette hausse reflète l'adoption d'une restriction contraignante sur l'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone du Fonds par rapport à un univers représentatif, l'Indice JP Morgan CEMBI BD 1-5y. Le Fonds maintient une intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (WACI) inférieure d'au moins 25 % à celle de l'univers.

L'indicateur d'inclusion financière a augmenté de 5 % à 6 %, 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.

● **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 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 ?

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) : le Fonds a réduit ses émissions en 2025. Les émissions de scope 1 se sont élevées à 22 765 tCO₂e, soit une baisse de 36 % par rapport à la période précédente. Les émissions de scope 2 se sont élevées à 17 047 tCO₂e, soit une baisse de 6 % par rapport à la période précédente. Les émissions de scope 3 ont diminué de près de 13 %. En conséquence, les émissions totales de GES ont diminué de 14 % par rapport à la période précédente, au 31/12/2025.
- Intensité des GES des pays d'investissement : l'intensité des GES des pays d'investissement a augmenté à 25,8 % par rapport à la valeur respective au 31/12/2024.
- Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) : ce niveau n'a pas changé depuis le 31/12/2024. Le Fonds applique une exclusion explicite des armes controversées.
- Investissements dans des sociétés n'ayant pas pris d'initiatives pour réduire leurs émissions de carbone : le pourcentage du Fonds investi dans des sociétés n'ayant pas mis en place de mesures de réduction des émissions de carbone a légèrement diminué entre le 31/12/2024 et le 31/12/2025.
- Nombre de cas identifiés de problèmes et d'incidents graves liés aux droits de l'homme : ce niveau n'a pas changé depuis le 31/12/2024. Le Fonds applique une exclusion explicite des sociétés qui n'ont pas été en mesure de respecter 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 : en 2025, le Fonds détenait, en moyenne, 25 % d'obligations labellisées (vertes, sociales, durables ou liées au développement durable) certifiées selon la méthodologie de l'ICMA et/ou de la Climate Bond Initiative.
- Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales : ce niveau n'a pas changé depuis le 31/12/2024. Le Fonds n'était exposé à aucun émetteur souverain provenant de 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 : ce niveau n'a pas changé depuis le 31/12/2024. Le Fonds applique une exclusion explicite des sociétés qui ont été impliquées dans des violations des principes directeurs de l'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 ?

Titre	Secteur	% d'actifs	Pays à risque
NAVER CORP USD REG S 1.5 USD 03/29/2026	TMT	1,13	Corée du Sud
HIKMA FINANCE USA LLC REG S 3.25 USD 07/09/2025	Biens de consommation	1,10	Jordanie
QNB FINANCE LTD REG S 1.625 USD 09/22/2025	Finance	1,07	Qatar
NBK SPC LTD USD REG S 1.625 USD 09/15/2027	Finance	1,07	Koweït
SANDS CHINA LTD 2.85 USD 03/08/2029	Biens de consommation	1,07	Macao
UNITED OVERSEAS USD REG S 3.059 USD 04/07/2025	Finance	1,06	Singapour
SHRIRAM FINANCE LTD REG S 6.15 USD 04/03/2028	Finance	1,06	Inde
INRETAIL CONSUME USD REG S 3.25 USD 03/22/2028	Biens de consommation	1,06	Pérou
ENERGO PRO AS REG S 8.5 USD 02/04/2027	Services aux collectivités	1,05	République tchèque
AXIAN TELECOM USD REG S 7.375 USD 02/16/2027	TMT	1,05	Île Maurice
HTA GROUP LTD USD REG S 7.5 USD 06/04/2029	TMT	1,05	République démocratique du Congo
BURGAN SENIOR EMTN USD REG S 4.875 USD 10/16/2030	Finance	1,03	Koweït
CENCOSUD SA REG S 4.375 USD 07/17/2027	Biens de consommation	1,03	Chili
BBVA BANCOMER SA USD REG S 5.25 USD 09/10/2029	Finance	1,02	Mexique
QNB FINANCE LTD REG S 4.5 USD 07/24/2030	Finance	1,02	Qatar

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.

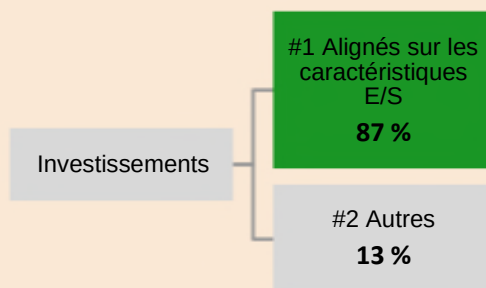
● Quelle était l'allocation des actifs ?

Le Gestionnaire financier a dépassé son objectif d'investir un minimum de 75 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des titres qui promeuvent les Caractéristiques E/S. Au 31 décembre 2025, le Gestionnaire financier avait investi 87 % 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 liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 02/01/2025 au 31/12/2025

L'allocation des **actifs** décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.



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.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le Fonds a activement recherché des opportunités pour promouvoir ses caractéristiques environnementales et sociales. À cette fin, il a investi dans des sociétés d'énergie renouvelable du secteur des services publics. Des investissements ont été réalisés dans les secteurs de l'énergie solaire, éolienne et hydraulique. Le Fonds a investi dans des obligations labellisées visant à atténuer le changement climatique, avec des investissements dans les secteurs financiers. Plus précisément, le Fonds a investi dans des banques qui financent des projets liés à l'énergie renouvelable, à l'efficacité énergétique, à l'utilisation durable de l'eau, aux transports propres et aux bâtiments écologiques. Dans le secteur de la consommation, le Fonds a réalisé des investissements dans l'agroalimentaire en accordant une attention particulière à la préservation des ressources naturelles et de la biodiversité. Les banques ont présenté des opportunités d'investissement dans le domaine de l'inclusion financière, en mettant l'accent sur les prêts aux petites entreprises, la microfinance et la création d'emplois. Le Fonds a investi dans le segment industriel, en mettant l'accent sur les producteurs de batteries de véhicules électriques. Le secteur des TMT a également été un domaine d'investissement, présentant des opportunités d'investissement à la fois dans l'inclusion financière et dans la transition vers l'économie circulaire. Les participations dans le secteur des télécommunications ont également permis d'investir dans des services essentiels, notamment l'inclusion numérique et l'éducation.



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 des investissements dans le Fonds sur la taxinomie de l'UE est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement de la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période de reporting et estime qu'il n'y a pas suffisamment de données disponibles à ce stade pour calculer et/ou communiquer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier vérifiera régulièrement la disponibilité des données.

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.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

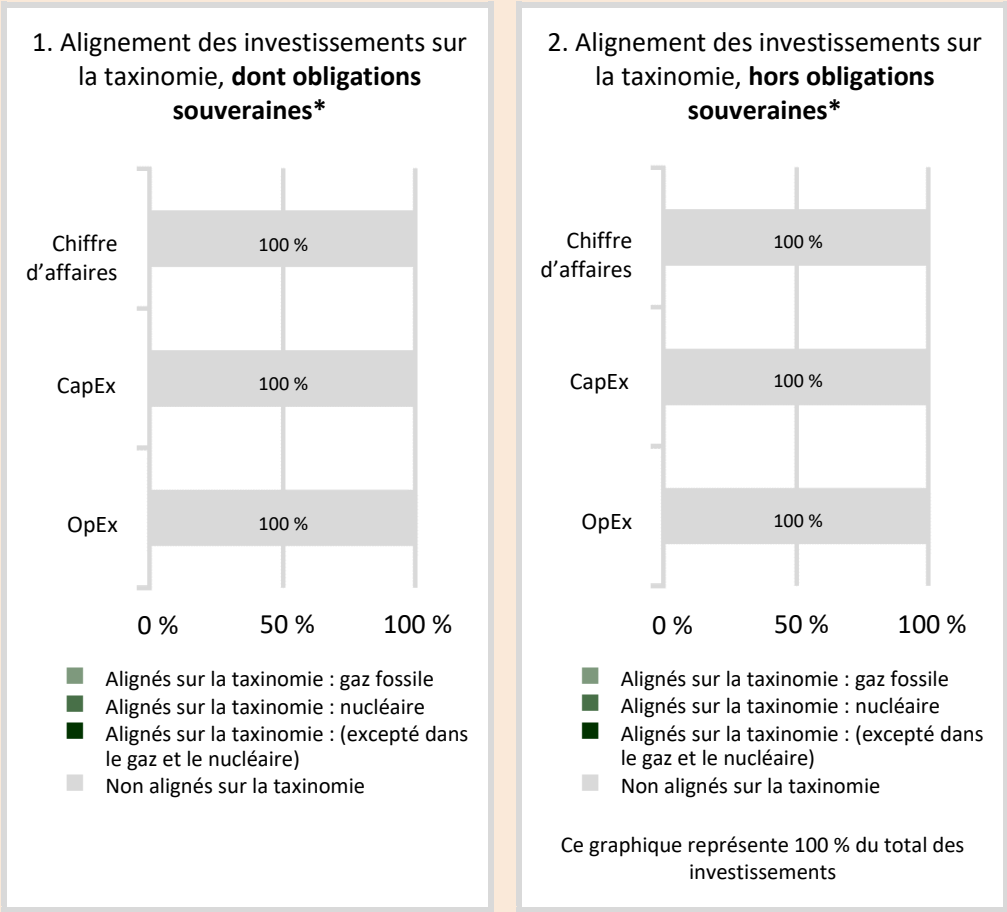
- **Chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, 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 a investi.

● **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 réalisés 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 « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 13 % 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 promeuvent les Caractéristiques E/S, le Gestionnaire financier a développé un cadre qui s'appuie sur un filtrage négatif, des considérations liées au carbone, des investissements dans des sociétés qui visent à atténuer le changement climatique et qui promeuvent l'inclusion financière, ainsi que des investissements en obligations labellisées.

Pour commencer, le Fonds effectue un filtrage sur la base d'un ensemble de critères d'exclusion pour s'assurer que tous les émetteurs respectent un ensemble distinct de normes et de standards internationaux. Cette liste d'exclusion rigoureuse garantit également que toutes les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ont une bonne gouvernance.

Le Fonds a promu ses caractéristiques environnementales en maintenant une approche disciplinée à l'égard des sociétés exposées aux combustibles fossiles. Pour la période en revue, l'exposition aux sociétés exposées au secteur des combustibles fossiles a diminué de 25 %. Le Fonds a également réduit ses émissions des scopes 1, 2 et 3, ce qui s'est traduit par une baisse de 13 % de ses émissions totales de GES par rapport à l'année précédente. L'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone du Fonds (WACI, qui est définie par les émissions des scopes 1+2/M\$ de ventes) a diminué de 11 %. Cette baisse a été obtenue en réduisant l'exposition aux sociétés fortement émettrices et en orientant le risque vers des sociétés ayant un profil d'émissions plus faible. 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 a ciblé des

investissements visant à atténuer le changement climatique. Par exemple, le Fonds a investi dans des producteurs d'énergie renouvelable, ainsi que dans des entreprises qui cherchent à réduire leur empreinte carbone en investissant dans la production d'énergie renouvelable, l'efficacité énergétique et l'électrification. Pour atteindre les caractéristiques sociales, le Fonds a investi dans des banques et dans une société de commerce en ligne ayant pour objectif de prêter aux PME (petites et moyennes entreprises). Ces investissements visent à renforcer l'inclusion financière et à favoriser la création d'emplois, grâce à des programmes destinés à soutenir les populations défavorisées.

Le Gestionnaire financier estime que l'investissement en obligations durables 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. En 2025, le Fonds détenait, en moyenne, 25 % d'obligations labellisées.



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.

- ***En quoi l'Indice de référence différerait-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 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

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.

Dénomination du produit : Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund
 Identifiant d'entité juridique : 5493 00KGRDDINDJRGY 20

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

●●

☐

Oui

●●

☒

Non

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 ☐ 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 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 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**



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 de réduction de l'impact 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 (01/01/2025-31/12/2025), le Gestionnaire financier a investi 75 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements promouvant 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 la période de reporting d'un an (01/01/2025-31/12/2025), le Gestionnaire financier a investi 75 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans les caractéristiques E/S ci-dessus. Au 31/12/2025 (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), sur les 75 %, 69 % du Fonds ont atteint l'indicateur de réduction de l'impact du changement climatique, 5 % l'indicateur d'inclusion financière et 1 % l'indicateur de transition vers une économie circulaire.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Du 01/01/2025 au 31/12/2025, les investissements du Fonds qui promeuvent les caractéristiques E/S sont passés de 79 % à 75 %. Au cours de cette période, l'indicateur d'atténuation du changement climatique est passé de 75 % à 69 %. Le Fonds maintient une WACI inférieure d'au moins 25 % à celle de l'Indice JP Morgan Asia Credit Index ex-IG. L'indicateur d'inclusion financière a notamment augmenté de 3 % à 5 %, et l'indicateur de transition vers une économie circulaire a stagné 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.

● **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 s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

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 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 (scopes 1 et 2) : par rapport à l'année précédente, les émissions de scope 1 ont augmenté de 9,6 % pour atteindre 2 201 tCO₂e, tandis que les émissions de scope 2 ont diminué de 32 % pour s'établir à 333 tCO₂e, au 31/12/2025. Les émissions de scope 3 ont diminué de près de 2 % par rapport à l'année précédente, au 31/12/2025. Au total, les émissions de GES (scopes 1, 2 et 3) ont connu une légère hausse de 2,3 % par rapport à la période précédente.
- Intensité des GES des pays d'investissement : cette valeur de principale incidence négative a baissé à 167 (moyenne pondérée des émissions par rapport au PIB), soit une diminution de 15 % par rapport à la période précédente.
- Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) : ce niveau n'a pas changé depuis le 31/12/2024. Le Fonds applique une exclusion explicite de l'exposition aux armes controversées.
- Investissements dans des sociétés n'ayant pas pris d'initiatives pour réduire leurs émissions de carbone ; le Fonds a diminué son exposition de 8 % aux sociétés n'ayant pas pris d'initiatives de réduction des émissions de carbone en glissement annuel.
- Nombre de cas identifiés de problèmes et d'incidents graves liés aux droits de l'homme : ce niveau n'a pas changé depuis le 31/12/2024. Le Fonds applique une exclusion explicite des sociétés qui n'ont pas été en mesure de respecter 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 : en 2025, le Fonds détenait, en moyenne, 22 % d'obligations labellisées (vertes, sociales, durables ou liées au développement durable) certifiées selon la méthodologie de l'ICMA et/ou de la Climate Bond Initiative.
- Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales : ce niveau n'a pas changé depuis le 31/12/2024. Le Fonds n'était exposé à aucun émetteur souverain provenant de 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 : ce niveau n'a pas changé depuis le 31/12/2024. Le Fonds applique une exclusion explicite des sociétés qui ont été impliquées dans des violations des principes directeurs de l'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 : Du 02/01/2025 au 31/12/2025

Titre	Secteur	% d'actifs	Pays à risque
REP OF PAKISTAN USD REG S 7.375 USD 04/08/2031	Titres souverains	4,60	Pakistan
REPUBLIC OF SRI LANKA REG S 3.6 USD 02/15/2038	Titres souverains	3,57	Sri Lanka
MELCO RESORTS FINANCE 144A W/O RTS 6.5 USD 09/24/2033	Biens de consommation	2,95	Macao
VEDANTA RESOURCES REG S 9.125 USD 10/15/2032	Métaux et mines	2,75	Inde
WYNN MACAU LTD 144A W/O RTS 6.75 USD 02/15/2034	Biens de consommation	2,73	Macao
WYNN MACAU LTD 144A W/O RTS 5.125 USD 12/15/2029	Biens de consommation	2,69	Macao
JSW HYDRO ENERGY LTD REG S 4.125 USD 05/18/2031	Services aux collectivités	2,40	Inde
YANLORD LAND HK CO LTD REG S 5.125 USD 05/20/2026	Immobilier	2,34	Chine
INDIA GREEN P USD REG S 4 USD 02/22/2027	Services aux collectivités	2,15	Inde
GOLOMT BANK USD REG S 11 USD 05/20/2027	Finance	2,05	Mongolie
STUDIO CITY FINANCE LTD 144A W/O RTS 5 USD 01/15/2029	Biens de consommation	2,04	Macao
MEDCO LAUREL USD REG S 6.95 USD 11/12/2028	Pétrole et gaz	2,01	Indonésie
REPUBLIC OF SRI LANKA REG S 3.35 USD 03/15/2033	Titres souverains	1,95	Sri Lanka
GENM CAPITAL USD REG S 3.882 USD 04/19/2031	Biens de consommation	1,87	Malaisie
STAR ENERGY CO ISSUE REG S 4.85 USD 10/14/2038	Services aux collectivités	1,87	Indonésie

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



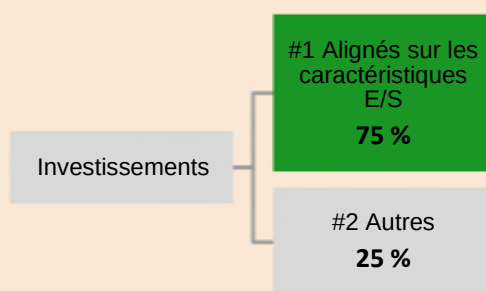
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Le Gestionnaire financier a dépassé 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 31 décembre 2025, le Gestionnaire financier avait investi 75 % 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.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.



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.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le Fonds a activement recherché des opportunités pour promouvoir ses caractéristiques environnementales et sociales. À cette fin, il a réalisé d'importants investissements dans des sociétés d'énergie renouvelable du secteur des services publics. Au 31/12/2025, le Fonds détenait 13 % de producteurs d'énergie renouvelable. Des investissements ont été réalisés dans les secteurs de l'énergie solaire, éolienne et hydraulique. Le Fonds a également investi dans le secteur immobilier, en particulier dans les bâtiments écologiques. Dans le secteur industriel, le Fonds a investi dans des fabricants de batteries de véhicules électriques. En outre, le Fonds a investi dans le secteur financier, des banques et des sociétés financières non bancaires présentant des opportunités d'inclusion financière, les banques orientant leurs financements vers les PME et contribuant à la création d'emplois. Les banques ont également offert des possibilités d'investissement pour financer des projets dans le domaine des énergies renouvelables.



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 des investissements dans le Fonds sur la taxinomie de l'UE est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement de la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période de reporting et estime qu'il n'y a pas suffisamment de données disponibles à ce stade pour calculer et/ou communiquer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier vérifiera régulièrement 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'UE¹ ?

☐ 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.

Pour être conforme 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.

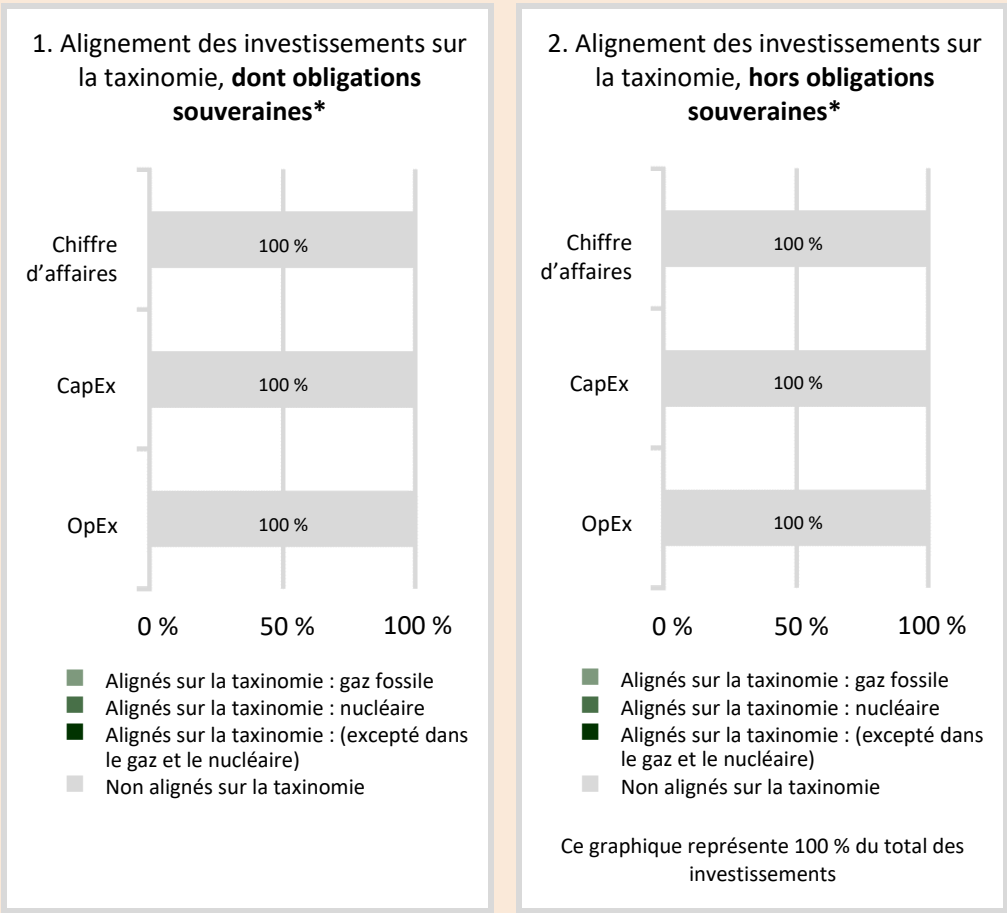
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

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.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- **Chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, 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 a investi.

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 réalisés 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 « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 25 % 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, des considérations liées au carbone, des investissements dans des sociétés qui visent à atténuer le changement climatique et qui promeuvent l'inclusion financière, ainsi que des investissements en obligations labellisées.

Pour commencer, le Fonds effectue un filtrage sur la base d'un ensemble de critères d'exclusion pour s'assurer que tous les émetteurs respectent un ensemble distinct de normes et de standards internationaux. Cette liste d'exclusion rigoureuse garantit également que toutes les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des normes de bonne gouvernance.

Le Fonds a promu ses caractéristiques environnementales en maintenant une empreinte carbone inférieure à celle de son Indice de référence. Au 31/12/2025, l'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone du Fonds a été inférieure de 38 % à celle de l'Indice de référence. En 2025, le Fonds a également réduit de 11 % son exposition à la consommation et à la production d'énergie non renouvelable, en continuant à accorder une importance croissante aux considérations liées au carbone dans la sélection des obligations. Le Fonds a également réduit l'intensité des GES de ses expositions souveraines de 15 % par rapport à l'année précédente. Afin de promouvoir davantage l'atténuation du changement climatique, le Fonds détenait, au 31/12/2025, 13 % de ses actifs dans des producteurs d'énergie renouvelable.

Pour atteindre les caractéristiques sociales de l'inclusion financière, le Fonds a investi dans des banques ayant pour objectif de prêter aux PME (petites et moyennes entreprises). Le Gestionnaire financier estime que cet investissement améliore la création d'emplois, en particulier au sein des communautés défavorisées.

Le Gestionnaire financier estime que l'investissement en obligations durables 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. Au 31/12/2025, le Fonds détenait 21 % d'obligations labellisées.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?

Sans objet.

- *En quoi l'Indice de référence différerait-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 Euro High 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 : Ostrum Euro High Income Fund
 Identifiant d'entité juridique : 5493 0005H4AM7CKXWM 65

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** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ 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 32,73 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental 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 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 promu les caractéristiques environnementales et sociales en maintenant une note ESG moyenne supérieure à celle de son Indice de référence (tel que défini ci-dessous) et en évitant les émetteurs sur la base de politiques sectorielles et d'exclusion, y compris les pires contrevenants (« worst offenders ») aux normes fondamentales de responsabilité. En outre, l'intensité de GES du Fonds doit être inférieure à celle de l'Indice ICE EURO HY BB-B (HEC4) (l'« **Indice de référence** »).

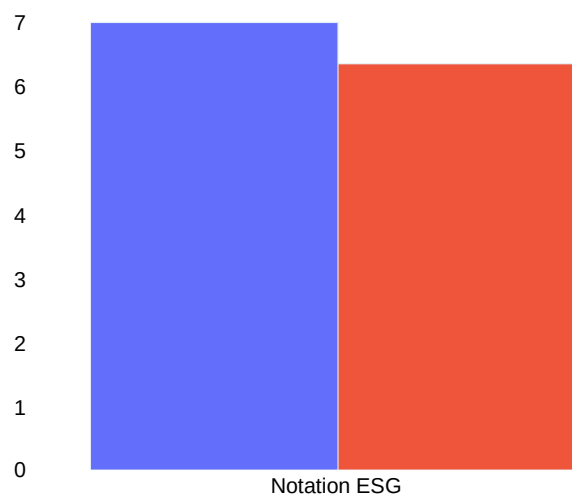
Aucun indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les Caractéristiques E/S promues par le Fonds.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

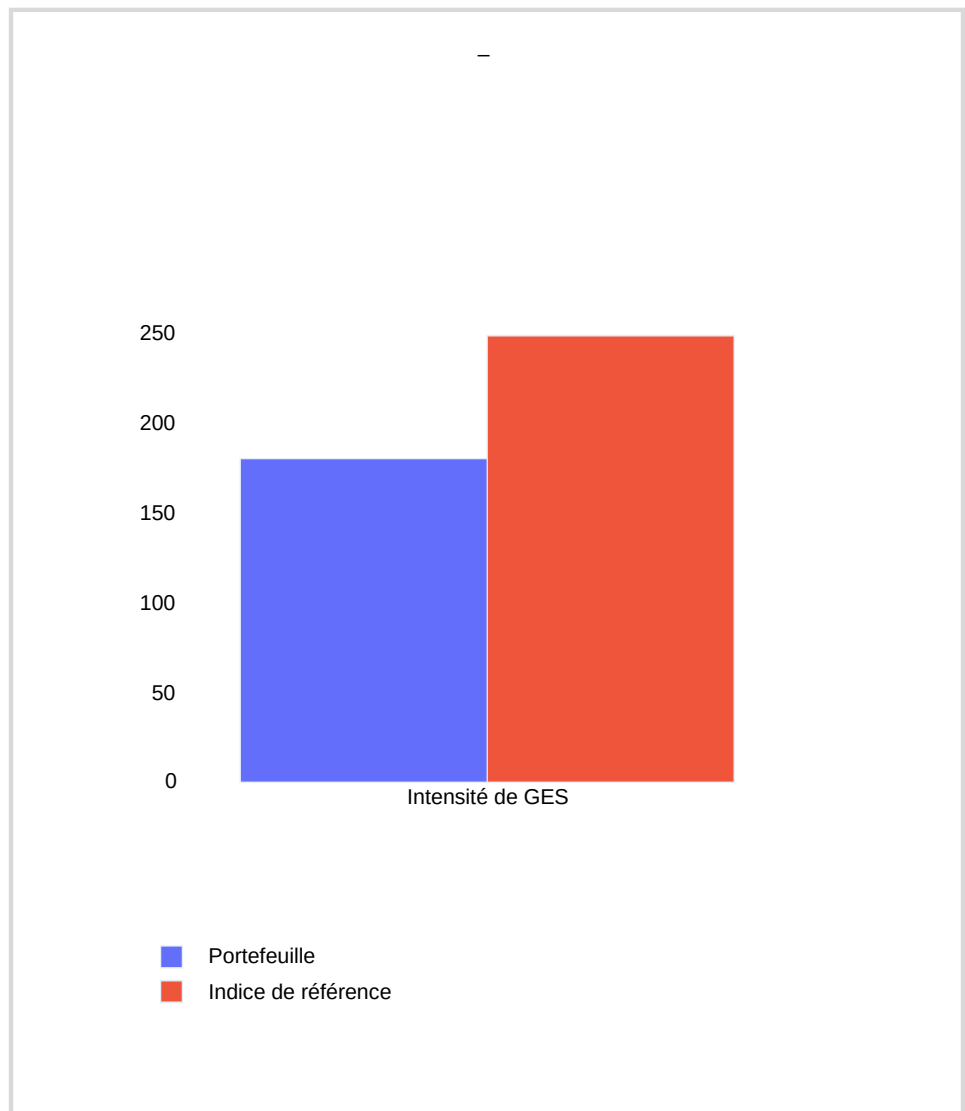
Remarque : les données présentées ci-dessous correspondent à la moyenne des quatre clôtures trimestrielles

- **Notation ESG *** : 7 pour le Fonds contre 6,36 pour l'Univers d'investissement
- **Intensité de GES** : 180,99 tCO₂/M€ pour le Fonds contre 249,86 tCO₂/M€ pour l'Univers d'investissement
- Nombre de participations dans le Fonds dont il a été constaté qu'elles ne respectaient pas les politiques sectorielles et d'exclusion : 0

* Score compris entre 1 (pire score) et 10 (meilleur score).



■ Portefeuille
■ Indice de référence



● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Dans l'ensemble, les résultats sont restés stables par rapport à la période 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 ?***

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant (1) qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et (2) que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans le cadre de ses investissements durables, le Fonds peut investir dans des obligations vertes, sociales ou durables dont les fonds levés financent des activités contribuant à un objectif environnemental et/ou social. Le Fonds peut également investir dans des obligations liées au développement durable associées à des indicateurs environnementaux et/ou sociaux qui, après examen par l'équipe d'analystes en obligations durables du Gestionnaire financier, ne sont pas « disqualifiées ».

En outre, les sociétés dont les produits ou services contribuent positivement à des activités économiques sociales ou environnementales selon un indicateur d'impact durable établi conformément à la méthodologie MSCI sont également considérées comme apportant une contribution positive à un objectif E ou S.

Tous ces titres sont ensuite soumis à une analyse pour vérifier qu'ils ne causent aucun préjudice significatif à un objectif environnemental et/ou social. Enfin, le Gestionnaire financier veille à ce que les sociétés ou les titres souverains dans lesquels le Fonds investit appliquent de bonnes pratiques de gouvernance.

Les investissements répondant aux trois critères suivants :

1. « l'investissement contribue à un objectif environnemental (E) et/ou social (S) »
2. « l'investissement ne nuit pas de manière significative à ces objectifs » (« ne pas causer de préjudice important »)
3. « et l'investissement réalisé applique de bonnes pratiques de gouvernance », sont considérés comme des investissements durables. La définition détaillée est disponible sur <https://www.ostrum.com/en/statutory-documents#policy-on-management-of-sustainability-risks-and-adverse-impacts>

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 prend en compte toutes les principales incidences négatives (les « PAI ») de manière quantitative. La prise en compte des PAI permet au Gestionnaire financier de s'assurer que les investissements durables ne nuisent pas à d'autres objectifs. En outre, le Gestionnaire financier applique ses politiques d'exclusion (en particulier l'exclusion des pires contrevenants) et assure un suivi permanent des controverses.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les PAI au niveau du Fonds géré par le Gestionnaire financier sont prises en compte à plusieurs niveaux, comme détaillé dans la méthodologie publiée sur le site Internet du Gestionnaire financier <https://www.ostrum.com/sites/default/files/1-ostrum-mediatheque/esg-rse/investissement-durable-definition-ostrum-am/Ostrum%20AM%20-%20Definition%20Sustainable%20Investments-EN.pdf> et résumées ci-dessous :

1. Politiques sectorielles et d'exclusion

Les politiques sectorielles et d'exclusion du Gestionnaire financier permettent de supprimer de l'univers d'investissement tout secteur ou émetteur qui ne respecte pas certains critères, dont certains sont directement liés aux PAI (p. ex. l'exclusion du charbon est liée aux émissions de GES).

Pour les autres secteurs émetteurs de gaz à effet de serre, le Gestionnaire financier a développé une approche climatique qui, d'une part, donne lieu à des conversations avec des sociétés à fortes émissions et, d'autre part, intègre les aspects liés aux gaz à effet de serre dans le score de priorité ESG.

Afin de respecter le critère consistant à « ne pas causer de préjudice important », le Gestionnaire financier prend également en compte certains indicateurs PAI en appliquant sa politique d'exclusion des pires contrevenants, qui repose sur les normes fondamentales de responsabilité que sont le pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'OCDE. Dans le cadre de cette politique, Ostrum AM exclut toutes les sociétés, cotées ou non, qui contreviennent gravement aux principes défendus par ces normes internationales et qui ont un effet important sur les droits de l'homme, les droits du travail, la préservation de l'environnement et l'éthique des affaires.

De même, le Gestionnaire financier prend en compte certains indicateurs PAI en appliquant sa politique relative aux armes controversées. La politique du Gestionnaire financier se conforme à la Convention d'Ottawa, au Traité d'Oslo, à la Convention sur l'interdiction des armes chimiques, à la Convention sur l'interdiction des armes biologiques et au Traité sur l'interdiction des armes nucléaires. Cette politique permet au Gestionnaire financier d'exclure de tous les

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.

portefeuilles les acteurs impliqués dans l'utilisation, le développement, la production, la commercialisation, la distribution, le stockage ou le transport des catégories d'armes suivantes :

- Mines antipersonnel
- Bombes à sous-munitions
- Armes chimiques
- Armes biologiques
- Armes nucléaires (en dehors du Traité de non-prolifération) et
- Armes à l'uranium appauvri

2. Politique et campagnes d'engagement

Dans le cadre de sa politique et de ses campagnes d'engagement, le Gestionnaire financier tente de peser sur les sociétés afin de limiter l'incidence négative de ses décisions d'investissement sur l'environnement, la société, le respect des droits de l'homme et la lutte contre les problèmes de corruption.

3. Méthodologie MSCI visant à renforcer la conformité avec le principe consistant à ne pas causer de préjudice important dans le cadre de la qualification des investissements durables

En outre, le Gestionnaire financier utilise la méthodologie MSCI qui consiste à appliquer un filtre supplémentaire et qui se traduit par l'exclusion des sociétés qui peuvent avoir une contribution E/S positive, mais qui :

- enfreignent des normes internationales telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies ou de l'OCDE, ou
- affichent une note de controverse orange ou rouge, ou
- sont impliquées dans des activités liées à des dommages importants, ou
- sont impliquées dans l'un des secteurs suivants : production de tabac, armes controversées et charbon thermique

— 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 applique ses politiques d'exclusion (en particulier d'exclusion des pires contrevenants) et assure un suivi permanent des controverses.

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'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 ?

Toutes les PAI obligatoires ont été prises en compte. La méthodologie est disponible sur le site Internet d'Ostrum Asset Management (<https://www.ostrum.com/en/statutory-documents#policy-on-management-of-sustainability-risks-and-adverse-impacts>)

Si les PAI correspondent à des indicateurs suivis par le Fonds, elles sont prises en compte par le Gestionnaire 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 est surveillée et doit rester inférieure à l'intensité de GES de l'Indice de référence.

En outre, le Gestionnaire financier applique des politiques sectorielles et d'exclusion qui permettent de supprimer de l'univers d'investissement tout secteur ou émetteur qui ne respecte pas certains critères, dont certains sont directement liés aux PAI

De plus amples informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité sont disponibles dans le rapport périodique conformément à l'article 11(2) du SFDR. Le portefeuille a systématiquement pris en compte la législation sur le développement durable au cours de la période de référence et aucun événement spécifique ne doit donner lieu à un signalement.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
OSTRUM SRI MONEY PLUS.ICEUR	Gestion des inv./Services de conseil	4,71	France
ZEGONA FINANCE 6.750% 15-07-29	Télécommunications cellulaires	2,51	Royaume-Uni
EDP SA TR 14-03-82*	Électricité intégrée	2,45	Portugal
OSTRUM SHORT TERM GLO.HIG. INCOM. H-IC E	Fonds communs de placement obligataires	2,18	Luxembourg
ÉLEC DE FRANCE TR	Production d'électricité	2,07	France
LORCA TELECOM 4.000% 18-09-27	Services de télécommunication	1,96	Espagne
TAP SA 5.125% 15-11-29	Airlines	1,7	Portugal
TEVA PHARM FNC 3.750% 09-05-27	Médical - Médicaments	1,64	Pays-Bas
ABERTIS FINANCE TR	Bâtiment-Construction lourde	1,46	Pays-Bas
ODIDO GROUP 5.500% 15-01-30	Télécommunications cellulaires	1,38	Pays-Bas
ASMDEE GROUP AB 5.750% 15-12-29	Jouets	1,35	Suède
ESSENDI SA 6.375% 15-10-29	Hôtels et motels	1,29	Luxembourg
IQVIA INC 5.000% 15-10-26	Laboratoires médicaux et services de test	1,29	États-Unis
BANCO BILBAO VIZ TR*	Banques commerciales non US	1,28	Espagne
AIR FRANCE-KLM TR	Airlines	1,23	France

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre trimestres de la période de référence. Le pays affiché est le pays à risque.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 02/01/2025 au 31/12/2025

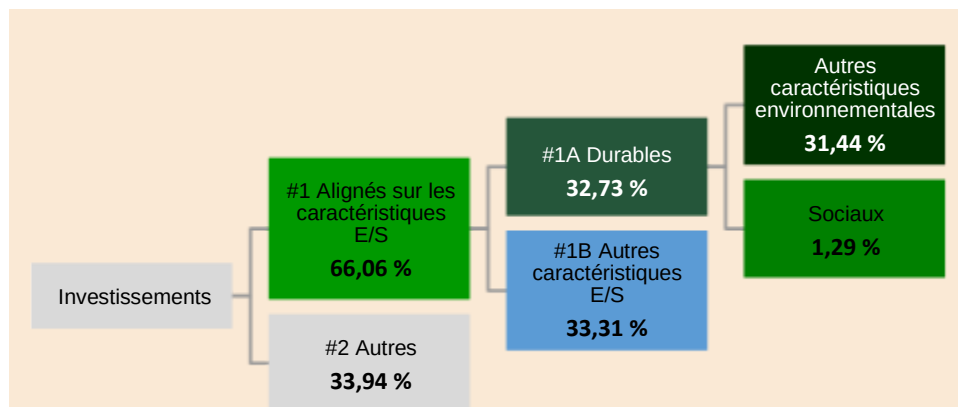


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

La proportion d'investissements durables était de 32,73 % au 31/12/2025.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Remarque : Depuis novembre 2025, le Fonds s'est engagé à un niveau minimum d'investissements durables. Ainsi, les résultats ci-dessous ne représentent pas la moyenne des quatre trimestres sur la période de référence, mais la situation au 31/12/2025.



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 sur le plan environnemental et social.
- 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 les secteurs suivants : Services de gestion des investissements/de conseil, Compagnies aériennes, Production d'électricité intégrée, Services de télécommunications, Services d'exams et de laboratoires médicaux, Construction lourde et bâtiment, Hôtels et motels et Banques commerciales hors États-Unis.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Gestionnaire financier par délégation a jugé préférable de fixer le taux d'alignement à 0 %. En effet, après avoir mené les recherches nécessaires, le Gestionnaire financier par délégation a conclu qu'il n'était pas en mesure d'évaluer correctement ce taux d'alignement, les données disponibles n'étant pas suffisamment fiables et/ou exhaustives.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Pour être conforme 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.

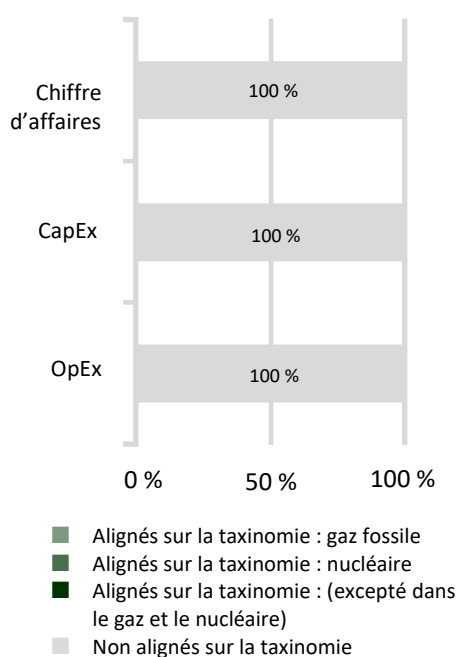
● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

- ☐ Oui :
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

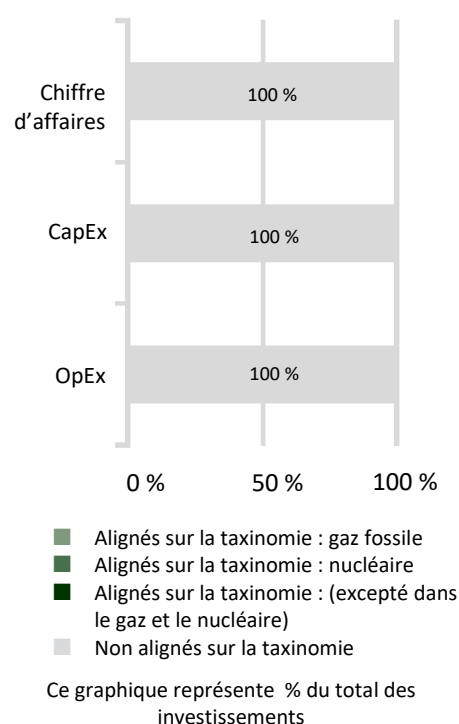
1. Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative 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 adéquate pour mesurer 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.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés 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 s'engage à atteindre un minimum de 1 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Ces investissements pourraient être alignés sur la taxinomie de l'UE, mais le Gestionnaire financier n'est actuellement pas en mesure de spécifier la proportion exacte des investissements sous-jacents du Fonds qui prennent en compte les critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental. Toutefois, la position est maintenue sous revue à mesure que les règles sous-jacentes sont finalisées et que la disponibilité de données fiables augmente.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le Fonds s'engage à réaliser un minimum de 1 % d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Sont inclus dans la catégorie « Autres » : l'actif non couvert par une note ESG, les liquidités (liquidités non investies), la proportion d'OPC non alignés sur les caractéristiques E/S, les instruments dérivés négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré à des fins de couverture et/ou d'exposition, les contrats de mise en pension et prise en pension à des fins de gestion de la trésorerie et d'optimisation du revenu et de la performance du Fonds. Des informations sur la liste des classes d'actifs et des instruments financiers et leur utilisation sont disponibles dans le prospectus. Des garanties environnementales ou sociales minimales ne sont pas systématiquement appliquées.



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 grâce à un suivi systématique des contraintes et exigences réglementaires et internes liées à la classification du portefeuille dont, entre autres :

- Éviter certains émetteurs, en particulier les pires contrevenants aux normes fondamentales de responsabilité, en appliquant des politiques sectorielles et d'exclusion.
- Obtenir un score ESG supérieur à celui de l'univers d'investissement.
- Maintenir une intensité des émissions de GES inférieure à celle de l'univers d'investissement.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?

Sans objet.

- ***En quoi l'Indice de référence différerait-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 0079WLFHCUE1EJ 13

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

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif environnemental** :
%

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ 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** : %

X 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 45,45 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental 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 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 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.

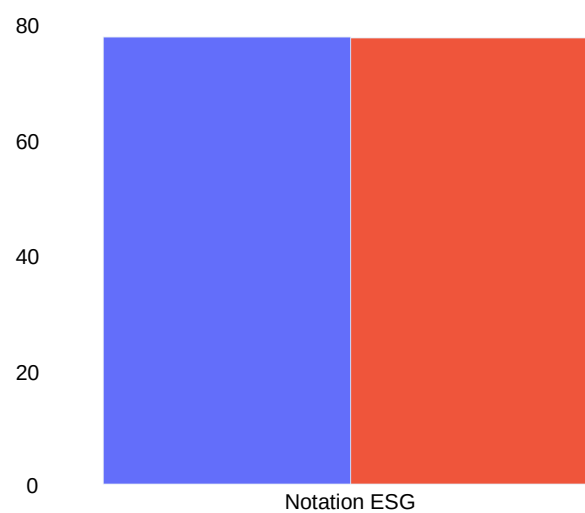
Aucun indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les Caractéristiques E/S promues par le Fonds.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

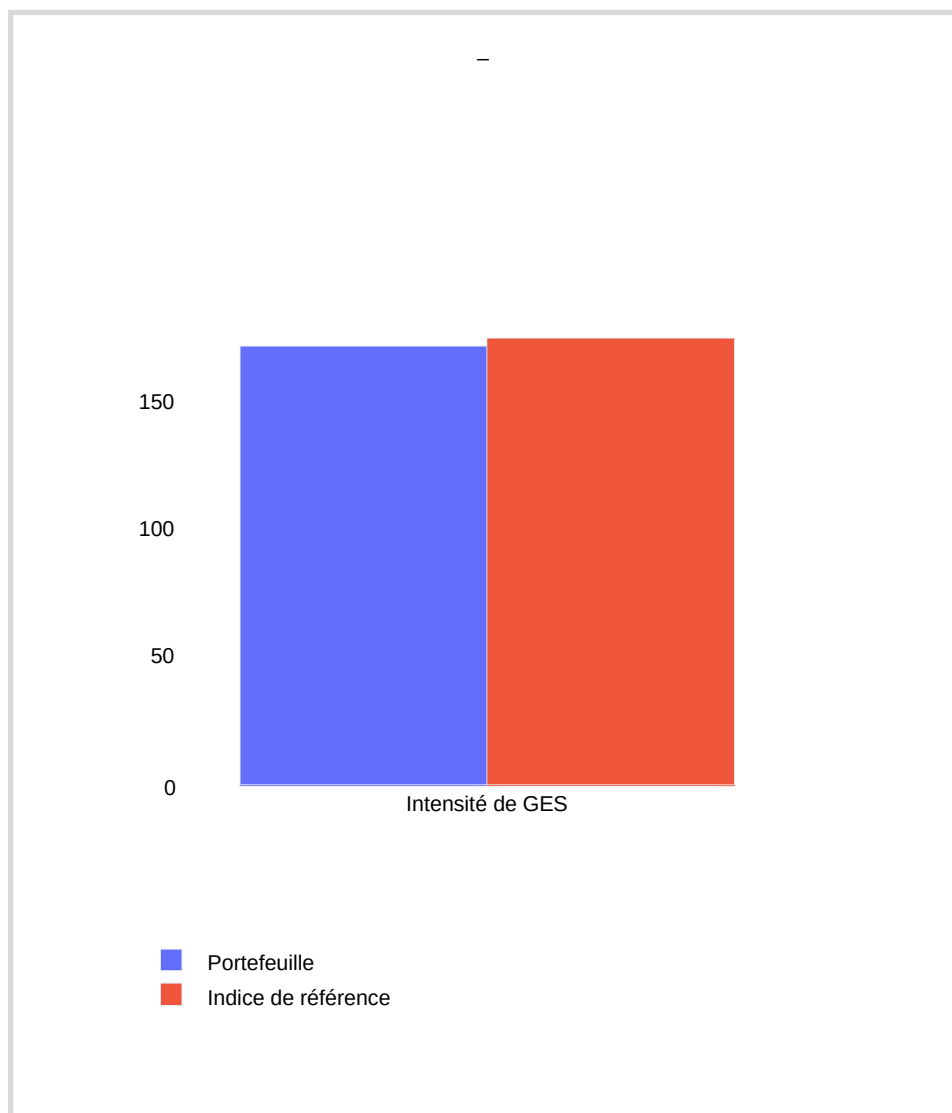
Remarque : les données présentées ci-dessous correspondent à la moyenne des quatre clôtures trimestrielles

- Notation ESG* : 77,97 pour le Fonds contre 77,78 pour l'Indice de référence
- Intensité de GES : 171,73 tCO₂/M€ pour le Fonds contre 174,63 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).



■ Portefeuille
■ Indice de référence



● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Les résultats sont stables par rapport à la période précédente en ce qui concerne la notation ESG. Nous notons également que l'intensité carbone du portefeuille et de l'univers d'investissement a diminué par rapport à 2024.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

Dans le cadre de ses investissements durables, le Fonds peut investir dans des obligations vertes, sociales ou durables dont les fonds levés financent des activités contribuant à un objectif environnemental et/ou social ou dans des obligations liées à la durabilité associées à des indicateurs environnementaux et/ou sociaux qui, après examen par l'équipe d'analystes d'obligations durables du Gestionnaire financier, ne sont pas « disqualifiées ». L'échelle de notation exclusive d'Ostrum AM est comprise entre 1 et 10 (1 étant la note la plus élevée). Ostrum AM considère que seules les obligations notées entre 1 et 7 constituent des investissements durables. Les obligations notées 8, 9 et 10 ne sont pas considérées comme durables et sont disqualifiées.

Enfin, certains titres émis par des émetteurs souverains et analysés conformément aux 17 Objectifs de développement durable de l'ONU, qui satisfont aux critères de sélection internes, sont considérés comme apportant une contribution positive à un objectif environnemental ou social.

Tous ces titres sont ensuite soumis à une analyse en profondeur pour vérifier qu'ils ne causent aucun préjudice significatif à un objectif environnemental et/ou social.

Enfin, le Gestionnaire financier veille à ce que les titres souverains dans lesquels le Fonds investit appliquent de bonnes pratiques de gouvernance. Les investissements qui satisfont aux trois critères sont considérés comme des investissements durables. Une définition détaillée est disponible à l'adresse

<https://www.ostrum.com/en/statutory-documents#policy-on-management-of-sustainability-risks-and-adverse-impacts>

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 ?

Au niveau du Fonds, le Gestionnaire financier prend en compte de manière quantitative les principales incidences négatives (les « PAI ») 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 entreprises parrainées et publiques). Le Fonds n'investit pas dans des émetteurs privés.

La prise en compte des PAI permet au Gestionnaire financier de s'assurer que les investissements durables ne nuisent pas à d'autres objectifs. En outre, le Gestionnaire financier applique ses politiques d'exclusion (en particulier l'exclusion des pires contrevenants) et assure un suivi permanent des controverses.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Ostrum AM prend en compte les 2 PAI obligatoires qui s'appliquent aux investissements souverains. Dans les deux cas, pour se conformer à la norme « ne pas causer de préjudice important » et contribuer de manière positive, selon Ostrum AM, à un objectif E/S, les scopes d'intensité carbone 1+2+3 du pays doivent être inférieurs à ceux du 70e quantile (le pays se positionne ainsi parmi les meilleurs de sa catégorie et se classe parmi les 30 % les plus performants par rapport à ses pairs) et le pays ne doit pas contrevenir aux traités et conventions internationaux, aux principes des Nations unies ni, le cas échéant, à la législation nationale.

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'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.

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.

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 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.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SPAIN I/L BOND 0.700% 30-11-33	Titres souverains	5,37	Espagne
TSY INFL IX N/B 3.875% 15-04-29	Titres souverains	5,13	États-Unis
UK TSY I/L GILT 1.250% 22-11-27	Titres souverains	5,01	Royaume-Uni
TSY INFL IX N/B 3.625% 15-04-28	Titres souverains	3,5	États-Unis
FRANCE O.A.T.I/L 0.100% 25-07-31	Titres souverains	3,09	France
TSY INFL IX N/B 1.875% 15-07-35	Titres souverains	2,3	États-Unis
TSY INFL IX N/B 0.500% 15-01-28	Titres souverains	2,28	États-Unis
FRANCE O.A.T.I/L 0.100% 25-07-38	Titres souverains	2,13	France
TSY INFL IX N/B 1.750% 15-01-34	Titres souverains	2,12	États-Unis
JAPAN I/L-10YR 0.100% 10-03-28	Titres souverains	2,11	Japon
TSY INFL IX N/B 1.875% 15-07-34	Titres souverains	2,1	États-Unis
UK TSY I/L STOCK 2.000% 26-01-35	Titres souverains	1,92	Royaume-Uni
UK TSY I/L GILT 1.250% 22-11-32	Titres souverains	1,81	Royaume-Uni
DEUTSCHLAND I/L 0.500% 15-04-30	Titres souverains	1,76	Allemagne
TSY INFL IX N/B 0.750% 15-07-28	Titres souverains	1,75	États-Unis

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre trimestres de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 02/01/2025 au 31/12/2025

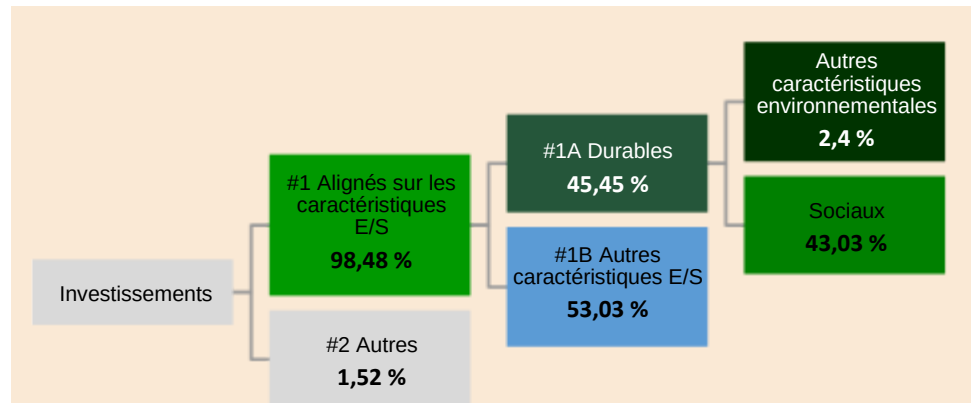


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

La proportion d'investissements durables était de 45,45 % au 31/12/2025.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Remarque : Ces valeurs correspondent au résultat moyen des quatre rapports trimestriels.



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 sur le plan environnemental et social.
- 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, au Japon et en Espagne.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Gestionnaire financier par délégation a jugé préférable de fixer le taux d'alignement à 0 %. En effet, après avoir mené les recherches nécessaires, le Gestionnaire financier par délégation a conclu qu'il n'était pas en mesure d'évaluer correctement ce taux d'alignement, les données disponibles n'étant pas suffisamment fiables et/ou exhaustives.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Pour être conforme 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.

● **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'UE¹ ?**

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.

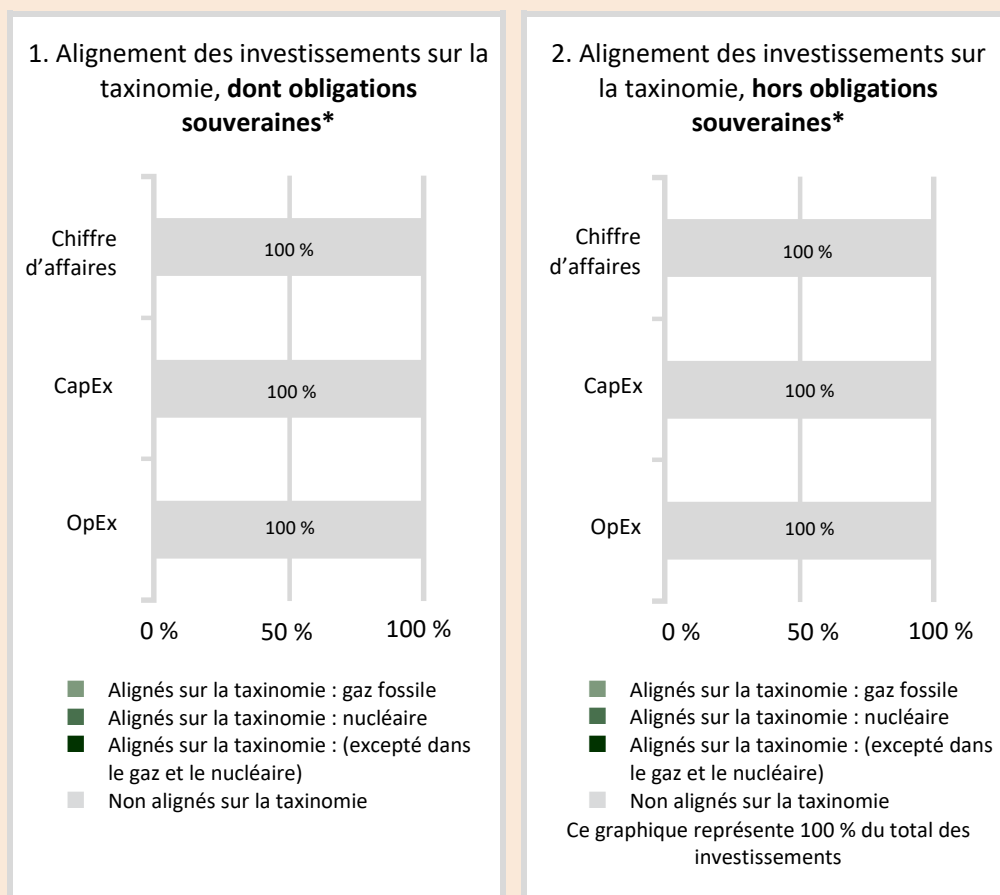
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- **Chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, 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 a investi.

- ☐ 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 adéquate pour mesurer 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 réalisés 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 s'engage à atteindre un minimum de 1 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Ces investissements pourraient être alignés sur la taxinomie de l'UE, mais le Gestionnaire financier n'est actuellement pas en mesure de spécifier la proportion exacte des investissements sous-jacents du Fonds qui prennent en compte les critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental. Toutefois, cette position est maintenue sous revue à mesure que les règles sous-jacentes sont finalisées et que la disponibilité de données fiables augmente.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le Fonds a consacré 43,03 % à des investissements ayant un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « 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 :

- l'obtention d'une meilleure notation ESG que son Indice de référence ;
- le maintien d'une intensité des émissions de GES inférieure à celle de l'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 différerait-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 Short Term Global High 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

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.

Dénomination du produit : Ostrum Short Term Global High Income Fund
Identifiant d'entité juridique : 5493 00I2QB3K4QERM4 43

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** : ____ %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



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 39,60 % d'investissements durables



ayant un objectif environnemental 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 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 promu les caractéristiques environnementales et sociales en maintenant une note ESG moyenne supérieure à celle de son Univers d'investissement (tel que défini ci-dessous) et en évitant les émetteurs sur la base de politiques sectorielles et d'exclusion, y compris les pires contrevenants (« worst offenders ») aux normes fondamentales de responsabilité. En outre, l'intensité de GES du Fonds doit être inférieure à celle de l'Univers d'investissement (ICE 1-3 Y BB-B Non-Financial C2 HED\$ (H1UE), l'« **Univers d'investissement** »)

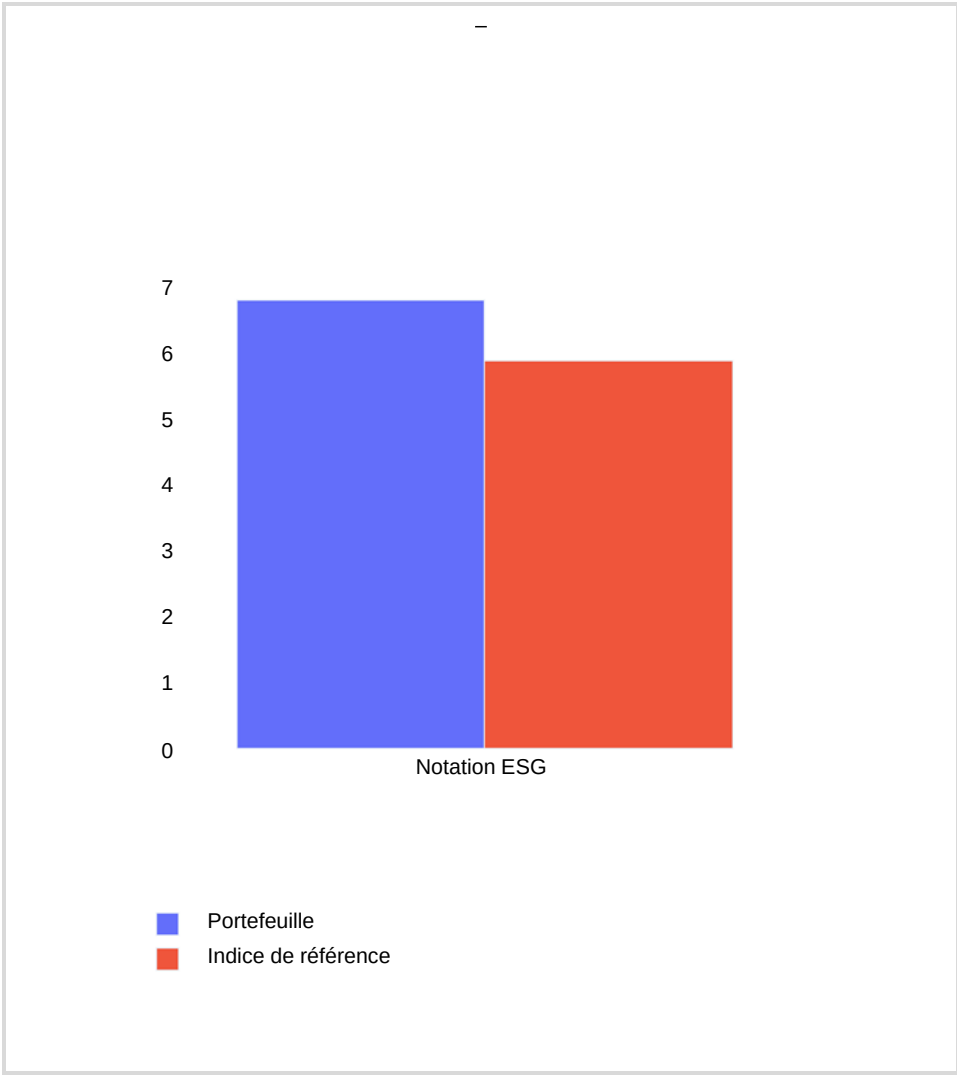
Aucun indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les Caractéristiques E/S promues par le Fonds.

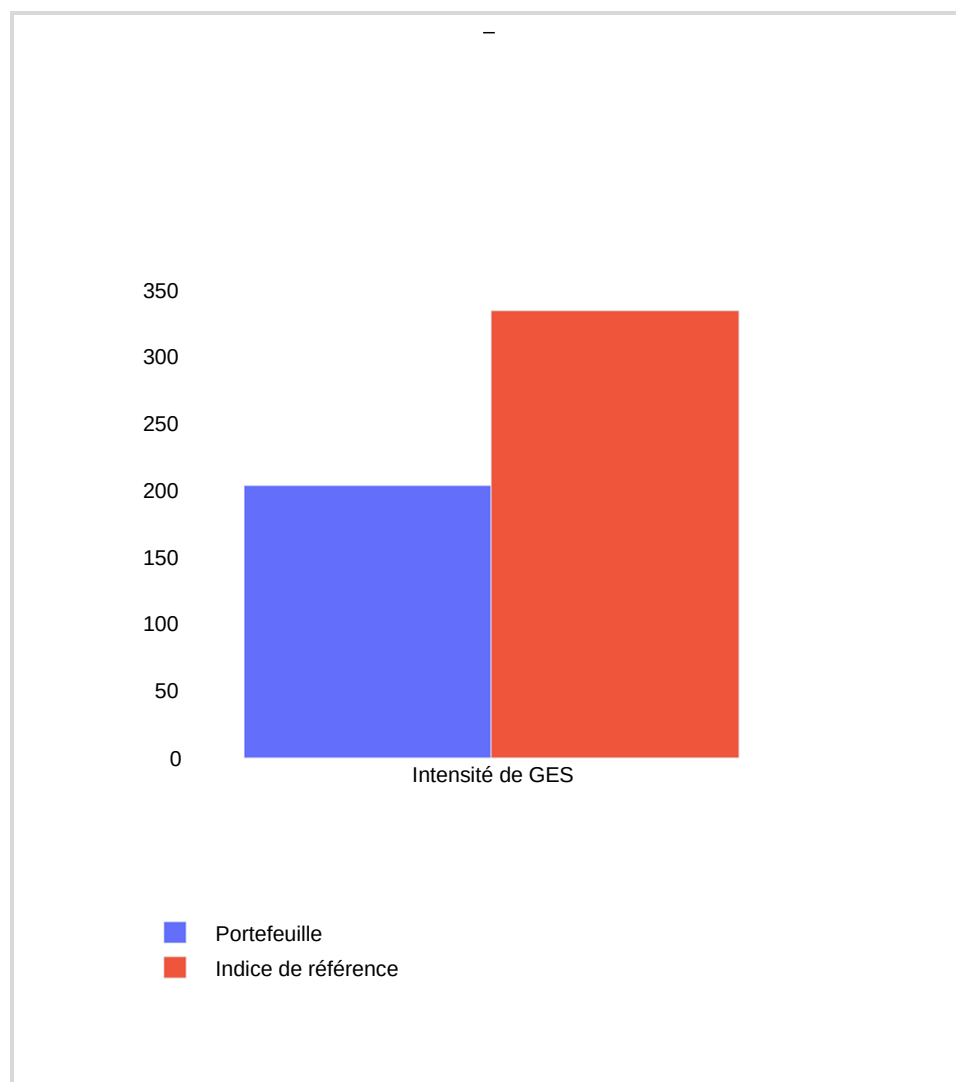
● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Remarque : les données présentées ci-dessous correspondent à la moyenne des quatre clôtures trimestrielles

- **Notation ESG *** : 6,8 pour le Fonds contre 5,87 pour l'Univers d'investissement
- **Intensité de GES** : 204,64 tCO₂/M€ pour le Fonds contre 336,14 tCO₂/M€ pour l'Univers d'investissement
- Nombre de participations dans le Fonds dont il a été constaté qu'elles ne respectaient pas les politiques sectorielles et d'exclusion : 0

* Score compris entre 1 (pire score) et 10 (meilleur score).





● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Dans l'ensemble, les résultats sont restés stables par rapport à la période précédente. Nous observons également une amélioration de la note ESG du portefeuille et de l'univers d'investissement.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant (1) qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et (2) que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans le cadre de ses investissements durables, le Fonds peut investir dans des obligations vertes, sociales ou durables dont les fonds levés financent des activités contribuant à un objectif environnemental et/ou social. Le Fonds peut également investir dans des obligations liées au développement durable associées à des indicateurs environnementaux et/ou sociaux qui, après examen par l'équipe d'analystes en obligations durables du Gestionnaire financier, ne sont pas « disqualifiées ».

En outre, les sociétés dont les produits ou services contribuent positivement à des activités économiques sociales ou environnementales selon un indicateur d'impact durable établi conformément à la méthodologie MSCI sont également considérées comme apportant une contribution positive à un objectif E ou S.

Tous ces titres sont ensuite soumis à une analyse pour vérifier qu'ils ne causent aucun préjudice significatif à un objectif environnemental et/ou social.

Enfin, le Gestionnaire financier veille à ce que les sociétés ou les titres souverains dans lesquels le Fonds investit appliquent de bonnes pratiques de gouvernance.

Les investissements répondant aux trois critères suivants :

1. « l'investissement contribue à un objectif environnemental (E) et/ou social (S) »
2. « l'investissement ne nuit pas de manière significative à ces objectifs » (« ne pas causer de préjudice important »)
3. « et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent de bonnes pratiques de gouvernance ») sont considérés comme des investissements durables.

La définition détaillée est disponible sur <https://www.ostrum.com/en/statutory-documents#policy-on-management-of-sustainability-risks-and-adverse-impacts>

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 prend en compte toutes les principales incidences négatives (les « PAI ») de manière quantitative. La prise en compte des PAI permet au Gestionnaire financier de s'assurer que les investissements durables ne nuisent pas à d'autres objectifs. En outre, le Gestionnaire financier applique ses politiques d'exclusion (en particulier l'exclusion des pires contrevenants) et assure un suivi permanent des controverses.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les PAI au niveau du Fonds géré par le Gestionnaire financier sont prises en compte à plusieurs niveaux, comme détaillé dans la méthodologie publiée sur le site Internet du Gestionnaire financier <https://www.ostrum.com/sites/default/files/1-ostrum-mediathèque/esg-rse/investissement-durable-definition-ostrum-am/Ostrum%20AM%20-%20Definition%20Sustainable%20Investments-EN.pdf> et résumées ci-dessous :

1. Politiques sectorielles et d'exclusion

Les politiques sectorielles et d'exclusion du Gestionnaire financier permettent de supprimer de l'univers d'investissement tout secteur ou émetteur qui ne respecte pas certains critères, dont certains sont directement liés aux PAI (p. ex. l'exclusion du charbon est liée aux émissions de GES).

Pour les autres secteurs émetteurs de gaz à effet de serre, le Gestionnaire financier a développé une approche climatique qui, d'une part, donne lieu à des conversations avec des sociétés à fortes émissions et, d'autre part, intègre les aspects liés aux gaz à effet de serre dans le score de priorité ESG.

Afin de respecter le critère consistant à « ne pas causer de préjudice important », le Gestionnaire financier prend également en compte certains indicateurs PAI en appliquant sa politique d'exclusion des pires contrevenants, qui repose sur les normes fondamentales de responsabilité que sont le pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'OCDE. Dans le cadre de cette politique, Ostrum AM exclut toutes les sociétés, cotées ou non, qui contreviennent gravement aux principes défendus par ces normes internationales et qui ont un effet important sur les droits de l'homme, les droits du travail, la préservation de l'environnement et l'éthique des affaires.

De même, le Gestionnaire financier prend en compte certains indicateurs PAI en appliquant sa politique relative aux armes controversées. La politique du Gestionnaire financier se conforme à la Convention d'Ottawa, au Traité d'Oslo, à la Convention sur l'interdiction des armes chimiques, à la Convention sur l'interdiction des armes biologiques et au Traité sur l'interdiction des armes nucléaires. Cette politique permet au Gestionnaire financier d'exclure de tous les portefeuilles les acteurs impliqués dans l'utilisation, le développement, la production, la commercialisation, la distribution, le stockage ou le transport des catégories d'armes suivantes :

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.

- Mines antipersonnel
- Bombes à sous-munitions
- Armes chimiques
- Armes biologiques
- Armes nucléaires (en dehors du Traité de non-prolifération)
- Et armes à l'uranium appauvri

2. Politique et campagnes d'engagement

Dans le cadre de sa politique et de ses campagnes d'engagement, le Gestionnaire financier tente de peser sur les sociétés afin de limiter l'incidence négative de ses décisions d'investissement sur l'environnement, la société, le respect des droits de l'homme et la lutte contre les problèmes de corruption.

3. Méthodologie MSCI visant à renforcer la conformité avec le principe consistant à ne pas causer de préjudice important dans le cadre de la qualification des investissements durables

En outre, le Gestionnaire financier utilise la méthodologie MSCI qui consiste à appliquer un filtre supplémentaire et qui se traduit par l'exclusion des sociétés qui peuvent avoir une contribution E/S positive, mais qui :

- enfreignent des normes internationales telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies ou de l'OCDE, ou
- affichent une note de controverse orange ou rouge, ou
- sont impliquées dans des activités liées à des dommages importants, ou
- sont impliquées dans l'un des secteurs suivants : production de tabac, armes controversées et charbon thermique

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 a appliqué ses politiques d'exclusion (en particulier d'exclusion des pires contrevenants) et assuré un suivi permanent des controverses.

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'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 ?

Toutes les PAI obligatoires ont été prises en compte. La méthodologie est disponible sur le site Internet d'Ostrum Asset Management (<https://www.ostrum.com/en/statutory-documents#policy-on-management-of-sustainability-risks-and-adverse-impacts>)

Si les PAI correspondent à des indicateurs suivis par le Fonds, elles sont prises en compte par le Gestionnaire 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 est surveillée et doit être inférieure à l'intensité de GES de l'Univers d'investissement.

En outre, le Gestionnaire financier applique des politiques sectorielles et d'exclusion qui permettent de supprimer de l'Univers d'investissement tout secteur ou émetteur qui ne respecte pas certains critères, dont certains sont directement liés aux PAI

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.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ZEGONA FINANCE 6.750% 15-07-29	Télécommunications cellulaires	2,58	Royaume-Uni
CAESARS ENT 7.000% 15-02-30	Services de casino	2,51	États-Unis
LORCA TELECOM 4.000% 18-09-27	Services de télécommunication	2,35	Espagne
IQVIA INC 5.000% 15-10-26	Laboratoires médicaux et services de test	2,14	États-Unis
TAP SA 5.125% 15-11-29	Airlines	2,05	Portugal
CROWN AMER/CAP 4.250% 30-09-26	Conteneurs-papier/plastique	2,05	États-Unis
ASMDEE GROUP AB 5.750% 15-12-29	Jouets	2,02	Suède
SNF GROUP SACA 3.125% 15-03-27	Produits chimiques - spécialité	1,83	France
MGM RESORTS 4.625% 01-09-26	Hôtels et casinos	1,82	États-Unis
Q-PARK HOLDING 2.000% 01-03-27	Services commerciaux	1,82	Pays-Bas
ODIDO HOLD 3.750% 15-01-29	Télécommunications cellulaires	1,74	Pays-Bas
FORD MOTOR CRED 6.798% 07-11-28	Automobile - Voitures/Camionnettes légères	1,63	États-Unis
MUNDYS SPA 1.875% 12-02-28	Voies publiques	1,59	Italie
CCO HOLDINGS LLC 5.500% 01-05-26	TV câblée/satellite	1,45	États-Unis
COTY INC 3.875% 15-04-26	Cosmétiques et articles de toilette	1,4	États-Unis

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre trimestres de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :
Du 01/01/2025 au 31/12/2025

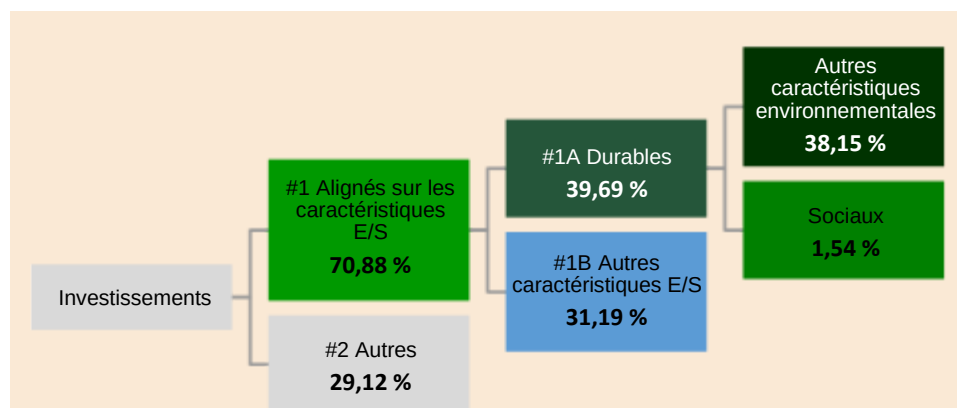


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

La proportion d'investissements durables était de 39,69 % au 31/12/2025.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Remarque : Depuis novembre 2025, le Fonds s'est engagé à réaliser un niveau minimum d'investissements durables. Ainsi, les résultats ci-dessous ne représentent pas la moyenne des quatre trimestres sur la période de référence, mais la situation au 31/12/2025.



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 sur le plan environnemental et social.
- 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 les secteurs suivants : Télécommunications cellulaires, Services de télécommunication, Laboratoires et examens médicaux, Compagnies aériennes, Hôtels et services de casinos, Conteneurs-papier/plastique, Jouets, Automobile, Télévision câblée/par satellite et Cosmétiques.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Gestionnaire financier par délégation a jugé préférable de fixer le taux d'alignement à 0 %. En effet, après avoir mené les recherches nécessaires, le Gestionnaire financier par délégation a conclu qu'il n'était pas en mesure d'évaluer correctement ce taux d'alignement, les données disponibles n'étant pas suffisamment fiables et/ou exhaustives.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

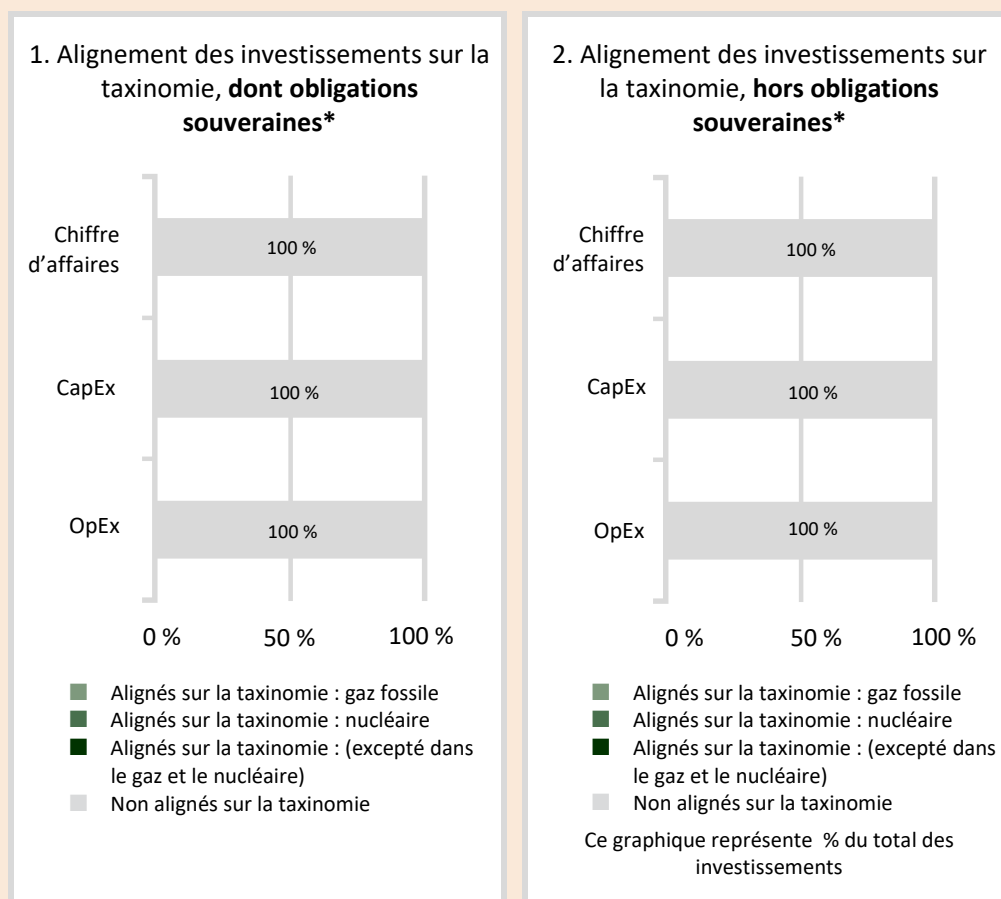
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

● **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'UE¹ ?**

- ☐ 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 adéquate pour mesurer 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 réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

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.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- **Chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, 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 a investi.

● **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 s'engage à atteindre un minimum de 1 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Ces investissements pourraient être alignés sur la taxinomie de l'UE, mais le Gestionnaire financier n'est actuellement pas en mesure de spécifier la proportion exacte des investissements sous-jacents du Fonds qui prennent en compte les critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental. Toutefois, la position est maintenue sous revue à mesure que les règles sous-jacentes sont finalisées et que la disponibilité de données fiables augmente.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le Fonds s'engage à réaliser un minimum de 1 % d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Sont inclus dans la catégorie « Autres » : l'actif non couvert par une note ESG, les liquidités (liquidités non investies), la proportion d'OPC non alignés sur les caractéristiques E/S, les instruments dérivés négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré à des fins de couverture et/ou d'exposition, les contrats de mise en pension et prise en pension à des fins de gestion de la trésorerie et d'optimisation du revenu et de la performance du Fonds. Des informations sur la liste des classes d'actifs et des instruments financiers et leur utilisation sont disponibles dans le prospectus. Des garanties environnementales ou sociales minimales ne sont pas systématiquement appliquées.



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 grâce à un suivi systématique des contraintes et exigences réglementaires et internes liées à la classification du portefeuille dont, entre autres :

- Éviter certains émetteurs, en particulier les pires contrevenants aux normes fondamentales de responsabilité, en appliquant des politiques sectorielles et d'exclusion.
- Obtenir un score ESG supérieur à celui de l'univers d'investissement.
- Maintenir une intensité des émissions de GES inférieure à celle de l'univers d'investissement.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?

Sans objet.

- *En quoi l'Indice de référence différerait-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

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.

Dénomination du produit : Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund
Identifiant d'entité juridique : 5493 00C3WENVISZIAF 72

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** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ 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 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 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 pour promouvoir les 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 partielle (01/01/2025-30/06/2025), le Gestionnaire financier a investi 78,4 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui promeuvent ces Caractéristiques E/S.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Comme indiqué dans le paragraphe précédent, au cours de la période de reporting partielle (01/01/2025-30/06/2025), le Gestionnaire financier a investi 78,4 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui promeuvent les Caractéristiques E/S ci-dessus.

Au 30/06/2025, 75,9 % ont émané de l'indicateur de Réduction de l'impact du changement climatique, 78,4 % de l'indicateur de Protection de l'environnement et 78,1 % 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 01/01/2025 au 30/06/2025, les investissements du Fonds qui promeuvent les caractéristiques E/S ont légèrement baissé, pour passer de 79 % à 78,4 %. Au cours de cette période, l'indicateur de Réduction de l'impact du changement climatique a augmenté de 75,5 % à 75,9 %, l'indicateur de Protection de l'environnement a diminué de 79 % à 78,4 %, et l'indicateur de Justice sociale a diminué de 79,8 % à 78,1 %.

● ***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 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 ?

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 ; en examinant l'empreinte carbone de notre portefeuille, notre valeur de 2025 était inférieure au niveau de 2024.
- Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable ; en examinant cette PAI, nous notons que le niveau publié a diminué au cours de la période en revue.
- 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 ; nous n'avons enregistré aucune violation en 2025.
- Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ; en examinant cette PAI au sein de notre portefeuille, notre valeur en 2025 était légèrement supérieure au niveau de 2024.
- Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) ; en examinant cette PAI au sein de notre portefeuille, nous n'avons pas d'armes controversées en 2025.
- Investissements dans des sociétés n'ayant pas pris d'initiatives pour réduire leurs émissions de carbone ; et en examinant cette PAI au sein de notre portefeuille, bien

qu'étant légèrement inférieure à nos niveaux de 2024, nous notons que la couverture a également diminué de façon marginale en 2025.

- Protection insuffisante des lanceurs d'alerte. En examinant cette PAI au sein de notre portefeuille, notre valeur en 2025 était légèrement supérieure au niveau de 2024.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN	Bons du Trésor	5,82	États-Unis
DOLLAR AMÉRICAIN	Devise	3,78	États-Unis
U.S. TREASURY N/B	Bons du Trésor	2,50	États-Unis
GOLDMAN SACHS GROUP INC	Activités bancaires	2,27	États-Unis
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	Activités bancaires	1,66	Espagne
PROSUS NV 144A W/O RTS	Médias	1,15	Chine
LEVIATHAN BOND LTD 144A W/O RTS REG S	Indépendant	1,12	Israël
EXXON MOBIL CORP	Intégré	1,03	États-Unis
ABERTIS FINANCE BV EUR REG S	Transport	0,96	Espagne
CIRSA FINANCE INTER EUR REG S	Jeux	0,96	Espagne
EURO	Devise	0,95	Europe
COMCAST CORP	Câble et satellite	0,91	États-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Produits pharmaceutiques	0,91	États-Unis
MORGAN STANLEY	Activités bancaires	0,91	États-Unis
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Biens de consommation	0,90	États-Unis

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des deux 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 ?

Au cours de la période de reporting, le Gestionnaire financier a répondu à son objectif d'investir un minimum de 70 % de la Valeur d'inventaire nette du Fonds dans des titres qui promeuvent les Caractéristiques E/S. Au 30 juin 2025, le Gestionnaire financier avait investi 78,4 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui répondaient aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus.

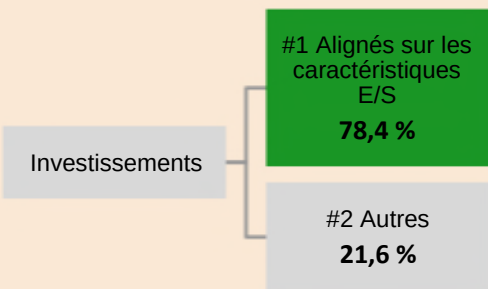
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, 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.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- **Chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;



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.

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, câble et satellite, médias, transport et biens de consommation.



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 des investissements dans le Fonds sur la taxinomie de l'UE est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement de la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période de reporting et estime qu'il n'y a pas suffisamment de données disponibles à ce stade pour calculer et/ou communiquer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier vérifiera régulièrement la disponibilité des données.

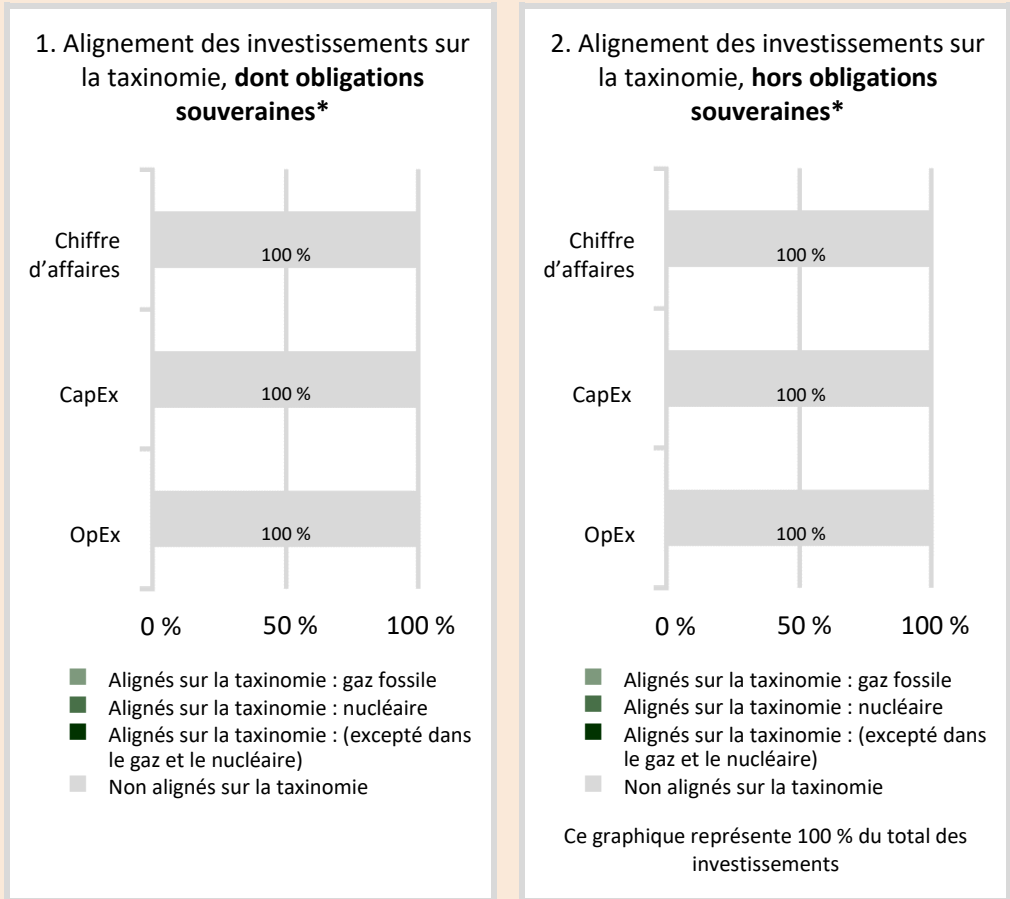
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ¹ ?

- ☐ 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.

• des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

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 réalisés 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 « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 21,6 % 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 géré le Fonds conformément à son objectif visant à promouvoir les Caractéristiques E/S et a dépassé son engagement d'investir un minimum de 70 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des titres qui promeuvent les Caractéristiques E/S. La part de la Valeur nette d'inventaire du Fonds investie dans des placements promouvant l'atténuation du changement climatique, la protection de l'environnement et la justice sociale était supérieure au niveau prévu. Le Gestionnaire financier a également soigneusement pris en considération les principales incidences négatives sur de nombreux facteurs de durabilité. Le Gestionnaire financier a respecté l'ensemble des buts et objectifs requis pour la gestion de cette stratégie, tels qu'ils ont été définis. Cela implique notamment de détenir plus d'Actifs admissibles que le minimum requis. Maintenir des niveaux supérieurs à ceux requis en matière d'atténuation du changement climatique, de protection de l'environnement et de justice sociale. Prendre soigneusement en compte les principales incidences négatives sur de nombreux facteurs de durabilité.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?

Sans objet.

- ***En quoi l'Indice de référence différait-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)

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.

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.

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



Non



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



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 56,5 % d'investissements durables



ayant un objectif environnemental 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 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 promu les 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 a exclu les fonds qui ne respectent pas la politique d'exclusion 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 0,7 % 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 96,5 % du total des actifs sous gestion :

- 2,8 % des Fonds ont obtenu une notation ESG de base, avec le label français ISR ou un label équivalent européen
- 82,8 % des Fonds ont obtenu une notation ESG élevée.
- 14,4 % 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 : 96,3 %.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les résultats sont relativement similaires à ceux de la période précédente. La part des fonds non monétaires a légèrement diminué.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

L'investissement durable réalisé par le Fonds sera obtenu par le biais d'investissements dans des fonds sous-jacents ayant un objectif d'investissement durable lié aux caractéristiques E/S promues par le Fonds.

Le Gestionnaire financier examine, dans le cadre de son analyse ESG qualitative dite « Conviction et discours », les différents éléments pris en compte par le Gestionnaire financier du fonds sous-jacent pour qualifier l'objectif environnemental et/ou social auquel son investissement contribue.

Par conséquent, le Gestionnaire financier s'assure que le Gestionnaire financier du fonds sous-jacent a mis en place une méthodologie pour évaluer la contribution à un objectif environnemental et/ou social de ses investissements classés comme des investissements durables (indicateurs quantitatifs, indicateurs qualitatifs, seuils, etc.).

● ***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 examiné, par le biais de son analyse ESG qualitative dite « Conviction et discours », les méthodologies développées et utilisées par le Gestionnaire financier des fonds sous-jacents pour évaluer les risques d'incidences négatives des activités ou des pratiques de chaque émetteur sélectionné dans les portefeuilles sous-jacents.

— ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

Le Gestionnaire financier examine, dans le cadre de son analyse ESG qualitative dite « Conviction et discours », le processus et le cadre mis en place par le Gestionnaire financier du fonds sous-jacent afin d'évaluer et de prendre en compte les incidences négatives (les « principales incidences négatives » ou « PAI ») sur les facteurs de durabilité, tel que défini à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission du 6 avril 2022).

— ***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 s'est assuré, par le biais de son analyse ESG qualitative dite « Conviction et discours », que les fonds sous-jacents sélectionnés sont contraints d'exclure tout émetteur qui ne respecte pas le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des 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'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 ?

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 et discours ». Le Gestionnaire financier a sélectionné les fonds sous-jacents qui ont défini des politiques d'exclusion claires telles que :

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.



- Les « worst offenders » (pires contrevenants) (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).
- Les pays connaissant des violations de normes sociales au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies et, le cas échéant, du droit national (16. Pays en portefeuille connaissant des violations de normes sociales).

Pour la politique d'exclusion du charbon, les fonds sous-jacents sélectionnés ont exclu les sociétés conformément à la politique d'exclusion 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 ses politiques. Aucun événement spécifique au cours de la période de référence 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.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
LOOMIS SAYL.SUSTAIN.EUR CRED.F GA EUR	Fonds communs de placement obligataires	17,37	Irlande
MIR.EURO.GREEN.SUST.BOND.SIA.€	Fonds communs de placement obligataires	15,48	Luxembourg
MIR.GLOBAL.GREEN.BOND.SIA.€	Fonds communs de placement obligataires	14,97	Luxembourg
MIR.EURO.GREEN.SUST.CORPOR.BOND.SI/A.€	Fonds communs de placement obligataires	14,02	Luxembourg
MIROVA EURO SHORT TERM SUS. BD G/A (EUR)	Fonds communs de placement obligataires	9,03	Luxembourg
MIR.GLOBAL.SUSTAINABLE.EQ.SIA.NPF.€	Fonds d'actions	4,94	Luxembourg
DNCA BEYOND ENGAGE SI EUR	Fonds d'actions	3,61	France
VEGA OBLIGATIONS EURO ISR SI (C) EUR	Fonds communs de placement obligataires	3,45	France
DNCA INV GL NEW WLD SI EUR	Fonds d'actions	2,5	Luxembourg
THEMATICS WATER FUND S/A EUR	Fonds d'actions	2,47	Luxembourg
OSTRUM SRI CREDIT EURO SI(C/D) EUR	Fonds communs de placement obligataires	2,23	France
MIROVA WOM LEAD EQUITY FUND SI/A EUR	Fonds d'actions	1,95	Luxembourg
DNCA SRI EURO QUALITY I(C) EUR	Fonds d'actions	1,1	France
OSSIAM BBG USA PAB UCITS EU SE EUR	Trackers OPC	0,91	Irlande
OSTRUM SRI MONEY.I-C EUR	Gestion des inv./Services de conseil	0,75	France

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre trimestres de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 02/01/2025 au 31/12/2025

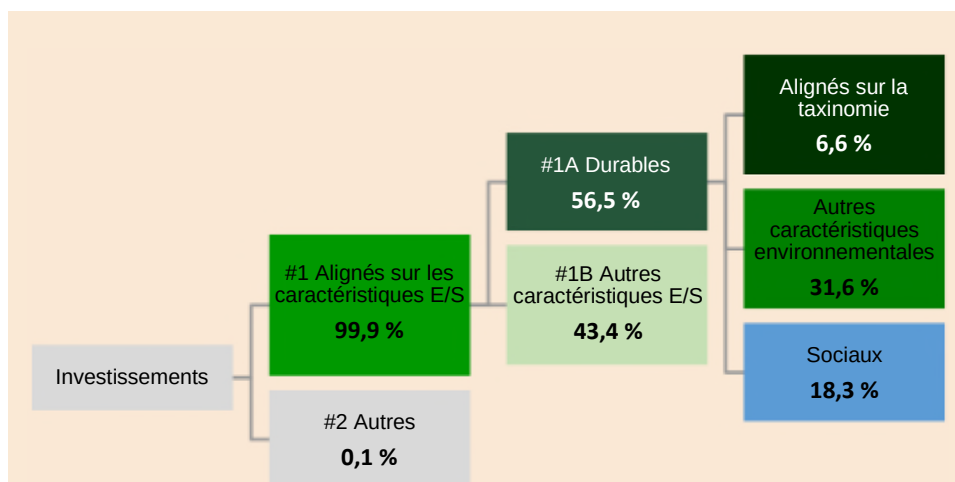


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au cours de la période de référence, la proportion moyenne d'investissements durables était de 56,5 % (sur la base de la moyenne des 4 clôtures trimestrielles).

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.



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 sur le plan environnemental et social.
- 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 ?

À la fin de la période de référence, le résultat ex post de l'alignement sur la taxinomie de l'UE était de 6,6 % (sur la base du chiffre d'affaires).

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Pour être conforme 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.

● **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'UE¹ ?**

☐ 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.

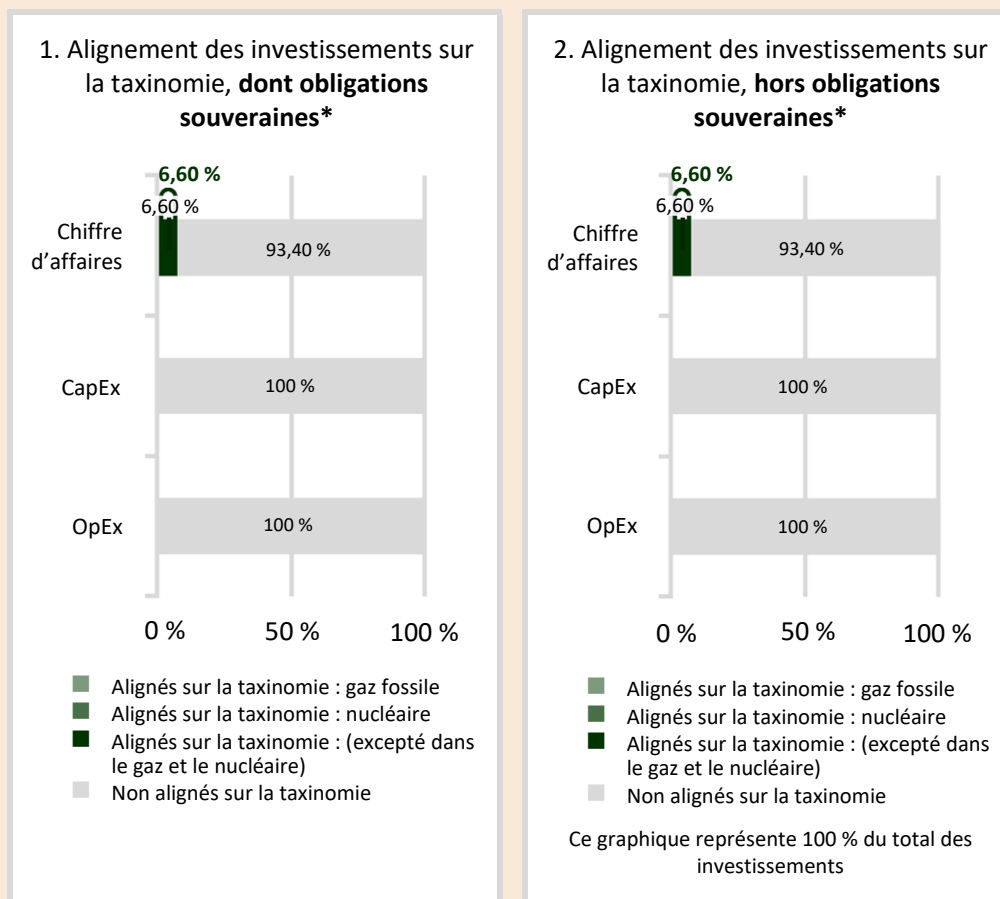
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

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.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- **Chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, 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 a investi.

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.

Remarque :

- L'alignement de ces activités économiques sur la taxinomie de l'UE est basé sur les revenus directement déclarés par la société dans laquelle le produit financier investit ou sur des données équivalentes recueillies ou estimées par un fournisseur de données tiers sur la base des informations accessibles au public. Les investissements qui sont au moins alignés sur la taxinomie ne sont pas soumis à la garantie d'un réviseur d'entreprises ou à l'examen d'un tiers.
- Le calcul des résultats ex post a été effectué sur la base de l'alignement sur la taxinomie de l'UE selon une approche de transparence des investissements sous-jacents.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés 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 ?**

Les résultats sont relativement similaires à ceux de la période précédente.
L'alignement des Fonds sur la taxinomie a diminué.



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 ?

Au cours de la période de référence, la proportion moyenne d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE était de 31,6 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, la proportion moyenne d'investissements durables ayant un objectif social était de 18,3 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « 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. Sous certaines conditions, le Fonds peut investir jusqu'à 25 % de son actif total dans des liquidités et des instruments du marché monétaire (hors fonds du marché monétaire) à des fins de gestion du risque de liquidité.



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 différerait-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 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 % de l'Indice 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 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

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.

Dénomination du produit : Natixis ESG Dynamic Fund
Identifiant d'entité juridique : 5493 00QEEMGFEE6RB 27

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 : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ 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 60,1 % d'investissements durables

☒ ayant un objectif environnemental 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 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 promu les 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 a exclu les fonds qui ne respectent pas la politique d'exclusion 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 0,3 % 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 92,2 % du total des actifs sous gestion :

- 1,8 % des Fonds ont obtenu une notation ESG de base, avec le label français ISR ou un label équivalent européen.
- 87,5 % des Fonds ont obtenu une notation ESG élevée.
- 10,7 % 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 : 93,3 %.

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Les résultats sont relativement similaires à ceux de la période 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 ?*

L'investissement durable réalisé par le Fonds a été obtenu par le biais d'investissements dans des fonds sous-jacents ayant un objectif d'investissement durable lié aux caractéristiques E/S promues par le Fonds.

Le Gestionnaire financier a examiné, dans le cadre de son analyse ESG qualitative dite « Conviction et discours », les différents éléments pris en compte par le Gestionnaire financier du fonds sous-jacent pour qualifier l'objectif environnemental et/ou social auquel son investissement contribue.

Par conséquent, le Gestionnaire financier s'est assuré que le Gestionnaire financier du fonds sous-jacent a mis en place une méthodologie pour évaluer la contribution à un objectif environnemental et/ou social de ses investissements classés comme des investissements durables (indicateurs quantitatifs, indicateurs qualitatifs, seuils, etc.).

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 examiné, par le biais de son analyse ESG qualitative dite « Conviction et discours », les méthodologies développées et utilisées par le Gestionnaire financier des fonds sous-jacents pour évaluer les risques d'incidences négatives des activités ou des pratiques de chaque émetteur sélectionné dans les portefeuilles sous-jacents.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le Gestionnaire financier a examiné, dans le cadre de son analyse ESG qualitative dite « Conviction et discours », le processus et le cadre mis en place par le Gestionnaire financier du fonds sous-jacent afin d'évaluer et de prendre en compte les incidences négatives (les « principales incidences négatives » ou « PAI ») sur les facteurs de durabilité, tel que défini à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission du 6 avril 2022).

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 s'est assuré, par le biais de son analyse ESG qualitative dite « Conviction et discours », que les fonds sous-jacents sélectionnés sont contraints d'exclure tout émetteur qui ne respecte pas le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des 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 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.

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 ?

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 et discours ». Le Gestionnaire financier a sélectionné les fonds sous-jacents qui ont défini des politiques d'exclusion claires telles que :

- Les « worst offenders » (pires contrevenants) (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).
- Les pays connaissant des violations de normes sociales au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies et, le cas échéant, du droit national (16. Pays en portefeuille connaissant des violations de normes sociales).

Pour la politique d'exclusion du charbon, les fonds sous-jacents sélectionnés ont exclu les sociétés conformément à la politique d'exclusion 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 ses politiques. Aucun événement spécifique au cours de la période de référence 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.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
MIR.GLOBAL.SUSTAINABLE.EQ.SIA.NPF.€	Fonds d'actions	15,89	Luxembourg
DNCA INV GL NEW WLD SI EUR	Fonds d'actions	7,96	Luxembourg
THEMATICS WATER FUND S/A EUR	Fonds d'actions	7,4	Luxembourg
DNCA BEYOND ENGAGE SI EUR	Fonds d'actions	6,74	France
DNCA INVEST BEYOND SEMPEROSA SI/A EUR	Fonds d'actions	6,33	Luxembourg
MIROVA EUROP.ENVIRONM. EQTY SI/A-NPF EUR	Fonds d'actions	5,95	Luxembourg
DNCA SRI EURO QUALITY I(C) EUR	Fonds d'actions	5,94	France
MIROVA WOM LEAD EQUITY FUND SI/A EUR	Fonds d'actions	5,75	Luxembourg
DNCA INVEST EURO DIVIDEND GROWER SI EUR	Fonds d'actions	5,09	Luxembourg
LOOMIS SAYL.SUSTAIN.EUR CRED.F GA EUR	Fonds communs de placement obligataires	4,32	Irlande
OSSIAM BBG USA PAB UCITS EU SE EUR	Trackers OPC	4,19	Irlande
MIR.EURO.GREEN.SUST.BOND.SIA.€	Fonds communs de placement obligataires	3,7	Luxembourg
MIR.GLOBAL.GREEN.BOND.SIA.€	Fonds communs de placement obligataires	2,94	Luxembourg
MIR.EURO.GREEN.SUST.CORPOR.BOND.SI/A.€	Fonds communs de placement obligataires	2,55	Luxembourg
DNCA SRI EURO QUALIT.IC EUR 4D	Fonds d'actions	2,36	Luxembourg

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre trimestres de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 02/01/2025 au 31/12/2025

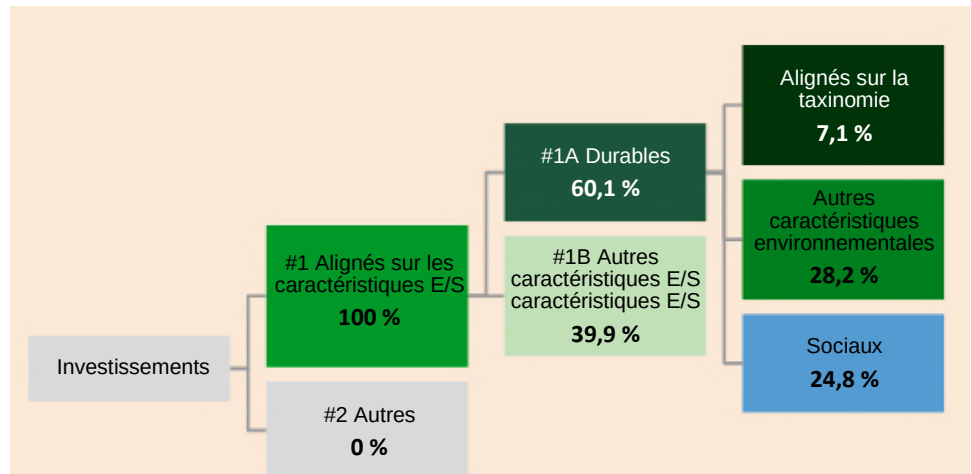


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au cours de la période de référence, la part moyenne d'investissements durables était de 60,1 % (sur la base de la moyenne des quatre clôtures trimestrielles).

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.



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 sur le plan environnemental et social ;
- 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 ?

À la fin de la période de référence, le résultat ex post de l'alignement sur la taxinomie de l'UE était de 7,1 % (sur la base du chiffre d'affaires).

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Pour être conforme 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.

● **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 ?**

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.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- **Chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, 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 a investi.

☐ Oui :

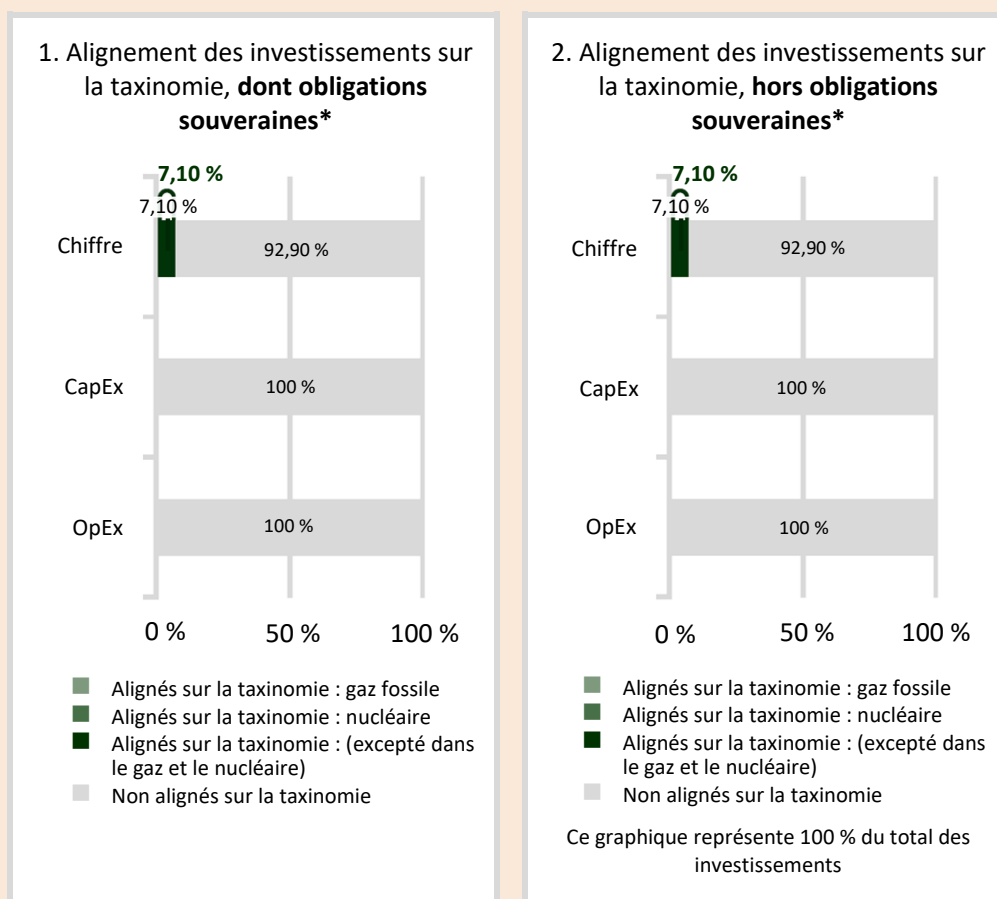
☐ Dans le gaz fossile

☐ 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.

Remarque :

- L'alignement de ces activités économiques sur la taxinomie de l'UE est basé sur les revenus directement déclarés par la société dans laquelle le produit financier investit ou sur des données équivalentes recueillies ou estimées par un fournisseur de données tiers sur la base des informations accessibles au public. Les investissements qui sont au moins alignés sur la taxinomie ne sont pas soumis à la garantie d'un réviseur d'entreprises ou à l'examen d'un tiers.
- Le calcul des résultats ex post a été effectué sur la base de l'alignement sur la taxinomie de l'UE selon une approche de transparence des investissements sous-jacents.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés 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 ?**

Les résultats sont relativement similaires à ceux de la période précédente. L'alignement des Fonds sur la taxinomie a augmenté.



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 ?

Au cours de la période de référence, la proportion moyenne d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE était de 28,2 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, la proportion moyenne d'investissements durables ayant un objectif social était de 24,8 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « 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 % dans la catégorie « #2 Autres ».



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 différerait-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

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.

Dénomination du produit : Natixis ESG Moderate Fund
Identifiant d'entité juridique : 5493 007XHYZLAMMAEC 21

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

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 55,8 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental 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 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

586



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 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 a exclu les fonds qui ne respectent pas la politique d'exclusion 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 0,2 % 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 94,4 % du total des actifs sous gestion :

- 2,3 % des Fonds ont obtenu une notation ESG de base, avec le label français ISR ou un label équivalent européen.
- 85,6 % des Fonds ont obtenu une notation ESG élevée.
- 12,2 % 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 : 93,3 %.

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Les résultats sont relativement similaires à ceux de la période précédente. La part des fonds non monétaires a légèrement diminué.

● *Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?*

L'investissement durable réalisé par le Fonds a été obtenu par le biais d'investissements dans des fonds sous-jacents ayant un objectif d'investissement durable lié aux caractéristiques E/S promues par le Fonds.

Le Gestionnaire financier a examiné, dans le cadre de son analyse ESG qualitative dite « Conviction et discours », les différents éléments pris en compte par le Gestionnaire financier du fonds sous-jacent pour qualifier l'objectif environnemental et/ou social auquel son investissement contribue.

Par conséquent, le Gestionnaire financier s'est assuré que le Gestionnaire financier du fonds sous-jacent a mis en place une méthodologie pour évaluer la contribution à un objectif environnemental et/ou social de ses investissements classés comme des investissements durables (indicateurs quantitatifs, indicateurs qualitatifs, seuils, etc.).

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 examiné, par le biais de son analyse ESG qualitative dite « Conviction et discours », les méthodologies développées et utilisées par le Gestionnaire financier des fonds sous-jacents pour évaluer les risques d'incidences négatives des activités ou des pratiques de chaque émetteur sélectionné dans les portefeuilles sous-jacents.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le Gestionnaire financier a examiné, dans le cadre de son analyse ESG qualitative dite « Conviction et discours », le processus et le cadre mis en place par le Gestionnaire financier du fonds sous-jacent afin d'évaluer et de prendre en compte les incidences négatives (les « principales incidences négatives » ou « PAI ») sur les facteurs de durabilité, tel que défini à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission du 6 avril 2022).

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 s'est assuré, par le biais de son analyse ESG qualitative dite « Conviction et discours », que les fonds sous-jacents sélectionnés sont contraints d'exclure tout émetteur qui ne respecte pas le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des 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 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 ?

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 et discours ». Le Gestionnaire financier a sélectionné les fonds sous-jacents qui ont défini des politiques d'exclusion claires telles que :

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.



- Les « worst offenders » (pires contrevenants) (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).
- Les pays connaissant des violations de normes sociales au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies et, le cas échéant, du droit national (16. Pays en portefeuille connaissant des violations de normes sociales).

Pour la politique d'exclusion du charbon, les fonds sous-jacents sélectionnés ont exclu les sociétés conformément à la politique d'exclusion 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 ses politiques. Aucun événement spécifique au cours de la période de référence 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.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
LOOMIS SAYL.SUSTAIN.EUR CRED.F GA EUR	Fonds communs de placement obligataires	11,08	Irlande
MIR.GLOBAL.SUSTAINABLE.EQ.SIA.NPF.€	Fonds d'actions	10,03	Luxembourg
MIR.EURO.GREEN.SUST.BOND.SIA.€	Fonds communs de placement obligataires	9,68	Luxembourg
MIR.GLOBAL.GREEN.BOND.SIA.€	Fonds communs de placement obligataires	8,7	Luxembourg
MIR.EURO.GREEN.SUST.CORPOR.BOND.SI/A.€	Fonds communs de placement obligataires	7,95	Luxembourg
DNCA BEYOND ENGAGE SI EUR	Fonds d'actions	6,6	France
MIROVA EURO SHORT TERM SUS. BD G/A (EUR)	Fonds communs de placement obligataires	5,72	Luxembourg
DNCA INV GL NEW WLD SI EUR	Fonds d'actions	5,18	Luxembourg
THEMATICS WATER FUND S/A EUR	Fonds d'actions	4,98	Luxembourg
DNCA SRI EURO QUALITY I(C) EUR	Fonds d'actions	4,24	France
MIROVA WOM LEAD EQUITY FUND SI/A EUR	Fonds d'actions	3,98	Luxembourg
DNCA INVEST BEYOND SEMPEROSA SI/A EUR	Fonds d'actions	2,98	Luxembourg
OSSIAM BBG USA PAB UCITS EU SE EUR	Trackers OPC	2,83	Irlande
MIROVA EUROP.ENVIRONM. EQTY SI/A-NPF EUR	Fonds d'actions	2,58	Luxembourg
VEGA OBLIGATIONS EURO ISR SI (C) EUR	Fonds communs de placement obligataires	2,58	France

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre trimestres de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 02/01/2025 au 31/12/2025

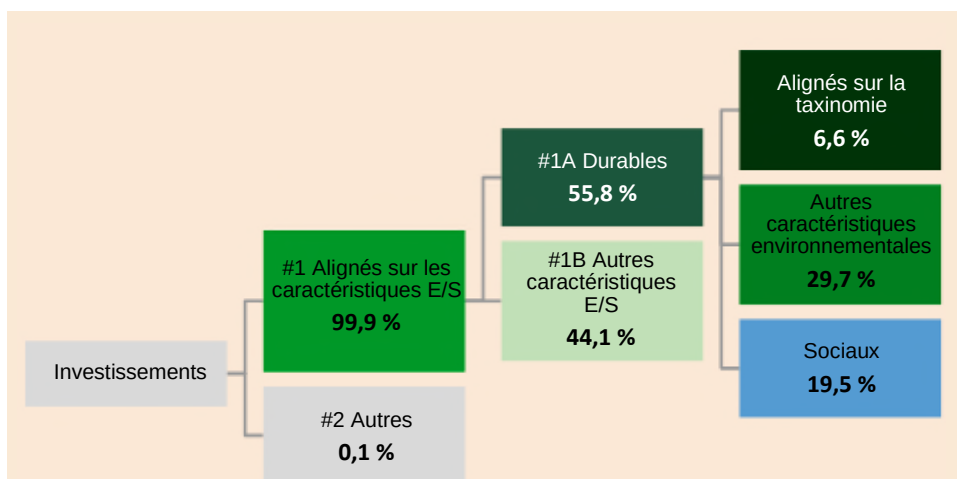


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au cours de la période de référence, la part moyenne d'investissements durables était de 55,8 % (sur la base de la moyenne des quatre clôtures trimestrielles).

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.



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 sur le plan environnemental et social ;
- 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 ?

À la fin de la période de référence, le résultat ex post de l'alignement sur la taxinomie de l'UE était de 6,6 % (sur la base du chiffre d'affaires).

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Pour être conforme 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.

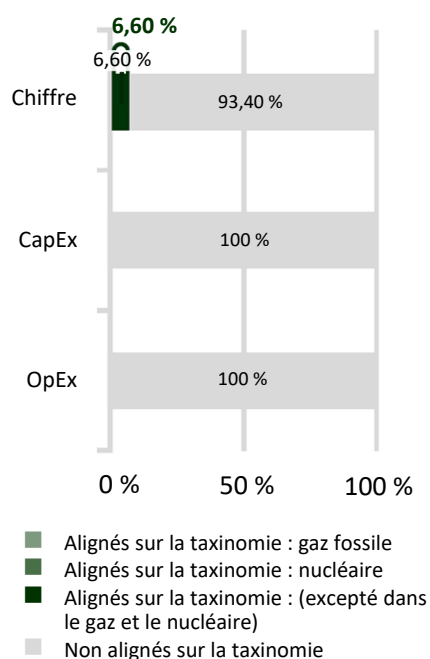
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- ☐ Oui :
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

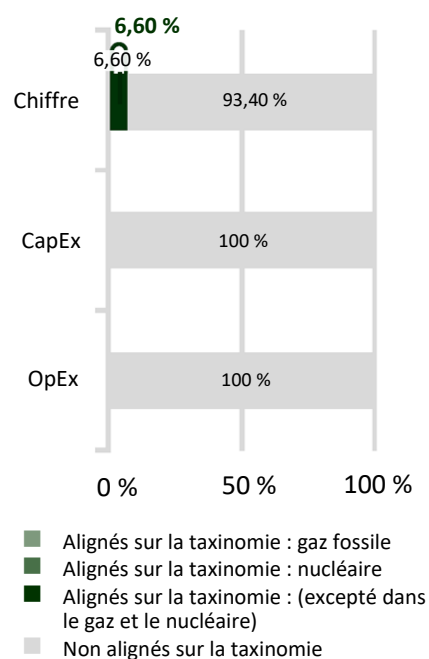
1. Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative 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.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % du total des investissements

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Remarque :

- L'alignement de ces activités économiques sur la taxinomie de l'UE est basé sur les revenus directement déclarés par la société dans laquelle le produit financier investit ou sur des données équivalentes recueillies ou estimées par un fournisseur de données tiers sur la base des informations accessibles au public. Les investissements qui sont au moins alignés sur la taxinomie ne sont pas soumis à la garantie d'un réviseur d'entreprises ou à l'examen d'un tiers.
- Le calcul des résultats ex post a été effectué sur la base de l'alignement sur la taxinomie de l'UE selon une approche de transparence des investissements sous-jacents.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés 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 ?**

L'alignement des Fonds sur la taxinomie est resté stable.

 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 ?

Au cours de la période de référence, la proportion moyenne d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE était de 29,7 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, la proportion moyenne d'investissements durables ayant un objectif social était de 19,5 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « 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 différerait-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)

Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund

Modèle d'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 : Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund

Identifiant d'entité juridique : 636700JWJQL5X04EPK83

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



X

Non



Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



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 85,7 % d'investissements durables



ayant un objectif environnemental 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 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



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a promu

- La réduction des émissions de gaz à effet de serre (« GES ») grâce à l'application des contraintes de portefeuille suivantes :
 - o les émissions totales de GES doivent être inférieures à celles de l'Univers d'investissement ;
 - o l'intensité des émissions de GES doit être inférieure à celle de l'Univers d'investissement ;

- o les émissions potentielles de GES provenant des réserves doivent être inférieures à celles de l'Univers d'investissement.
- Normes sociales minimales et prise en compte active des questions environnementales par l'application d'un :
 - o Filtre normatif : exclusion des titres de sociétés impliquées dans des violations graves des normes internationales généralement admises en matière de comportement responsable de l'entreprise et dans certaines activités commerciales controversées ; et
 - o Filtre Best-In-Class : exclusion d'au moins 20 % des sociétés identifiées comme étant les titres les moins bien notés de chaque secteur de l'Univers d'investissement, selon les indicateurs ESG, qui comprennent les émissions de carbone, la surveillance de la chaîne d'approvisionnement et la politique publique.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Indicateur de durabilité	Valeur 2022 (moyenne des valeurs trimestrielles)	Valeur de l'Univers d'investissement 2022 (Indice Shiller Barclays CAPE US Sector Value Net TR)	Valeur 2023 (moyenne des valeurs trimestrielles)	Valeur de l'Univers d'investissement 2023 (Indice Shiller Barclays CAPE US Sector Value Net TR)	Valeur 2024 (moyenne des valeurs trimestrielles)	Valeur de l'Univers d'investissement 2024 (Indice Shiller Barclays CAPE US Sector Value Net TR)	Valeur 2025 (moyenne des valeurs trimestrielles)	Valeur de l'Univers d'investissement 2025 (Indice Shiller Barclays CAPE US Sector Value Net TR)
Score ESG total, compris entre 0 et 100, 100 étant le meilleur score.	67,7	64,9	65,6	63,6	66,0	63,4	54,6	55,5
Émissions totales de GES (scopes 1 + 2 + 3), tCO ₂ e	48 508	71 582	54 545	102 327	6 138	10 114	1 812	1 886
Intensité des émissions de GES, tCO ₂ e/million d'euros de chiffre d'affaires	166	307	149	263	159	264	153	212
Émissions de GES provenant des réserves	0,0	0,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

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.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Objectifs des investissements durables du Fonds :

- Contribuer activement à la réalisation des objectifs de l'Accord de Paris ;
- Réduire les émissions de GES, en particulier grâce à des objectifs de réduction des émissions fondés sur la science et à des engagements « zéro émission nette » ;
- Réduire la perte de biodiversité.

Contribution des investissements durables du Fonds à ces objectifs :

La société de gestion a défini des indicateurs pertinents pour les objectifs des investissements durables du Fonds, dans le but de surveiller et d'évaluer leur qualité. Les investissements durables du Fonds sont considérés comme ayant contribué à leurs objectifs s'ils atteignent les seuils fixés par la Société de gestion ou s'ils restent en deçà de ces seuils, selon le cas.

- **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 Fonds a veillé à ce que ses investissements durables ne causent de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social durable en prenant en compte les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité indiqués dans le tableau ci-dessous et en mettant en œuvre des mesures de gestion (telles que l'exercice des droits de vote en tant qu'actionnaire, la communication écrite ou la participation à des réunions avec la direction des sociétés dans lesquelles il a investi, la mise en place d'actions d'engagement documentées et limitées dans le temps avec des objectifs spécifiques en matière de durabilité).

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Indicateur concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité	Thème	Élément de mesure	Politique du Fonds	Critère de la politique d'investissement durable d'Ossiam
Émissions de gaz à effet de serre	Émissions de GES	Émissions de GES de scope 1	Les principales incidences négatives sont prises en compte dans la définition de l'investissement durable de la Société de gestion. Pour être considérée comme un investissement durable, chaque société dans laquelle le produit financier investit doit atteindre ou rester en deçà, selon le cas, de certains seuils qui ont été fixés en tenant compte des indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité.	Sociétés dont les émissions de GES de scope 1 sont supérieures à un seuil fixé par le Comité ESG d'Ossiam, en fonction de la distinction entre pays développés et émergents (afin de tenir compte des facteurs structurels) et du secteur économique (afin de tenir compte des spécificités de l'activité)
		Émissions de GES de scope 2		Sociétés dont les émissions de GES de scope 2 sont

			supérieures à un seuil fixé par le Comité ESG d'Ossiam, en fonction de la distinction entre pays développés et émergents (afin de tenir compte des facteurs structurels) et du secteur économique (afin de tenir compte des spécificités de l'activité).
		Émissions de GES de scope 3	Sociétés dont les émissions de GES de scope 3 sont supérieures à un seuil fixé par le Comité ESG d'Ossiam, en fonction de la distinction entre pays développés et émergents (afin de tenir compte des facteurs structurels) et du secteur économique (afin de tenir compte des spécificités de l'activité).
		Émissions totales de GES	Sociétés dont les émissions de GES des scopes 1, 2 et 3 sont supérieures à un seuil fixé par le Comité ESG d'Ossiam, en fonction de la distinction entre pays développés et émergents (afin de tenir compte des facteurs structurels) et du secteur économique (afin de tenir compte des spécificités de l'activité).
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	Sociétés dont les émissions de GES des scopes 1, 2 et 3 sont supérieures à un seuil fixé par le Comité ESG d'Ossiam, en fonction de la distinction entre pays développés et émergents (afin de tenir compte des facteurs structurels) et du secteur économique (afin de tenir compte des spécificités de l'activité).
	Intensité des GES des sociétés en portefeuille	Intensité des GES des sociétés en portefeuille	Sociétés dont l'intensité des GES des scopes 1, 2 et 3 est supérieure à un seuil fixé par le Comité ESG d'Ossiam, en fonction de la distinction entre pays développés et émergents (afin de tenir compte des facteurs structurels) et du secteur économique (afin de tenir compte des spécificités de l'activité).
	Exposition aux sociétés	Part des investissements dans des	Les sociétés impliquées dans l'exploration et la production pétrolières dans l'Arctique,

	actives dans le secteur des combustibles fossiles	sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		les sables bitumineux ou les sociétés fortement exposées aux combustibles fossiles présentant des risques ESG significatifs.
	Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables, exprimée en pourcentage du total des sources d'énergie		Sociétés dont la part de consommation ou de production d'énergie non renouvelable est élevée et qui présentent des risques ESG significatifs.
	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Consommation d'énergie en GWh par million d'euros de chiffre d'affaires des sociétés bénéficiaires d'investissements, par secteur à fort impact climatique		Sociétés dont la somme des données individuelles de consommation d'énergie (pondérée par la valeur d'entreprise) est supérieure au seuil fixé par le Comité ESG d'Ossiam en fonction de la région (développée ou émergente). La somme est calculée pour l'ensemble des secteurs suivants : agriculture, sylviculture et pêche, construction, fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et de climatisation, fabrication, activités minières et extractives, activités immobilières, transport et stockage, approvisionnement en eau, assainissement, gestion des déchets et dépollution, vente en gros, commerce de détail, réparation de véhicules motorisés et de motos
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité, si les activités de ces sociétés		Sociétés dont les activités peuvent avoir une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité. Pour ce critère, Ossiam exclut les sociétés dont l'abondance moyenne des espèces (Mean Species Abundance ou MSA) est inférieure à un seuil fixé par le Comité ESG d'Ossiam

		ont une incidence négative sur ces zones		
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau produits par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée		Sociétés pour lesquelles le niveau de rejets dans l'eau ajusté en fonction de la valeur d'entreprise est supérieur au seuil fixé par le Comité ESG d'Ossiam en fonction de la région (développée/émergente).
Déchets	Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Tonnes de déchets dangereux et de déchets radioactifs produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée		Sociétés pour lesquelles le niveau de déchets dangereux ajusté en fonction de la valeur d'entreprise est supérieur au seuil fixé par le Comité ESG d'Ossiam en fonction de la région (développée/émergente).
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales		Entreprises qui enfreignent l'un des 10 principes du Pacte mondial des Nations unies
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ne possèdent pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes/différends pour y remédier		Entreprises qui ne disposent pas de mécanisme 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, et qui font l'objet de vives controverses.

		Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales		
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements		Entreprises dont l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé est supérieur au niveau fixé par le Comité ESG d'Ossiam.
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres		Entreprises dont la mixité des sexes au sein du conseil d'administration est inférieure au niveau défini par le Comité ESG d'Ossiam.
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées		Entreprises impliquées dans des activités d'armes controversées.
Indicateur climatique supplémentaire	Investissements dans des sociétés n'ayant pas mis en place de mesures de réduction des émissions de carbone	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas pris d'initiatives pour réduire leurs émissions de carbone aux fins du respect de l'accord de Paris		Entreprises qui n'ont pas mis en place d'initiatives de réduction du carbone. Ossiam supprime de la liste toutes les entreprises qui ont défini des objectifs SBTi ou qui sont déjà en phase avec l'Accord de Paris (conformité mesurée par le score de température).
Indicateur social supplémentaire	Taux d'accidents	Taux d'accidents dans les sociétés concernées, en moyenne pondérée		Entreprises dont le taux d'accidents (mesuré par le taux d'accidents du travail déclarés en %) est supérieur au niveau fixé par le Comité ESG d'Ossiam.

— — — 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 :

L'alignement est assuré par l'utilisation d'un Filtre normatif, tel que défini dans le Supplément, qui exclut les sociétés impliquées dans des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et/ou des principes directeurs de l'OCDE Principes directeurs à l'intention des entreprises multinationales et 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 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 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 décidé de prendre en considération certaines des principales incidences négatives (PAI) dans le cadre du Filtre normatif et du processus d'optimisation et de pondération du portefeuille décrit dans la section Stratégie d'investissement du Supplément.

Indicateur d'incidences négatives	Thème	Élément de mesure	Valeur sur la période considérée	Politique du Fonds
Émissions de gaz à effet de serre	Émissions de GES	Émissions de GES de scope 1	297 tCO2e	- À chaque date de rééquilibrage, les calculs sont effectués à partir des données au niveau des titres. L'intensité des émissions de GES totales et des émissions de GES du portefeuille doit être inférieure de 40 % aux émissions liées à l'Univers d'investissement, tel que défini dans le Supplément.
		Émissions de GES de scope 2	255 tCO2e	
		Émissions de GES de scope 3	1 259 tCO2e	
		Émissions totales de GES	1 812 tCO2e	

	Intensité des GES des sociétés en portefeuille	Intensité des GES des sociétés en portefeuille	152 tCO2/million d'euros de chiffre d'affaires	- Entre les dates de rééquilibrage, les discussions avec les sociétés et le vote sur les résolutions pertinentes, comme décrit dans la politique d'engagement et de vote d'Ossiam, contribuent à réduire les PAI sur ces facteurs de durabilité.
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,0 %	- À chaque date de rééquilibrage, chaque société est sélectionnée pour être intégrée au portefeuille sous réserve que son évaluation indique qu'elle ne contribue pas à une PAI. - Entre les dates de rééquilibrage, les discussions avec les sociétés et le vote sur les résolutions pertinentes, comme décrit dans la politique d'engagement et de vote d'Ossiam, contribuent à réduire les PAI sur ces facteurs de durabilité.
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,0 %	



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs (moyenne)	Pays
Eli Lilly & Co	Fabrication	1,9 %	États-Unis
Walmart Inc	Commerce de gros et de détail ; réparation de véhicules motorisés et de motos	1,8 %	États-Unis
Tesla Inc	Fabrication	1,7 %	États-Unis
Comcast Corp	Informations et communication	1,7 %	États-Unis

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2025 au 31/12/2025

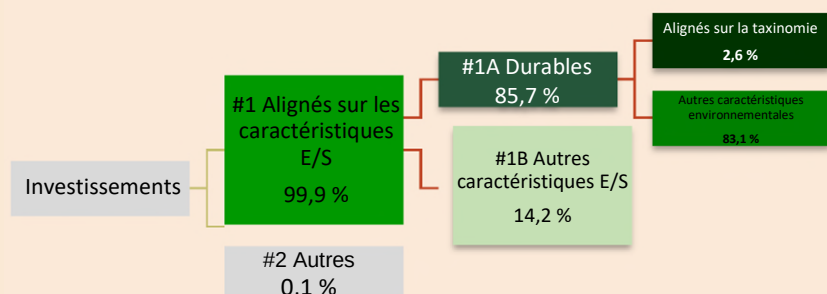
Procter & Gamble Co/The	Fabrication	1,6 %	États-Unis
Procter & Gamble Co/The	Fabrication	1,6 %	États-Unis
Fox Corp	Informations et communication	1,5 %	États-Unis
Newmont Corp	Exploitation minière et carrières	1,5 %	États-Unis
Ecolab Inc	Fabrication	1,5 %	États-Unis
Take-Two Interactive Software	Informations et communication	1,4 %	États-Unis
Booking Holdings Inc	Informations et communication	1,4 %	États-Unis
Target Corp	Commerce de gros et de détail ; réparation de véhicules motorisés et de motos	1,4 %	États-Unis
Booking Holdings Inc	Informations et communication	1,4 %	États-Unis
Take-Two Interactive Software	Informations et communication	1,4 %	États-Unis
TJX Cos Inc/The	Commerce de gros et de détail ; réparation de véhicules motorisés et de motos	1,4 %	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

● Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.



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 sur le plan environnemental et social.
- 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 ?

Secteurs économiques	Pondération moyenne
Hébergement et restauration	3,2 %
Restaurants et services de restauration mobile	3,2 %
Arts, divertissements et loisirs	1,5 %
Activités créatives, artistiques et de divertissement	1,0 %
Jeux d'argent et paris	0,5 %
Construction	0,4 %
Construction de bâtiments	0,4 %
Activités financières et d'assurance	2,2 %
Assurance non-vie	2,2 %
Santé humaine et activités sociales	0,4 %
Activités hospitalières	0,1 %
Autres activités de santé humaine	0,3 %
Activités médicales spécialisées	0,0 %
Informations et communication	28,0 %
Activités de production de films, de vidéos et de programmes de télévision	6,9 %
Activités d'agence de presse	1,1 %
Activités de programmation et de diffusion	6,9 %
Publication de jeux informatiques	5,3 %
Publication d'annuaires et de listes de diffusion	1,1 %
Activités de télécommunications filaires	6,7 %
Fabrication	33,9 %
Production de cuivre	0,4 %
Distillation, rectification et mélange de spiritueux	0,2 %
Fabrication d'articles en fourrure	0,8 %
Fabrication de produits chimiques de base, d'engrais et de composés azotés, de plastiques et de caoutchouc synthétique sous forme primaire	1,4 %
Fabrication de produits pharmaceutiques de base	4,0 %
Fabrication de bière	0,2 %
Fabrication de ciment	1,2 %
Fabrication de confiseries au cacao, au chocolat et au sucre	0,3 %
Fabrication de condiments et d'assaisonnements	0,1 %
Fabrication de produits électroniques grand public	1,1 %
Fabrication de carton, de carton ondulé et de conteneurs de papier et de carton	1,4 %
Fabrication d'engrais et de composés azotés	0,2 %
Fabrication de jeux et de jouets	0,1 %
Fabrication de produits ménagers et sanitaires et d'équipements de toilette	5,1 %
Fabrication d'instruments et d'appareils de mesure, de test et de navigation	0,3 %
Fabrication d'équipements d'irradiation, électromédicaux et électrothérapeutiques	0,1 %

Pour être conforme 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.

Fabrication d'emballages en métal léger	0,2 %
Fabrication d'instruments et de fournitures médicaux et dentaires	1,8 %
Fabrication de véhicules motorisés	2,6 %
Fabrication d'autres produits chimiques n.c.a.	4,1 %
Fabrication de peintures, vernis et revêtements similaires, d'encre d'impression et de mastics	0,8 %
Fabrication de parfums et de préparations pour toilettes	1,7 %
Fabrication de pesticides et autres produits agrochimiques	0,4 %
Fabrication de préparations pharmaceutiques	0,0 %
Fabrication de produits d'emballage en plastique	0,3 %
Fabrication de savon et de détergents, de produits de nettoyage et de polissage	1,9 %
Fabrication de boissons non alcoolisées ; production d'eaux minérales et d'autres eaux en bouteille	2,8 %
Fabrication de tubes, de tuyaux, de profilés creux et de raccords connexes en acier	0,4 %
Exploitation minière et carrières	1,5 %
Extraction d'autres minerais non ferreux	1,5 %
Activités professionnelles, scientifiques et techniques	5,8 %
Agences de publicité	2,3 %
Recherche et développement expérimental sur les sciences naturelles et l'ingénierie	3,5 %
Transport et stockage	0,1 %
Transport maritime et côtier de passagers	0,1 %
Commerce de gros et de détail ; réparation de véhicules motorisés et de motos	21,9 %
Agents impliqués dans la vente de diverses marchandises	0,8 %
Agents impliqués dans la vente de nourriture, de boissons et de tabac	2,0 %
Vente au détail dans des magasins non spécialisés	11,0 %
Vente au détail de vêtements dans des magasins spécialisés	3,5 %
Vente au détail d'articles cosmétiques et de toilette dans des magasins spécialisés	0,2 %
Vente au détail de fleurs, plantes, graines, engrais, animaux domestiques et aliments pour animaux dans des magasins spécialisés	0,2 %
Vente au détail de matériel, de peintures et de verre dans des magasins spécialisés	1,5 %
Vente au détail d'équipements de communication et d'information dans des magasins spécialisés	0,2 %
Vente au détail d'autres équipements ménagers dans des magasins spécialisés	0,4 %
Vente au détail sur des étals et des marchés de produits alimentaires, de boissons et de tabac	0,1 %
Vente au détail sur des étals et des marchés de produits textiles, vêtements et chaussures	1,0 %
Vente de gros de métaux et minerais métalliques	0,2 %
Vente de gros de produits pharmaceutiques	0,6 %

Les chiffres peuvent ne pas totaliser 100 % en raison de l'arrondissement



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion des investissements classés comme durables avec un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE était de 2,6 %.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- le **chiffre d'affaires** reflète la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.
- les **dépenses d'investissement** (CapEx) montrent les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- les **dépenses d'exploitation** (OpEx) reflètent les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

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'UE¹ ?

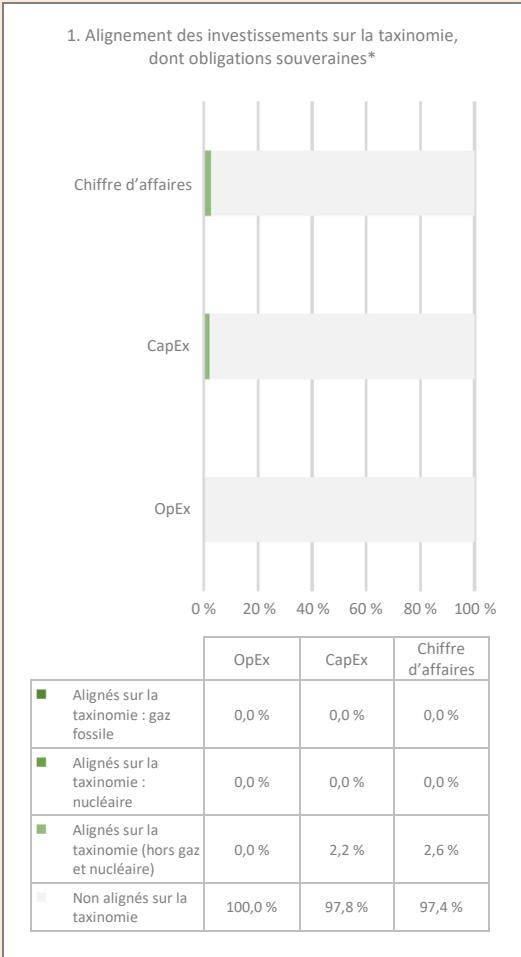
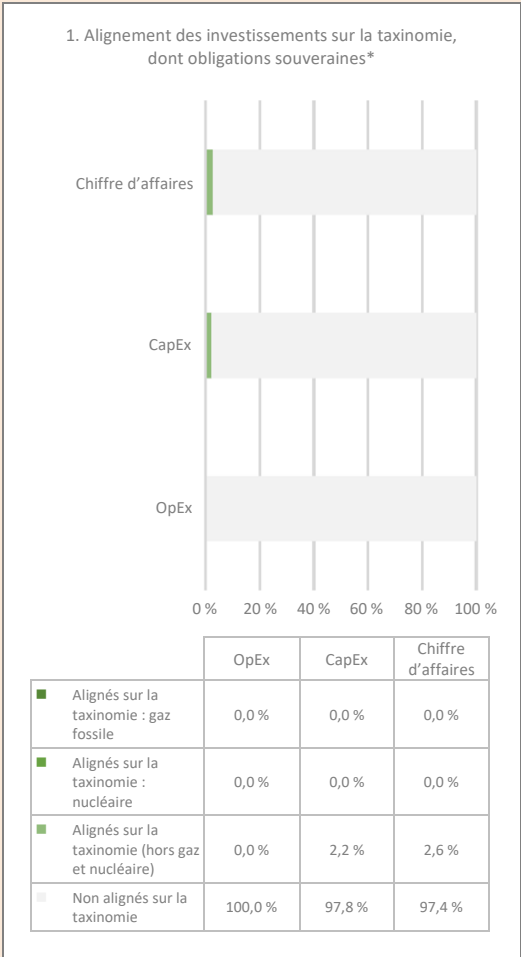
☐ Oui :

☐ 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.



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie 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 réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Fonds	Proportion d'investissements dans des activités transitoires	Proportion d'investissements dans des activités habilitantes
OSSIAM ESG LOW CARBON S HILLER BARCLAYS CAPE® US S ECTOR UCITS ETF	0,0 %	2,5 %

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Proportion des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE	Valeur 2022	Valeur 2023	Valeur 2024	Valeur 2025	Différence
OSSIAM ESG LO W CARBON SHILL ER BARCLAYS CAPE® US SECTOR UCITS ETF	5,1 %	0,0 %	1,3 %	2,6 %	Cette période de référence a enregistré une hausse de 1,3 % par rapport à la période de référence précédente



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Au cours de la période considérée, la proportion des investissements du Fonds classés comme durables avec un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE était de 83,1 %. La politique en matière de développement durable, utilisée pour déterminer la classification des investissements durables du Fonds, prend en compte les entités qui ne sont pas soumises au reporting relatif à la taxinomie de l'UE.



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.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » se composaient :

- de liquidités dans la mesure nécessaire à la bonne gestion quotidienne du Fonds. Ainsi, aucune protection environnementale ou sociale n'était requise ;
- d'instruments dérivés qui peuvent être utilisés à des fins de couverture de change dans les classes d'actions non libellées en USD. Ainsi, aucune protection environnementale ou sociale n'était requise.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

La société de gestion d'actifs est un Gestionnaire financier actif. Elle intègre l'analyse ESG dans ses stratégies d'investissement. Elle s'engage auprès des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi pour promouvoir des approches durables. Elle vote lors des assemblées générales annuelles d'une manière qui favorise les pratiques durables et en accord avec ce qu'il ressort de ses conversations avec les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi. Ces deux derniers points sont décrits dans la politique de vote et d'engagement d'Ossiam, disponible sur le site Web de la Société.

Au cours de la période de référence, les conversations avec les entreprises dans lesquelles nous investissons se sont concentrées sur la prévention des pertes liées à la biodiversité, les approches durables telles que l'agriculture régénératrice et les questions environnementales, y compris le changement climatique. En ce qui concerne la gouvernance, nous avons poursuivi nos discussions sur la gestion des plans de réduction des émissions de gaz à effet de serre, l'introduction de mesures favorisant la durabilité dans les politiques de rémunération des entreprises et l'amélioration des compétences et de la formation des directeurs en matière de développement durable.

Ossiam continue de participer à des initiatives collectives visant à encourager les entreprises à signaler leurs émissions (avec CDP), à promouvoir de meilleures approches en matière de production de protéines animales (avec FAIRR) et à trouver des solutions concernant les entreprises confrontées à de graves controverses sociales ou environnementales (avec ISS). Ossiam joue également un rôle actif dans l'initiative Nature Action 100, qui encourage les entreprises à évaluer leur interaction avec la nature et à structurer leur approche, en participant à quatre groupes de travail.

La Société de gestion publie des rapports détaillant et résumant ses activités d'engagement et de vote, disponibles sur son site Internet.

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 Health Fund, Thematics Safety Fund, Thematics Water Fund et Thematics Wellness Fund.

Thematics Health Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 a, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Thematics Health Fund**
 Identifiant d'entité juridique : **6367 0058A83FS9IRW5 81**

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** : ____ %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



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** : **95,50 %**



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 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 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 ?

L'objectif d'investissement durable du Fonds est de contribuer à l'amélioration de la qualité des solutions en matière de santé et de soins de santé, des prestations y relatives et de l'accès à celles-ci afin d'améliorer la qualité de vie et le bien-être général.

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 le score de risque 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. Les résultats des indicateurs de développement durable au 31/12/2025 sont les suivants :

- 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 provenant d'émetteurs dont les revenus d'activités nuisibles et/ou controversées dépassent les seuils définis en interne (% de l'exposition aux revenus) 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 Fonds 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 30 % des titres les moins bien notés de cette dernière sur la base de la note de risque ESG attribuée par un prestataire externe.
- L'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (WACI) du Fonds a surperformé celle de l'Univers investissable.
- Le pourcentage de mixité au sein des organes de gouvernance du Fonds a surperformé celui de l'Univers investissable.
- 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 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.
- Pourcentage total de votes soumis et confirmés : 100 %.
- Pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable : 100 %.
- Le nombre d'engagements ESG initiés en 2025 est de 5.

...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 ?

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du règlement SFDR à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion basée sur les produits, évaluation basée sur la conduite/les normes, intégration ESG, vote et engagement.

- Le Gestionnaire financier exclut les sociétés suivantes : celles qui génèrent plus de 5 % des revenus à partir des combustibles fossiles, ou plus de 1 % à partir de l'extraction et la distribution de charbon thermique (PAI 4) ; les fournisseurs d'électricité qui produisent de l'énergie non renouvelable (PAI 5) ; les sociétés qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) (PAI 14).
- Dans le cadre de l'évaluation basée sur la conduite/les normes, le Gestionnaire financier exclut les sociétés qui ne sont pas conformes aux normes internationales, et il gère les controverses. Par conséquent, le Gestionnaire financier exclut : les sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les directives de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 10) ; les sociétés dont les activités ont une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7).
- 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 dans lesquelles le produit financier a investi (PAI 3) ; part de consommation 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) ; mixité au sein des organes de gouvernance (PAI 13) ; initiatives de réduction des émissions de carbone (PAI supplémentaire) et politique de lutte contre la corruption et les actes de corruption (PAI supplémentaire) ; absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 11).
- 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 : les sociétés dont les processus de divulgation et de gouvernance sont insuffisants en matière d'émissions de GES (PAI 1), d'intensité de GES (PAI 3) et d'empreinte

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.

carbone (PAI 2), les sociétés dont les activités ont une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) et qui présentent un écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes (PAI 12) ; les sociétés qui ne disposent pas de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 11) ; les sociétés qui n'ont pas pris d'initiatives de réduction des émissions de carbone visant à respecter l'Accord de Paris (PAI supplémentaire).

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 ; le Gestionnaire financier intègre également dans l'analyse ESG les processus et les mécanismes de conformité des sociétés 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. Il s'engage également auprès de certaines sociétés qui ne disposent pas de ces processus et mécanismes.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Gestionnaire financier étudie les PAI du règlement SFDR à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion basée sur les produits, évaluation basée sur la conduite/les normes, intégration ESG, vote et engagement.

- Le Gestionnaire financier exclut les sociétés suivantes : celles qui génèrent plus de 5 % des revenus à partir des combustibles fossiles, ou plus de 1 % à partir de l'extraction et la distribution de charbon thermique (PAI 4) ; les fournisseurs d'électricité qui produisent de l'énergie non renouvelable (PAI 5) ; les sociétés qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) (PAI 14).
- Dans le cadre de l'évaluation basée sur la conduite/les normes, le Gestionnaire financier exclut les sociétés qui ne sont pas conformes aux normes internationales, et il gère les controverses. Par conséquent, le Gestionnaire financier exclut : les sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les directives de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 10) ; les sociétés dont les activités ont une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7).
- 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 dans lesquelles le produit financier a investi (PAI 3) ; part de consommation 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) ; mixité au sein des organes de gouvernance (PAI 13) ; initiatives de réduction des émissions de carbone (PAI supplémentaire) et politique de lutte contre la corruption et les actes de corruption (PAI supplémentaire) ; absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 11).

- 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 : les sociétés dont les processus de divulgation et de gouvernance sont insuffisants en matière d'émissions de GES (PAI 1), d'intensité de GES (PAI 3) et d'empreinte carbone (PAI 2), les sociétés dont les activités ont une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) et qui présentent un écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes (PAI 12) ; les sociétés qui ne disposent pas de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 11) ; les sociétés qui n'ont pas pris d'initiatives de réduction des émissions de carbone visant à respecter l'Accord de Paris (PAI supplémentaire).

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 ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
LONZA GROUP AG-REG SE CHF	Biotechnologie	4,44	Suisse
BOSTON SCIENTIFIC CORP UN USD	Équipement médical	4,05	États-Unis
ASTRAZENECA PLC LN GBp	Produits pharmaceutiques	3,92	Royaume-Uni
ELI LILLY & CO UN USD	Produits pharmaceutiques	3,83	États-Unis
NOVONESIS (NOVOZYMES) B DC DKK	Biotechnologie	3,62	Danemark
ALCON INC UN USD	Fournitures médicales	3,33	Suisse
DSM-FIRMENICH AG GD EUR	Produits alimentaires	3,28	Suisse
INTUITIVE SURGICAL INC UW USD	Équipement médical	3,21	États-Unis
DANAHER CORP UN USD	Équipement médical	2,9	États-Unis
NATERA INC UW USD	Services médicaux	2,84	États-Unis
ESSILORLUXOTTICA FP EUR	Fournitures médicales	2,81	France
STRYKER CORP UN USD	Équipement médical	2,8	États-Unis
SIEMENS HEALTHINEERS AG GY EUR	Équipement médical	2,69	Allemagne
LABCORP HOLDINGS INC UN USD	Services médicaux	2,62	États-Unis
VERTEX PHARMACEUTICALS INC UW USD	Produits pharmaceutiques	2,61	États-Unis

Le pays affiché est le pays à risque, à savoir le pays où le titre est domicilié.



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 95,50 % (sur la base de la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence).

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Pour être conforme 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.

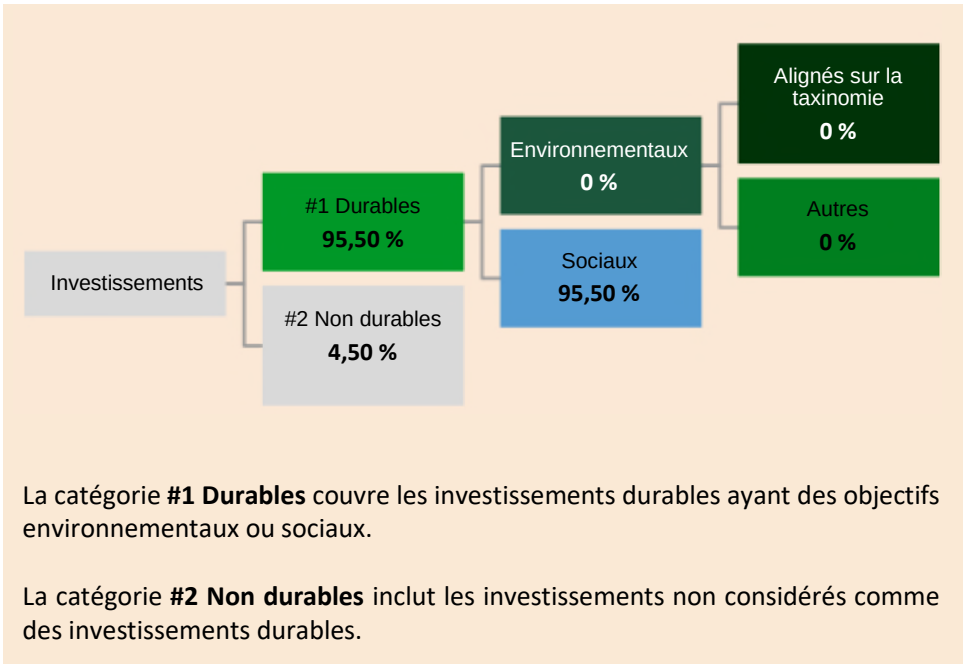
Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- **Chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;

● **Quelle était l'allocation des actifs ?**

Remarque : les résultats sont 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 ;
- Matériaux
- Consommation de base ;
- Consommation discrétionnaire.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Gestionnaire financier par délégation a jugé préférable de fixer le taux d'alignement à 0 %. En effet, après avoir mené les recherches nécessaires, le Gestionnaire financier par délégation a conclu qu'il n'était pas en mesure d'évaluer correctement ce taux d'alignement, les données disponibles n'étant pas suffisamment fiables et/ou exhaustives.

● **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 :

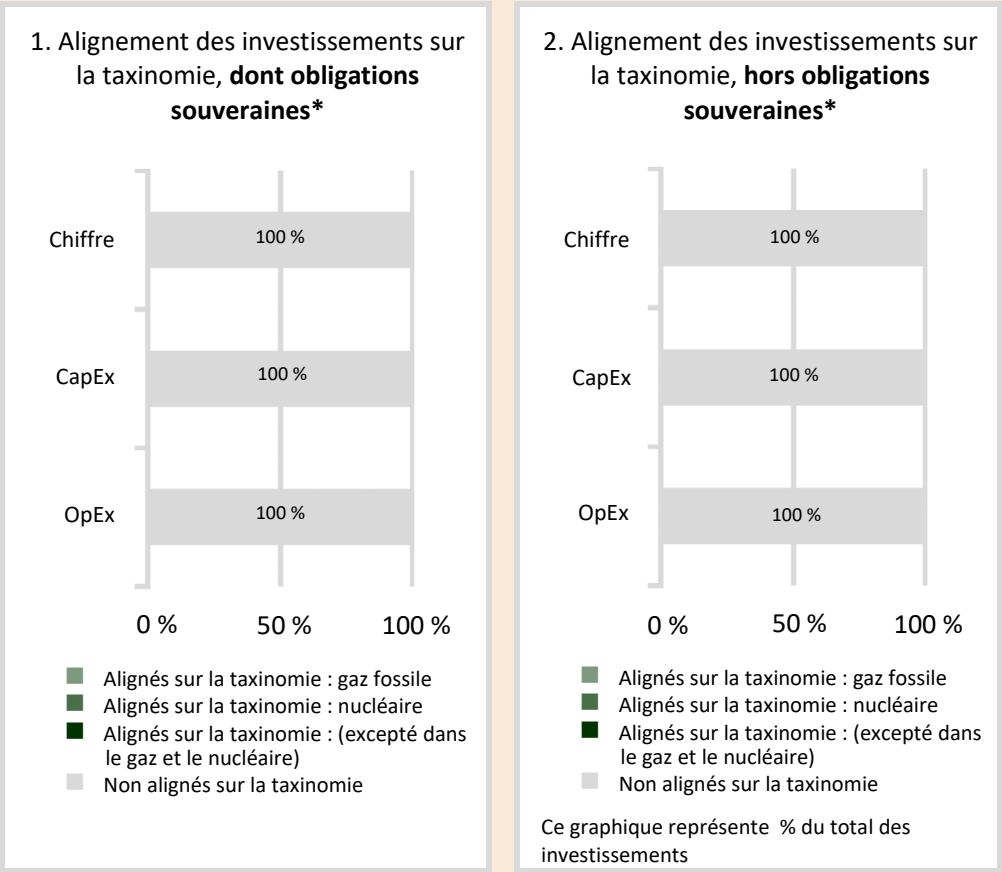
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ 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.

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles

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 réalisés 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.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.

Cette catégorie 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 sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, le Fonds investissait 95,50 % de son actif dans des titres durables sur le plan social (sur la base de la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence).



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 ?

Liquidités et quasi-liquidités à des fins de liquidité et, à titre accessoire, le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés à des fins de couverture. Ces investissements ne s'appuient 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 durable. Le Gestionnaire financier a sélectionné des titres dont les solutions satisfont aux deux critères ci-après :

- ont contribué au thème via les sous-segments du thème qui, à leur tour, ont contribué à 1 ou plusieurs des résultats suivants en matière de durabilité : aider à améliorer la nutrition et promouvoir la disponibilité d'options alimentaires durables ; promouvoir l'accès aux services de santé et aux soins préventifs, ainsi qu'à la santé publique et au bien-être dans leur ensemble ; permettre un suivi et une gestion proactifs de la santé par les individus, promouvoir l'indépendance et améliorer la qualité de vie ; fournir une détection précoce et précise des maladies, favorisant ainsi un traitement en temps opportun et de meilleurs résultats pour les patients ; aider à prévenir les maladies et améliorer la santé publique et le bien-être ; aider les individus à gérer leur poids, à réduire les risques de maladies chroniques, et à améliorer leur santé et leur bien-être ; contribuer à améliorer la précision, la sécurité et l'efficacité des procédures chirurgicales et des dispositifs chirurgicaux implantés dans le corps, afin d'améliorer les résultats pour les patients, de réduire le temps de rétablissement et les coûts des soins de santé, et prévenir les complications générées par les maladies chroniques ; promouvoir l'accès aux services de santé et leur efficacité ; contribuer à accélérer le processus de conception de nouveaux médicaments, réduire les coûts de la recherche et améliorer la précision des traitements ; aider à mieux comprendre les maladies génétiques et permettre des traitements ciblés afin d'obtenir de meilleurs résultats en matière de santé.
- ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership du thème :
 - o Priorité : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfices à partir des produits concernés.
 - o 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 les produits : le Gestionnaire financier a effectué une sélection supplémentaire de l'Univers d'investissement en excluant les titres exposés à des activités nuisibles et controversées, telles que le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, les armes non conventionnelles, etc. Pour plus d'informations, veuillez consulter notre politique d'exclusion.

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 différents, 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. Le score ESG total, qui s'est vu attribuer 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, les Gestionnaires financiers s'assurent que :

- le Fonds a obtenu une meilleure notation ESG que son Univers d'investissement (mesurée comme la moyenne sur 3 mois glissants de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 30 % des titres les moins bien notés de ce dernier sur la base de la note de risque ESG attribuée par un prestataire externe. La couverture a été supérieure à 90 %.
- Le Fonds a surperformé son Univers investissable en matière d'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone.
- Le Fonds a surperformé son Univers investissable en matière de mixité au sein des organes de gouvernance.

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.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence en matière d'investissement durable ?

Sans objet.

- ***En quoi l'Indice de référence différerait-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.

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 a, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

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.

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 : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ 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 : 98,25 %

☐ 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 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 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



Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

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 ?*

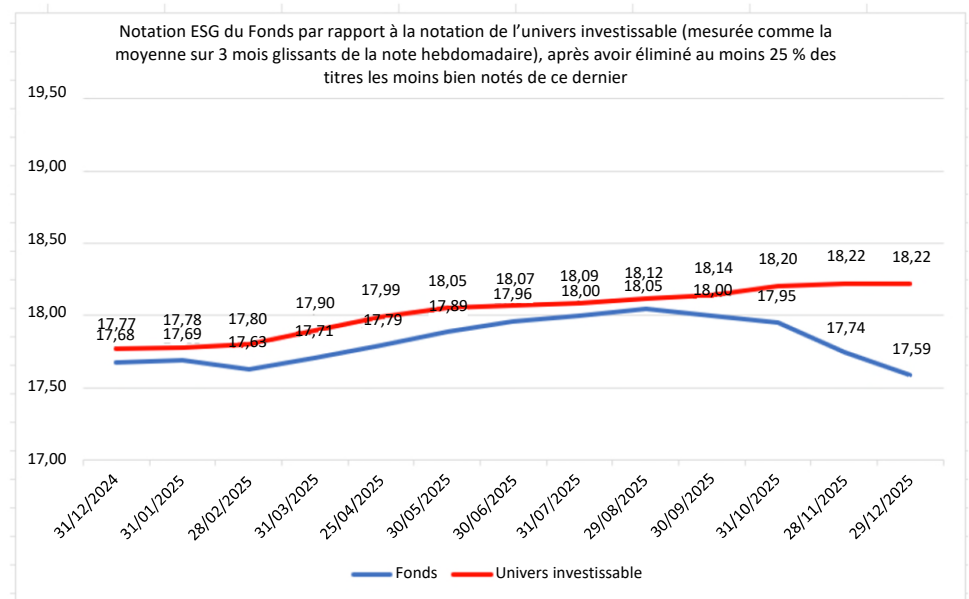
Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence. Sauf indication contraire, les données sont les suivantes au cours de la période de référence :

- 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 provenant d'émetteurs dont les revenus d'activités nuisibles et/ou controversées dépassent les seuils définis en interne (% de l'exposition aux revenus).
- 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 %.
- Le score de risque ESG du Fonds surperforme le score de risque ESG de l'Univers investissable (mesuré comme la moyenne sur 3 mois glissants de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % en 2025, 25 % à compter du 01/01/2025 et, à compter du 01/01/2026, 30 % des titres les moins bien notés de ce dernier sur la base de la note de risque ESG attribuée par un prestataire externe.
- L'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (WACI) du Fonds a surperformé celle de l'Univers investissable.
- Le pourcentage de mixité au sein des organes de gouvernance du Fonds a surperformé celui de l'Univers investissable.
- 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 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 2025 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %. Le pourcentage total de votes confirmés en 2025 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 75 %.
- Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2025 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
- Nombre d'engagements en 2025 : 3.

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.

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 ?

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du règlement 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.

- 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 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 groupes et 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

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.

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 dans lesquelles le produit financier a investi (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 ; le Gestionnaire financier intègre également dans l'analyse ESG les processus et les mécanismes de conformité des sociétés 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. Il s'engage également auprès de certaines sociétés qui ne disposent pas de ces processus et mécanismes.



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 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 principes directeurs 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 dans lesquelles le produit financier a investi (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 principes directeurs 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.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SERVICENOW INC UN USD	Logiciels	3,5	États-Unis
API GROUP CORP UN USD	Services d'ingénierie et de sous-traitance	3,4	États-Unis
ZSCALER INC UW USD	Logiciels	3,39	États-Unis
HALMA PLC LN GBp	Équipement électronique : Jauges et compteurs	3,39	Royaume-Uni
MOTOROLA SOLUTIONS INC UN USD	Équipements de télécommunications	3,38	États-Unis
ROLLINS INC UN USD	Services aux consommateurs : divers Électronique	3,22	États-Unis
OSI SYSTEMS INC UW USD	Équipement : contrôle et filtre	3,21	États-Unis
DIGITAL REALTY TRUST INC UN USD	Autres REIT spécialisés	3,16	États-Unis
EQUINIX INC UW USD	Autres REIT spécialisés	2,98	États-Unis
CLEAN HARBORS INC UN USD	Services d'élimination des déchets	2,97	États-Unis
SYNOPSIS INC UW USD	Logiciels	2,97	États-Unis
WABTEC CORP UN USD	Équipement ferroviaire	2,81	États-Unis
ECOLAB INC UN USD	Produits chimiques : Diversifié	2,69	États-Unis
VARONIS SYSTEMS INC UW USD	Logiciels	2,65	États-Unis
ELASTIC NV UN USD	Logiciels	2,64	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.

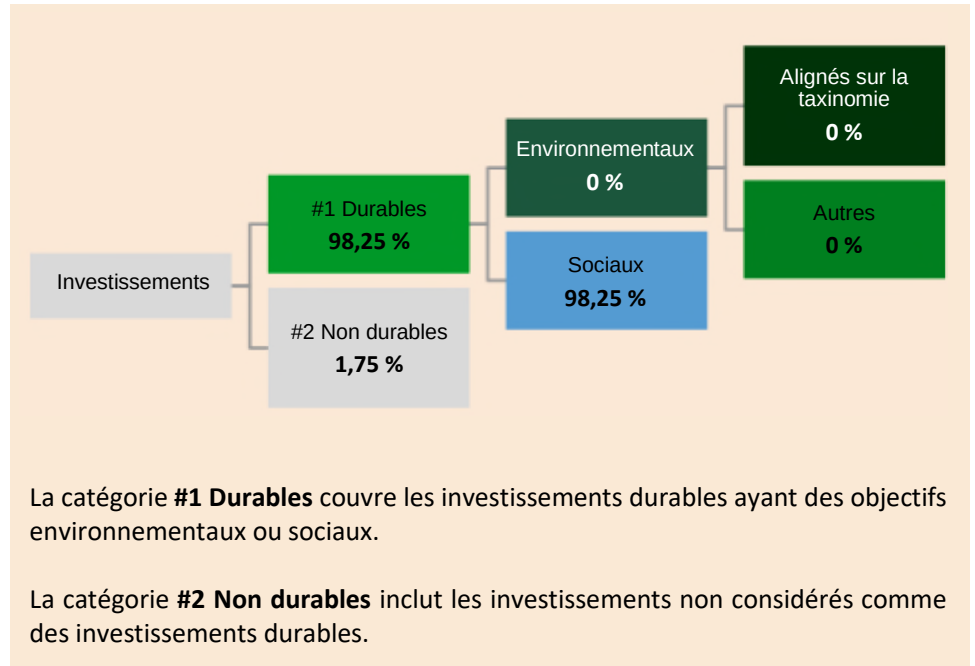


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

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 98,25 % (sur la base de la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence).

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Remarque : les résultats sont 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.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Gestionnaire financier par délégation a jugé préférable de fixer le taux d'alignement à 0 %. En effet, après avoir mené les recherches nécessaires, le Gestionnaire financier par délégation a conclu qu'il n'était pas en mesure d'évaluer correctement ce taux d'alignement, les données disponibles n'étant pas suffisamment fiables et/ou exhaustives.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Pour être conforme 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.

● **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 ?**

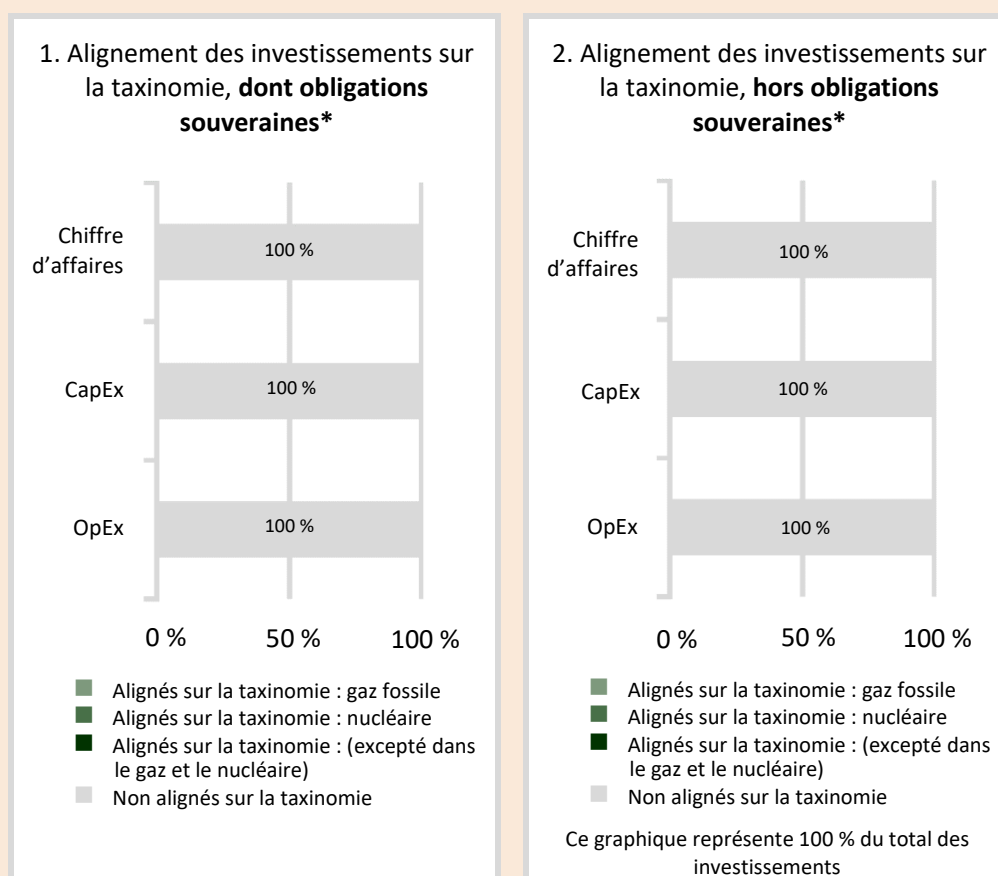
☐ Oui :

☐ 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 réalisés 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.



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 98,25 %.



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 ?

1. Filtrage thématique durable. Le Gestionnaire financier a sélectionné des titres dont les solutions satisfont aux deux critères ci-après :

Ont contribué au thème via les sous-segments du thème qui, à leur tour, contribuent à :

- un ou plusieurs des résultats suivants en matière de durabilité : promouvoir la sécurité et la salubrité des ressources en eau, de la production et de la transformation alimentaire, ainsi que la santé des personnes de manière générale ; améliorer la sécurité et la pérennité des logements, des bâtiments et la qualité de vie des personnes ; faciliter la mobilité en toute sécurité ; améliorer la sécurité et les conditions de travail ; promouvoir la sécurité numérique et la protection de tous ; permettre l'accès à une économie numérique sécurisée ;
- ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership du thème :
 - o Priorité : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfices à partir des produits concernés.
 - o 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 les produits : le Gestionnaire financier a effectué une sélection supplémentaire de l'Univers d'investissement en excluant les titres exposés à des activités nuisibles et controversées, telles que le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, les armes non conventionnelles, etc. Pour plus d'informations, veuillez consulter notre politique d'exclusion.

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

 Cette catégorie 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.

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 différents, 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. Le score ESG total, qui s'est vu attribuer 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 obtenu une meilleure notation ESG que son Univers d'investissement (mesurée comme la moyenne sur 3 mois glissants de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier sur la base de la notation ESG attribuée par un prestataire externe. La couverture était supérieure à 90 %.
- Le Fonds a surperformé son Univers investissable en matière d'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone.
- Le Fonds a surperformé son Univers investissable en matière de mixité au sein des organes de gouvernance.

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 Gestionnaires 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 en matière d'investissement durable ?

Sans objet.

- ***En quoi l'Indice de référence différerait-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.

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, (iii) la transition vers une économie circulaire, (iv) l'utilisation durable et la protection des ressources aquatiques et marines, (v) la prévention et la réduction de la pollution, (vi) 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 a, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

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.

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 ?



☒ Oui



☐ Non

☒ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 63,02 %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ 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 : 34,91 %

☐ 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 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 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 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 :

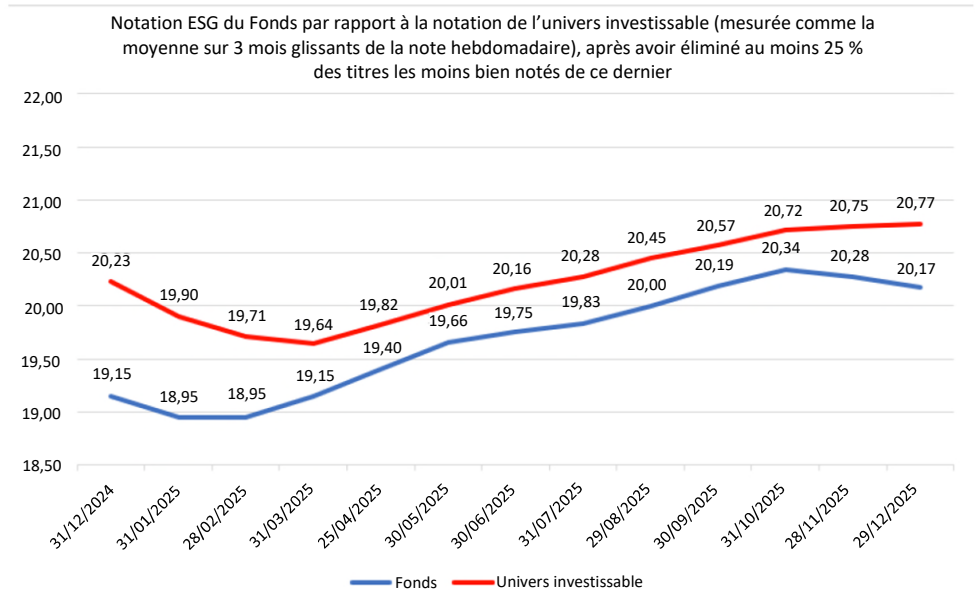
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds qui contribue aux thèmes et répond aux critères de priorité ou de leadership s'élève à 100 % hors liquidités.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs dont les revenus d'activités nuisibles et/ou controversées dépassent les seuils définis en interne (% de l'exposition aux revenus).
- 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 %.
- Le score de risque ESG du Fonds surperforme le score de risque ESG de l'Univers investissable (mesuré comme la moyenne sur 3 mois glissants de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % en 2024, 25 % à compter du 01/01/2025 et, à compter du 01/01/2026, 30 % des titres les moins bien notés de ce dernier sur la base de la note de risque ESG attribuée par un prestataire externe.
- L'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (WACI) du Fonds a surperformé celle de l'Univers investissable.
- Le pourcentage de mixité au sein des organes de gouvernance du Fonds a surperformé celui de l'Univers investissable.
- 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 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 2025 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %. Le pourcentage total de votes confirmés en 2025 est de 87 %, ce qui est supérieur au minimum de 75 %.
- Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2025 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
- Nombre d'engagements en 2025 : 3.

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.

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 ?

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du règlement SFDR à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion basée sur les produits, évaluation basée sur la conduite/les normes, intégration ESG, vote et engagement.

- Le Gestionnaire financier exclut les sociétés suivantes : celles qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles, ou plus de 1 % à partir de l'extraction et la distribution de charbon thermique (PAI 4) ; les fournisseurs d'électricité qui produisent de l'énergie non renouvelable (PAI 5) ; les sociétés qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) (PAI 14).
- Dans le cadre de l'évaluation basée sur la conduite/les normes, le Gestionnaire financier exclut les sociétés qui ne sont pas conformes aux normes internationales, et il gère les controverses. Par conséquent, le Gestionnaire financier exclut : les sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 10) ; les sociétés dont les activités ont une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7).

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 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 dans lesquelles le produit financier a investi (PAI 3) ; part de consommation 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) ; mixité au sein des organes de gouvernance (PAI 13) ; initiatives de réduction des émissions de carbone (PAI supplémentaire) et politique de lutte contre la corruption et les actes de corruption (PAI supplémentaire) ; absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 11).
- 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 : les sociétés dont les processus de divulgation et de gouvernance sont insuffisants en matière d'émissions de GES (PAI 1), d'intensité de GES (PAI 3) et d'empreinte carbone (PAI 2), les sociétés dont les activités ont une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) et qui présentent un écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes (PAI 12) ; les sociétés qui ne disposent pas de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 11) ; les sociétés qui n'ont pas pris d'initiatives de réduction des émissions de carbone visant à respecter l'Accord de Paris (PAI supplémentaire).

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 ; le Gestionnaire financier intègre également dans l'analyse ESG les processus et les mécanismes de conformité des sociétés 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. Il s'engage également auprès de certaines sociétés qui ne disposent pas de ces processus et mécanismes.



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 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 principes directeurs 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 dans lesquelles le produit financier a investi (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 principes directeurs 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.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
VEOLIA ENVIRONNEMENT FP EUR	Eau	3,74	France
PENNON GROUP PLC LN GBp	Eau	3,61	Royaume-Uni
SEVERN TRENT PLC LN GBp	Eau	3,49	Royaume-Uni
WASTE CONNECTIONS INC UN USD	Services d'élimination des déchets	3,43	Canada
CORE & MAIN INC-CLASS A UN USD	Fournisseurs industriels	3,39	États-Unis
IDEX CORP UN USD	Équipement électronique : contrôle et filtre	2,83	États-Unis
CLEAN HARBORS INC UN USD	Services d'élimination des déchets Construction,	2,8	États-Unis
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN UN USD	toiture/cloison et plomberie	2,73	États-Unis
ECOLAB INC UN USD	Produits chimiques : Diversifiés	2,65	États-Unis
AUTODESK INC UW USD	Logiciels	2,62	États-Unis
ESSENTIAL UTILITIES INC UN USD	Eau	2,59	États-Unis
XYLEM INC UN USD	Équipement électronique : Contrôle de la pollution	2,48	États-Unis
UNITED UTILITIES GROUP PLC LN GBp	Eau	2,37	Royaume-Uni
HALMA PLC LN GBp	Équipement électronique : Jauges et compteurs	2,34	Royaume-Uni
STANTEC INC CT CAD	Services d'ingénierie et de sous-traitance	2,3	Canada

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.

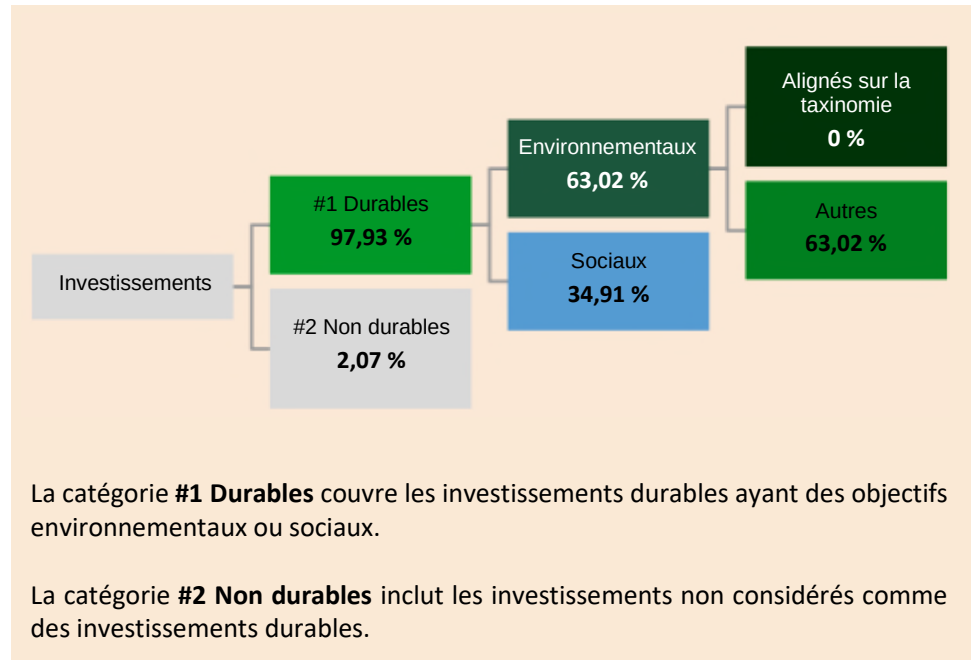


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Le Fonds s'est engagé à réaliser un minimum d'investissements durables de 90 %. L'investissement réel a été de 97,93 % (sur la base de la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence).

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Remarque : les résultats sont 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 :

- Industrie ;
- Services aux collectivités ;
- Santé ;
- Technologies de l'information.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Gestionnaire financier par délégation a jugé préférable de fixer le taux d'alignement à 0 %. En effet, après avoir mené les recherches nécessaires, le Gestionnaire financier par délégation a conclu qu'il n'était pas en mesure d'évaluer correctement ce taux d'alignement, les données disponibles n'étant pas suffisamment fiables et/ou exhaustives.

● 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.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Pour être conforme 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.

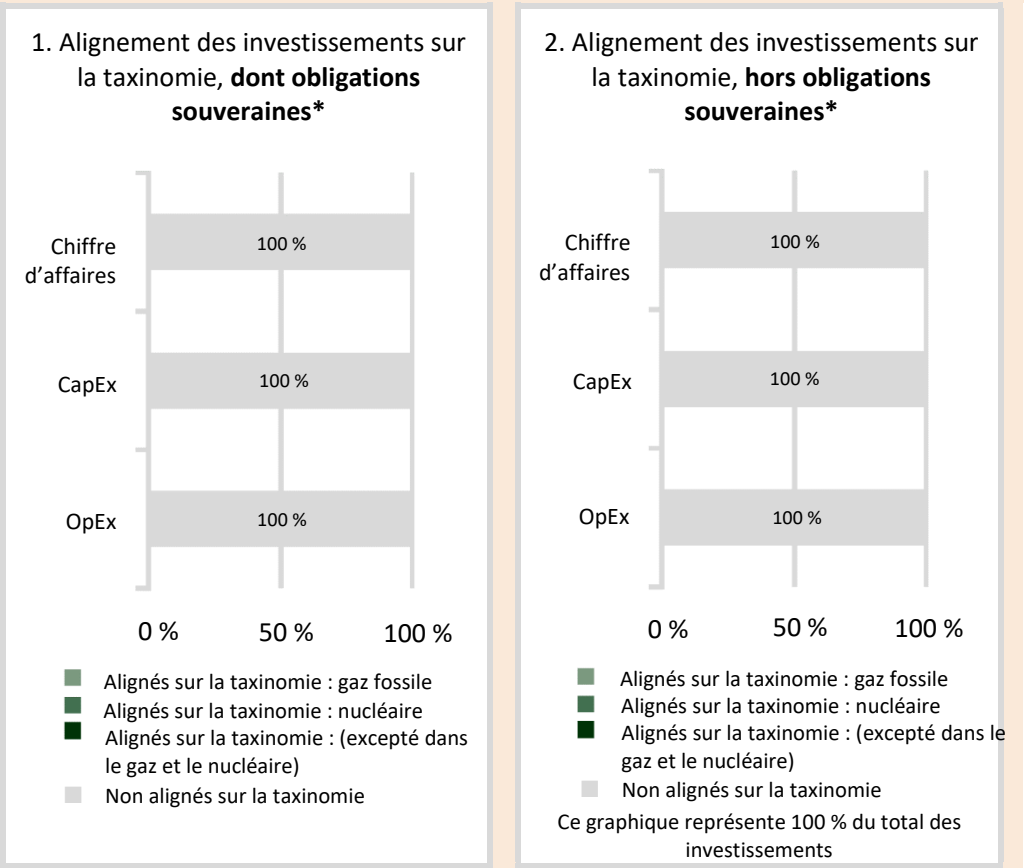
Les **activités habilitantes** permettent directement d’autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d’un objectif environnemental.

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.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- **Chiffre d’affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- **des dépenses d’investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, 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 a investi.

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 réalisés 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.



Cette

catégorie 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 63,02 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social était en moyenne de 34,91 %.



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 durable. Le Gestionnaire financier a sélectionné des titres dont les solutions satisfont aux deux critères ci-après :

- ont contribué au thème via les sous-segments du thème qui, à leur tour, ont contribué à 1 ou plusieurs des résultats suivants en matière de durabilité : permettre une utilisation et une protection durables de toutes les ressources en eau ; permettre le contrôle de la pollution de l'eau ; permettre la prévention de la pollution de l'eau ; permettre l'approvisionnement d'eau propre et potable ; permettre une gestion durable des ressources en eau ;
- 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 des Gestionnaires financiers, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur les produits :

le Gestionnaire financier a effectué une sélection supplémentaire de l'Univers d'investissement en excluant les titres exposés à des activités nuisibles et controversées, telles que le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, les armes non conventionnelles, etc. Pour plus d'informations, veuillez consulter notre politique d'exclusion.

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 différents, 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. Le score ESG total, qui s'est vu attribuer 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 obtenu une meilleure notation ESG que son Univers d'investissement (mesurée comme la moyenne sur 3 mois glissants de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier sur la base de la notation ESG attribuée par un prestataire externe. La couverture était supérieure à 90 %.
- Le Fonds a surperformé son Univers investissable en matière d'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone.
- Le Fonds a surperformé son Univers investissable en matière de mixité au sein des organes de gouvernance.

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 Gestionnaires 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 en matière d'investissement durable ?

Sans objet.

- ***En quoi l'Indice de référence différerait-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.

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 a, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

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.

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 : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ 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 : 97,86 %

☐ 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 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 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 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 deux clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le Fonds a été fermé au deuxième trimestre.

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 provenant d'émetteurs dont les revenus d'activités nuisibles et/ou controversées dépassent les seuils définis en interne (% de l'exposition aux revenus) 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 %.
- Le score de risque ESG du Fonds surperforme le score de risque ESG de l'Univers investissable (mesuré comme la moyenne sur 3 mois glissants de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % en 2024, 25 % à compter du 01/01/2025 et, à compter du 01/01/2026, 30 % des titres les moins bien notés de ce dernier sur la base de la note de risque ESG attribuée par un prestataire externe.
- L'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (WACI) du Fonds a surperformé celle de l'Univers investissable.
- Le pourcentage de mixité au sein des organes de gouvernance du Fonds a surperformé celui de l'Univers investissable.
- 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 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 2025 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %.
- Le pourcentage total de votes confirmés en 2025 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 75 %.
- Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2025 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.

...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 ?

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du règlement 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.

· 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 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 groupes et 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 dans lesquelles le produit financier a investi (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 principes directeurs 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 **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.

- — 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 ; le Gestionnaire financier intègre également dans l'analyse ESG les processus et les mécanismes de conformité des sociétés 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. Il s'engage également auprès de certaines sociétés qui ne disposent pas de ces processus et mécanismes.



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 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 principes directeurs 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 dans lesquelles le produit financier a investi (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 principes directeurs 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.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BOSTON SCIENTIFIC CORP UN USD	Équipement médical	2,21	États-Unis
LONZA GROUP AG-REG SE CHF	Biotechnologie	2,15	Suisse
ALCON INC UN USD	Fournitures médicales	2,06	Suisse
ASTRAZENECA PLC LN GBp	Produits pharmaceutiques	1,8	Royaume-Uni
UNITEDHEALTH GROUP INC UN USD	Gestion des soins de santé	1,78	États-Unis
DSM-FIRMENICH AG NA EUR	Produits alimentaires	1,78	Suisse
NOVONESIS (NOVOZYMES) B DC DKK	Biotechnologie	1,67	Danemark
COLOPLAST-B DC DKK	Fournitures médicales	1,59	Danemark
ESSILORLUXOTTICA FP EUR	Fournitures médicales	1,57	France
ELI LILLY & CO UN USD	Produits pharmaceutiques	1,56	États-Unis
DANAHER CORP UN USD	Équipement médical	1,48	États-Unis
DANONE FP EUR	Produits alimentaires	1,47	France
INTUITIVE SURGICAL INC UW USD	Équipement médical	1,37	États-Unis
SIEMENS HEALTHINEERS AG GY EUR	Équipement médical	1,33	Allemagne
STRYKER CORP UN USD	Équipement médical	1,33	États-Unis

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des deux clôtures trimestrielles de la période de référence. Le Fonds a été fermé au deuxième trimestre.
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 atteint 97,86 %.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des deux clôtures trimestrielles de la période de référence.
Le Fonds a été fermé au deuxième trimestre.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :
Du 01/01/2025 au 30/06/2025

L'**allocation des actifs** décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

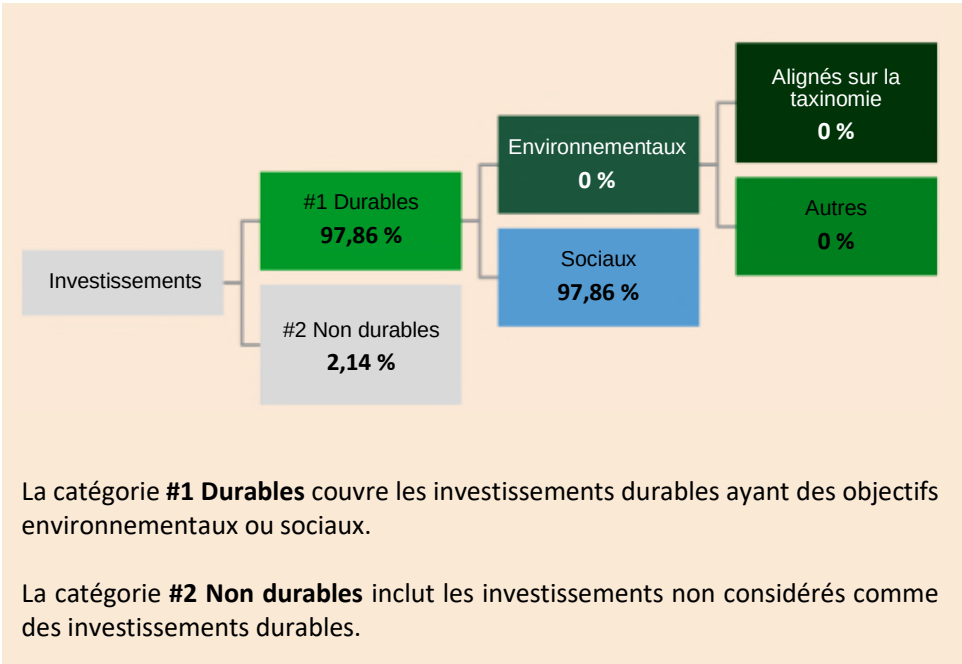
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, 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.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- **Chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;



● **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.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Gestionnaire financier par délégation a jugé préférable de fixer le taux d'alignement à 0 %. En effet, après avoir mené les recherches nécessaires, le Gestionnaire financier par délégation a conclu qu'il n'était pas en mesure d'évaluer correctement ce taux d'alignement, les données disponibles n'étant pas suffisamment fiables et/ou exhaustives.

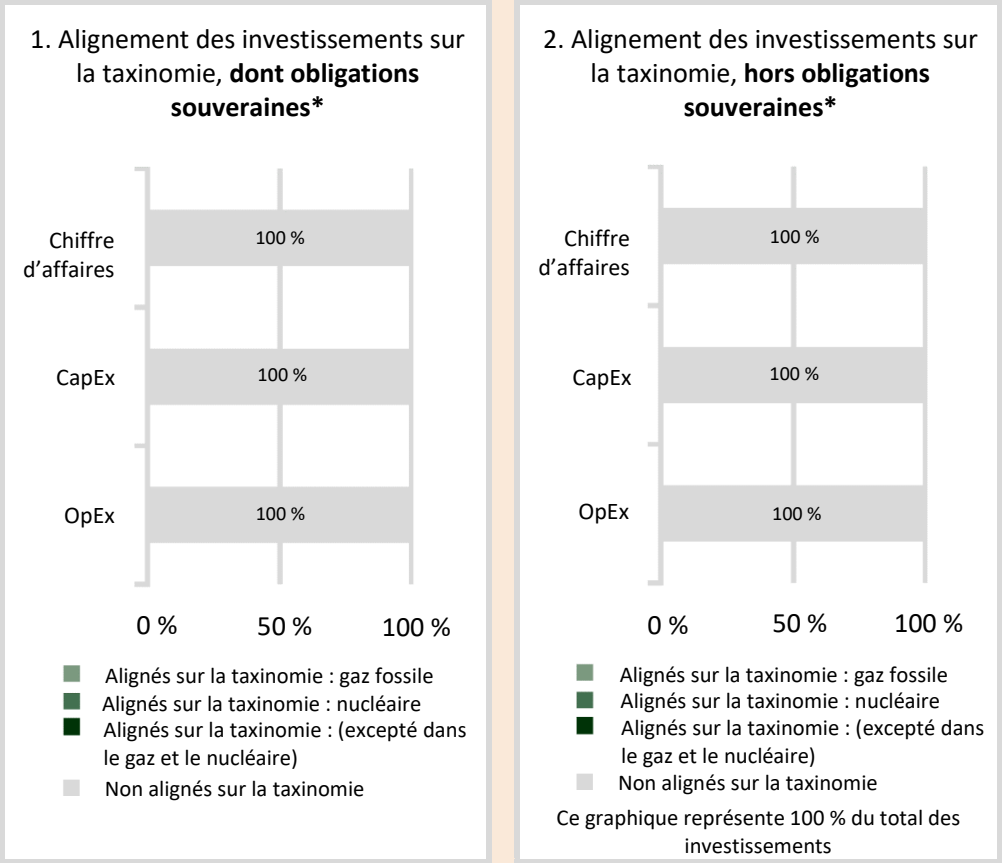
● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

- ☐ 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.

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, 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 a investi.

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 réalisés 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.



Cette catégorie 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 97,86 %.



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 durable. Le Gestionnaire financier a sélectionné des titres dont les solutions satisfont aux deux critères ci-après :

- ont contribué au thème via les sous-segments du thème qui, à leur tour, ont contribué à 1 ou plusieurs des résultats suivants en matière de durabilité : aider à améliorer la nutrition et promouvoir la disponibilité d'options alimentaires durables ; promouvoir un mode de vie actif et l'accès aux infrastructures sportives ; aider à promouvoir la détection précoce et la prévention des maladies, l'accès aux services de santé, et l'inclusion sociale et économique ; promouvoir la santé mentale et le bien-être global.

qui ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership du thème :

- o Priorité : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfices à partir des produits concernés.
- o 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 les produits : le Gestionnaire financier a effectué une sélection supplémentaire de l'Univers d'investissement en excluant les titres exposés à des activités nuisibles et controversées, telles que le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, les armes non conventionnelles, etc. Pour plus d'informations, veuillez consulter notre politique d'exclusion.

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 différents, 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. Le score ESG total, qui s'est vu attribuer 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 notation ESG que son Univers d'investissement (mesurée comme la moyenne sur 3 mois glissants 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 un prestataire externe. La couverture a été supérieure à 90 %.
- Le Fonds a surperformé son Univers investissable en matière d'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone.
- Le Fonds a surperformé son Univers investissable en matière de mixité au sein des organes de gouvernance.

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 Gestionnaires 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 en matière d'investissement durable ?

Sans objet.

- ***En quoi l'Indice de référence différerait-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.

Autres informations destinées aux Investisseurs Suisses (non auditées)

1) Informations supplémentaires sur la distribution d'actions en Suisse ou à partir de la Suisse

Représentant et agent payeur en Suisse :

CACEIS Bank, Montrouge, Zurich Branch / Suisse, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich.

Toutes les informations importantes telles que l'acte constitutif et les statuts, le prospectus de vente, le document d'information clé (« DIC »), l'état des achats et des ventes et le rapport annuel ou semestriel peuvent être obtenues gratuitement au siège social de la Société et auprès de son représentant en Suisse.

Agent payeur, performance et juridiction :

Concernant les actions distribuées en Suisse, le service de paiement, le lieu d'exécution et le lieu de juridiction en cas de litige se trouvent au siège social du représentant en Suisse, CACEIS Bank, Montrouge, Zurich Branch / Suisse, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich.

Les documents relatifs aux Fonds sont mis à disposition sur la plateforme électronique www.fundinfo.com.

2) Informations concernant la publication du ratio de charges totales (TER) au 31 décembre 2025 :

Fonds et Classe d'actions	Ratio des charges totales brut	Commission de performance	Ratio des charges totales net
Natixis Asia Equity Fund			
H-I/A (EUR)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
I/A (EUR)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
I/A (USD)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
N/A (EUR)	1,25 %	0,00 %	1,25 %
R/A (EUR)	1,75 %	0,00 %	1,75 %
R/A (USD)	1,76 %	0,00 %	1,76 %
R/D (USD)	1,75 %	0,00 %	1,75 %
RE/A (EUR)	2,75 %	0,00 %	2,75 %
DNCA Emerging Europe Equity Fund⁽¹⁾			
I/A (EUR)	1,00 %	0,00 %	1,00 %
I/A (USD)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
R/A (EUR)	1,74 %	0,00 %	1,74 %
R/A (USD)	1,74 %	0,00 %	1,74 %
R/D (USD)	1,74 %	0,00 %	1,74 %
Natixis Pacific Rim Equity Fund⁽¹⁾			
H-I/A (EUR)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
I/A (EUR)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
I/A (USD)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
R/A (EUR)	1,85 %	0,00 %	1,85 %
R/A (USD)	1,83 %	0,00 %	1,83 %
R/D (USD)	1,82 %	0,00 %	1,82 %
S/A (EUR)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
Harris Associates Global Equity Fund			
C/A (USD)	3,00 %	0,00 %	3,00 %
H-I/A (EUR)	1,11 %	0,00 %	1,11 %
H-N1/A (EUR)	0,99 %	0,00 %	0,99 %
H-R/A (EUR)	2,20 %	0,00 %	2,20 %
H-RE/A (EUR)	2,76 %	0,00 %	2,76 %
I/A (EUR)	1,11 %	0,00 %	1,11 %
I/A (GBP)	1,11 %	0,00 %	1,11 %
I/A (USD)	1,11 %	0,00 %	1,11 %
N/A (EUR)	1,14 %	0,00 %	1,14 %
N/A (USD)	1,15 %	0,00 %	1,15 %
N1/A (EUR)	1,00 %	0,00 %	1,00 %
N1/A (USD)	1,00 %	0,00 %	1,00 %
P/A (SGD)	1,80 %	0,00 %	1,80 %
R/A (EUR)	2,20 %	0,00 %	2,20 %
R/A (GBP)	2,20 %	0,00 %	2,20 %
R/A (SGD)	2,20 %	0,00 %	2,20 %
R/A (USD)	2,20 %	0,00 %	2,20 %
R/D (USD)	2,20 %	0,00 %	2,20 %
RE/A (EUR)	2,76 %	0,00 %	2,76 %
RE/A (USD)	2,75 %	0,00 %	2,75 %
S/A (EUR)	0,81 %	0,00 %	0,81 %
S/A (GBP)	0,81 %	0,00 %	0,81 %
S/A (USD)	0,81 %	0,00 %	0,81 %
S/D (USD)	0,81 %	0,00 %	0,81 %
S1/A (EUR)	0,73 %	0,00 %	0,73 %
S1/A (GBP)	0,73 %	0,00 %	0,73 %

⁽¹⁾ Voir Note 1.

2) Informations concernant la publication du ratio de charges totales (TER) au 31 décembre 2025 (suite) :

Fonds et Classe d'actions	Ratio des charges totales brut	Commission de performance	Ratio des charges totales net
Harris Associates U.S. Value Equity Fund			
C/A (USD)	2,60 %	0,00 %	2,60 %
F/A (EUR)	1,75 %	0,00 %	1,75 %
F/A (GBP)	1,74 %	0,00 %	1,74 %
F/A (USD)	1,71 %	0,00 %	1,71 %
H-F/A (SGD)	1,71 %	0,00 %	1,71 %
H-I/A (EUR)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
H-N/A (EUR)	1,25 %	0,00 %	1,25 %
H-N1/A (EUR)	1,24 %	0,00 %	1,24 %
H-P/A (SGD)	1,80 %	0,00 %	1,80 %
H-R/A (EUR)	2,00 %	0,00 %	2,00 %
H-R/A (SGD)	2,00 %	0,00 %	2,00 %
H-S/A (EUR)	0,71 %	0,00 %	0,71 %
H-S1/A (EUR)	0,51 %	0,00 %	0,51 %
H-S1/A (GBP)	0,51 %	0,00 %	0,51 %
I/A (EUR)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
I/A (GBP)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
I/A (SGD)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
I/A (USD)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
I/D (USD)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
N/A (EUR)	1,25 %	0,00 %	1,25 %
N/A (USD)	1,25 %	0,00 %	1,25 %
N1/A (GBP)	1,10 %	0,00 %	1,10 %
N1/A (USD)	1,10 %	0,00 %	1,10 %
R/A (EUR)	2,00 %	0,00 %	2,00 %
R/A (GBP)	2,01 %	0,00 %	2,01 %
R/A (SGD)	2,00 %	0,00 %	2,00 %
R/A (USD)	2,00 %	0,00 %	2,00 %
R/D (GBP)	2,01 %	0,00 %	2,01 %
R/D (USD)	2,00 %	0,00 %	2,00 %
RE/A (USD)	2,65 %	0,00 %	2,65 %
S/A (EUR)	0,71 %	0,00 %	0,71 %
S/A (GBP)	0,71 %	0,00 %	0,71 %
S/A (USD)	0,71 %	0,00 %	0,71 %
S1/A (EUR)	0,51 %	0,00 %	0,51 %
S1/A (GBP)	0,51 %	0,00 %	0,51 %
S1/A (USD)	0,51 %	0,00 %	0,51 %
S1/D (GBP)	0,51 %	0,00 %	0,51 %
Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund			
R/A (USD)	1,83 %	0,00 %	1,83 %
S/A (GBP)	0,81 %	0,00 %	0,81 %
Loomis Sayles Global Growth Equity Fund			
H-R/A (EUR)	1,80 %	0,00 %	1,80 %
I/A (EUR)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
I/A (USD)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
N/A (USD)	1,16 %	0,00 %	1,16 %
N1/A (GBP)	0,91 %	0,00 %	0,91 %
Q/A (USD)	0,26 %	0,00 %	0,26 %
R/A (EUR)	1,81 %	0,00 %	1,81 %
R/A (USD)	1,81 %	0,00 %	1,81 %
RE/A (USD)	2,30 %	0,00 %	2,30 %
S/A (GBP)	0,81 %	0,00 %	0,81 %
S/A (USD)	0,81 %	0,00 %	0,81 %
S/D (GBP)	0,81 %	0,00 %	0,81 %
S2/A (GBP)	0,41 %	0,00 %	0,41 %
S2/A (USD)	0,41 %	0,00 %	0,41 %
Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund			
C/A (USD)	2,30 %	0,00 %	2,30 %
CT/A (USD)	3,30 %	0,00 %	3,30 %
F/A (USD)	1,55 %	0,00 %	1,55 %
H-I/A (EUR)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
H-N/A (EUR)	1,15 %	0,00 %	1,15 %
H-N/D (GBP)	1,16 %	0,00 %	1,16 %
H-N1/A (EUR)	0,93 %	0,00 %	0,93 %
H-P/A (SGD)	1,80 %	0,00 %	1,80 %
H-R/A (CHF)	1,81 %	0,00 %	1,81 %
H-R/A (EUR)	1,80 %	0,00 %	1,80 %
H-R/A (SGD)	1,80 %	0,00 %	1,80 %
H-S/A (EUR)	0,81 %	0,00 %	0,81 %
H-S/A (GBP)	0,81 %	0,00 %	0,81 %
H-S/A (SGD)	0,81 %	0,00 %	0,81 %
H-S1/A (EUR)	0,61 %	0,00 %	0,61 %
H-S1/A (GBP)	0,61 %	0,00 %	0,61 %
H-SN1/D (GBP)	0,55 %	0,00 %	0,55 %
I/A (EUR)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
I/A (GBP)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
I/A (USD)	1,01 %	0,00 %	1,01 %

2) Informations concernant la publication du ratio de charges totales (TER) au 31 décembre 2025 (suite) :

Fonds et Classe d'actions	Ratio des charges totales brut	Commission de performance	Ratio des charges totales net
Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund (suite)			
I/D (USD)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
N/A (EUR)	1,15 %	0,00 %	1,15 %
N/A (GBP)	1,15 %	0,00 %	1,15 %
N/A (USD)	1,16 %	0,00 %	1,16 %
N/D (GBP)	1,15 %	0,00 %	1,15 %
N/D (USD)	1,14 %	0,00 %	1,14 %
N1/A (EUR)	0,91 %	0,00 %	0,91 %
N1/A (GBP)	0,97 %	0,00 %	0,97 %
N1/A (USD)	0,90 %	0,00 %	0,90 %
R/A (EUR)	1,80 %	0,00 %	1,80 %
R/A (USD)	1,80 %	0,00 %	1,80 %
R/D (USD)	1,80 %	0,00 %	1,80 %
RE/A (USD)	2,30 %	0,00 %	2,30 %
S/A (EUR)	0,81 %	0,00 %	0,81 %
S/A (GBP)	0,81 %	0,00 %	0,81 %
S/A (USD)	0,81 %	0,00 %	0,81 %
S/D (USD)	0,81 %	0,00 %	0,81 %
S1/A (EUR)	0,61 %	0,00 %	0,61 %
S1/A (GBP)	0,61 %	0,00 %	0,61 %
S1/A (USD)	0,61 %	0,00 %	0,61 %
SN1/A (USD)	0,55 %	0,00 %	0,55 %
SN1/D (GBP)	0,55 %	0,00 %	0,55 %
SN1/D (USD)	0,55 %	0,00 %	0,55 %
Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund			
EI/A-NPF (EUR)	4,81 %	0,00 %	4,81 %
EI/A-NPF (GBP)	4,82 %	0,00 %	4,82 %
EI/A-NPF (USD)	4,80 %	0,00 %	4,80 %
H-EI/A-NPF (EUR)	4,67 %	0,00 %	4,67 %
H-EI/A-NPF (GBP)	4,77 %	0,00 %	4,77 %
H-N1/A (EUR)	5,45 %	0,53 %	5,98 %
H-Q/A-NPF (EUR)	4,81 %	0,00 %	4,81 %
I/A (USD)	5,55 %	0,92 %	6,47 %
J-I-NPF/A (USD)	5,78 %	0,00 %	5,78 %
J-R-NPF/A (USD)	6,40 %	0,00 %	6,40 %
N/A (USD)	5,70 %	0,94 %	6,64 %
N1/A (EUR)	5,45 %	0,00 %	5,45 %
N1/A (GBP)	5,42 %	0,00 %	5,42 %
N1/A (USD)	5,45 %	0,99 %	6,44 %
R/A (USD)	6,30 %	0,55 %	6,85 %
RE/A (USD)	6,85 %	0,48 %	7,33 %
S/A (USD)	5,36 %	1,01 %	6,37 %
S1/A (USD)	5,16 %	1,05 %	6,21 %
S2/A (GBP)	4,96 %	0,00 %	4,96 %
S2/A (USD)	4,96 %	0,54 %	5,50 %
Thematics AI and Robotics Fund			
CT/A (USD)	3,05 %	0,00 %	3,05 %
H-I/A (CHF)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
H-I/A (EUR)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
H-N/A (CHF)	1,35 %	0,00 %	1,35 %
H-N/A (EUR)	1,35 %	0,00 %	1,35 %
H-R/A (EUR)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
H-R/A (SGD)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
H-RE/A (EUR)	2,65 %	0,00 %	2,65 %
H-S/A (EUR)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
I/A (EUR)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
I/A (USD)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
N/A (EUR)	1,34 %	0,00 %	1,34 %
N/A (USD)	1,35 %	0,00 %	1,35 %
N1/A (EUR)	1,10 %	0,00 %	1,10 %
N1/A (GBP)	1,10 %	0,00 %	1,10 %
N1/A (USD)	1,10 %	0,00 %	1,10 %
R/A (EUR)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
R/A (SGD)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
R/A (USD)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
RE/A (EUR)	2,65 %	0,00 %	2,65 %
RE/A (USD)	2,65 %	0,00 %	2,65 %
S/A (EUR)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
S/A (USD)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
S2/A (EUR)	0,71 %	0,00 %	0,71 %
S2/A (GBP)	0,71 %	0,00 %	0,71 %
Thematics Climate Selection Fund			
H-Q/A (EUR)	0,21 %	0,00 %	0,21 %
I/A (EUR)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
I/A (USD)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
R/A (EUR)	1,85 %	0,00 %	1,85 %
R/A (USD)	1,85 %	0,00 %	1,85 %

2) Informations concernant la publication du ratio de charges totales (TER) au 31 décembre 2025 (suite) :

Fonds et Classe d'actions	Ratio des charges totales brut	Commission de performance	Ratio des charges totales net
Thematics Health Fund			
H-N/A (EUR)	1,36 %	0,00 %	1,36 %
H-Q/A (EUR)	0,21 %	0,00 %	0,21 %
H-R/A (EUR)	2,06 %	0,00 %	2,06 %
H-R/A (SGD)	2,02 %	0,00 %	2,02 %
I/A (EUR)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
I/A (USD)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
N/A (EUR)	1,36 %	0,00 %	1,36 %
R/A (EUR)	2,06 %	0,00 %	2,06 %
R/A (USD)	2,06 %	0,00 %	2,06 %
RE/A (EUR)	2,65 %	0,00 %	2,65 %
RE/A (USD)	2,66 %	0,00 %	2,66 %
Thematics Meta Fund			
H-I/A (CHF)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
H-I/A (EUR)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
H-N/A (CHF)	1,32 %	0,00 %	1,32 %
H-N/A (EUR)	1,35 %	0,00 %	1,35 %
H-R/A (CHF)	2,04 %	0,00 %	2,04 %
H-R/A (EUR)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
H-R/A (SGD)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
H-RE/A (EUR)	2,65 %	0,00 %	2,65 %
I/A (EUR)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
I/A (USD)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
N/A (EUR)	1,34 %	0,00 %	1,34 %
N1/A (EUR)	1,10 %	0,00 %	1,10 %
N1/A (GBP)	1,10 %	0,00 %	1,10 %
N1/A (USD)	1,09 %	0,00 %	1,09 %
R/A (EUR)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
R/A (HKD)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
R/A (SGD)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
R/A (USD)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
RE/A (EUR)	2,65 %	0,00 %	2,65 %
RE/A (USD)	2,65 %	0,00 %	2,65 %
S/A (EUR)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
S1/A (EUR)	0,91 %	0,00 %	0,91 %
Thematics Safety Fund			
H-I/A (CHF)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
H-I/A (EUR)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
H-N/A (CHF)	1,35 %	0,00 %	1,35 %
H-N/A (EUR)	1,35 %	0,00 %	1,35 %
H-N/A (GBP)	1,35 %	0,00 %	1,35 %
H-N1/A (CHF)	1,10 %	0,00 %	1,10 %
H-N1/A (EUR)	1,10 %	0,00 %	1,10 %
H-R/A (CHF)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
H-R/A (EUR)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
H-R/A (GBP)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
H-R/A (SGD)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
H-RE/A (EUR)	2,65 %	0,00 %	2,65 %
I/A (EUR)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
I/A (USD)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
N/A (EUR)	1,35 %	0,00 %	1,35 %
N/A (USD)	1,35 %	0,00 %	1,35 %
N1/A (EUR)	1,10 %	0,00 %	1,10 %
N1/A (GBP)	1,10 %	0,00 %	1,10 %
N1/A (USD)	1,10 %	0,00 %	1,10 %
N1/D (USD)	1,10 %	0,00 %	1,10 %
R/A (EUR)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
R/A (SGD)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
R/A (USD)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
RE/A (EUR)	2,65 %	0,00 %	2,65 %
RE/A (USD)	2,65 %	0,00 %	2,65 %
RET/A (USD)	2,65 %	0,00 %	2,65 %
S/A (EUR)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
S/A (GBP)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
S/A (USD)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
S1/A (EUR)	0,91 %	0,00 %	0,91 %
S1/A (USD)	0,92 %	0,00 %	0,92 %
Thematics Subscription Economy Fund			
H-I/A (EUR)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
H-N/A (EUR)	1,34 %	0,00 %	1,34 %
H-N1/A (EUR)	1,10 %	0,00 %	1,10 %
H-R/A (EUR)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
H-R/A (SGD)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
H-RE/A (EUR)	2,65 %	0,00 %	2,65 %
I/A (EUR)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
I/A (USD)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
N/A (EUR)	1,35 %	0,00 %	1,35 %
N1/A (EUR)	1,10 %	0,00 %	1,10 %

2) Informations concernant la publication du ratio de charges totales (TER) au 31 décembre 2025 (suite) :

Fonds et Classe d'actions	Ratio des charges totales brut	Commission de performance	Ratio des charges totales net
Thematics Subscription Economy Fund (suite)			
N1/A (GBP)	1,10 %	0,00 %	1,10 %
R/A (EUR)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
R/A (SGD)	2,04 %	0,00 %	2,04 %
R/A (USD)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
RE/A (EUR)	2,65 %	0,00 %	2,65 %
RE/A (USD)	2,65 %	0,00 %	2,65 %
Thematics Water Fund			
H-I/A (EUR)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
H-N/A (CHF)	1,35 %	0,00 %	1,35 %
H-N/A (EUR)	1,34 %	0,00 %	1,34 %
H-N1/A (CHF)	1,11 %	0,00 %	1,11 %
H-N1/A (EUR)	1,10 %	0,00 %	1,10 %
H-R/A (EUR)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
H-R/A (SGD)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
H-RE/A (EUR)	2,66 %	0,00 %	2,66 %
H-S/A (EUR)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
I/A (EUR)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
I/A (USD)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
N/A (EUR)	1,34 %	0,00 %	1,34 %
N/A (USD)	1,35 %	0,00 %	1,35 %
N1/A (EUR)	1,10 %	0,00 %	1,10 %
N1/A (GBP)	1,10 %	0,00 %	1,10 %
N1/A (USD)	1,10 %	0,00 %	1,10 %
R/A (EUR)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
R/A (SGD)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
R/A (USD)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
RE/A (EUR)	2,65 %	0,00 %	2,65 %
RE/A (USD)	2,65 %	0,00 %	2,65 %
S/A (EUR)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
S/A (USD)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
S1/A (EUR)	0,91 %	0,00 %	0,91 %
Thematics Wellness Fund⁽¹⁾			
H-I/A (EUR)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
H-N/A (EUR)	1,35 %	0,00 %	1,35 %
H-R/A (EUR)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
H-R/A (SGD)	2,02 %	0,00 %	2,02 %
H-S/A (EUR)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
I/A (EUR)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
I/A (USD)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
N/A (EUR)	1,35 %	0,00 %	1,35 %
R/A (EUR)	2,04 %	0,00 %	2,04 %
R/A (USD)	2,04 %	0,00 %	2,04 %
RE/A (EUR)	2,65 %	0,00 %	2,65 %
RE/A (USD)	2,63 %	0,00 %	2,63 %
Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund⁽¹⁾			
EI/A (EUR)	0,51 %	0,00 %	0,51 %
EI/A (GBP)	0,51 %	0,00 %	0,51 %
H-EI/A (GBP)	0,51 %	0,00 %	0,51 %
I/A (USD)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
R/A (USD)	1,84 %	0,00 %	1,84 %
S/A (USD)	0,76 %	0,00 %	0,76 %
Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund			
C/A (USD)	3,00 %	0,00 %	3,00 %
F/A (EUR)	1,46 %	0,00 %	1,46 %
F/A (GBP)	1,46 %	0,00 %	1,46 %
F/A (USD)	1,46 %	0,00 %	1,46 %
H-F/A (SGD)	1,46 %	0,00 %	1,46 %
H-I/A (EUR)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
H-N1/A (EUR)	0,97 %	0,00 %	0,97 %
H-R/A (SGD)	1,86 %	0,00 %	1,86 %
H-S/A (GBP)	0,71 %	0,00 %	0,71 %
I/A (EUR)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
I/A (USD)	1,21 %	0,00 %	1,21 %
N1/A (GBP)	0,96 %	0,00 %	0,96 %
N1/A (USD)	0,96 %	0,00 %	0,96 %
R/A (USD)	1,85 %	0,00 %	1,85 %
RE/A (USD)	2,75 %	0,00 %	2,75 %
S/A (GBP)	0,71 %	0,00 %	0,71 %
S1/A (USD)	0,51 %	0,00 %	0,51 %
WCM Global Emerging Markets Equity Fund			
H-R/A (EUR)	1,95 %	0,00 %	1,95 %
I/A (USD)	1,16 %	0,00 %	1,16 %
N/A (EUR)	1,30 %	0,00 %	1,30 %
N1/A (USD)	1,05 %	0,00 %	1,05 %
R/A (EUR)	1,95 %	0,00 %	1,95 %
R/A (SGD)	1,92 %	0,00 %	1,92 %
R/A (USD)	1,95 %	0,00 %	1,95 %

⁽¹⁾ Voir Note 1.

2) Informations concernant la publication du ratio de charges totales (TER) au 31 décembre 2025 (suite) :

Fonds et Classe d'actions	Ratio des charges totales brut	Commission de performance	Ratio des charges totales net
WCM Global Emerging Markets Equity Fund (suite)			
RE/A (USD)	2,29 %	0,00 %	2,29 %
S1/A (USD)	0,81 %	0,00 %	0,81 %
WCM Select Global Growth Equity Fund			
F/A (EUR)	1,56 %	0,00 %	1,56 %
F/A (USD)	1,55 %	0,00 %	1,55 %
H-I/A (CHF)	1,17 %	0,00 %	1,17 %
H-N1/A (EUR)	1,08 %	0,00 %	1,08 %
H-R/A (EUR)	2,06 %	0,00 %	2,06 %
I/A (EUR)	1,19 %	0,00 %	1,19 %
I/A (USD)	1,16 %	0,00 %	1,16 %
N/A (EUR)	1,49 %	0,00 %	1,49 %
N/A (USD)	1,39 %	0,00 %	1,39 %
N1/A (GBP)	1,05 %	0,00 %	1,05 %
N1/A (USD)	1,07 %	0,00 %	1,07 %
R/A (EUR)	2,14 %	0,00 %	2,14 %
R/A (SGD)	2,18 %	0,00 %	2,18 %
R/A (USD)	1,96 %	0,00 %	1,96 %
RE/A (USD)	2,31 %	0,00 %	2,31 %
S/A (USD)	2,05 %	0,00 %	2,05 %
Loomis Sayles Global Allocation Fund			
EI/A (USD)	0,46 %	0,00 %	0,46 %
H-Q/A (EUR)	0,26 %	0,00 %	0,26 %
I/A (EUR)	0,96 %	0,00 %	0,96 %
I/A (USD)	0,96 %	0,00 %	0,96 %
N/A (EUR)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
R/A (EUR)	1,75 %	0,00 %	1,75 %
R/A (USD)	1,75 %	0,00 %	1,75 %
RE/A (USD)	2,25 %	0,00 %	2,25 %
Loomis Sayles Global Credit Fund			
CT/DM (USD)	2,70 %	0,00 %	2,70 %
H-I/A (EUR)	0,71 %	0,00 %	0,71 %
H-R/A (EUR)	1,20 %	0,00 %	1,20 %
H-S/A (EUR)	0,36 %	0,00 %	0,36 %
H-S/A (GBP)	0,36 %	0,00 %	0,36 %
H-S/A (JPY)	0,36 %	0,00 %	0,36 %
H-S/A (NOK)	0,36 %	0,00 %	0,36 %
H-S/A (USD)	0,36 %	0,00 %	0,36 %
I/A (USD)	0,71 %	0,00 %	0,71 %
R/A (EUR)	1,20 %	0,00 %	1,20 %
R/A (USD)	1,19 %	0,00 %	1,19 %
R/D (SGD)	1,20 %	0,00 %	1,20 %
R/D (USD)	1,20 %	0,00 %	1,20 %
R/DM (USD)	5,89 %	0,00 %	5,89 %
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund			
H-N1/A (EUR)	0,71 %	0,00 %	0,71 %
H-S/A (EUR)	0,30 %	0,00 %	0,30 %
H-S/D (JPY)	0,26 %	0,00 %	0,26 %
I/A (USD)	0,56 %	0,00 %	0,56 %
S/A (USD)	0,30 %	0,00 %	0,30 %
Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund			
H-I/A (SEK)	0,45 %	0,00 %	0,45 %
H-S/A (EUR)	0,26 %	0,00 %	0,26 %
H-S/A (GBP)	0,26 %	0,00 %	0,26 %
H-S/A (NOK)	0,26 %	0,00 %	0,26 %
I/A (USD)	0,46 %	0,00 %	0,46 %
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund			
H-I/A (CHF)	0,76 %	0,00 %	0,76 %
H-I/A (EUR)	0,76 %	0,00 %	0,76 %
H-N/D (GBP)	0,80 %	0,00 %	0,80 %
H-N1/A (EUR)	0,71 %	0,00 %	0,71 %
H-R/A (EUR)	1,35 %	0,00 %	1,35 %
H-R/D (EUR)	1,35 %	0,00 %	1,35 %
H-RE/A (EUR)	1,85 %	0,00 %	1,85 %
H-S/A (EUR)	0,46 %	0,00 %	0,46 %
H-S/A (GBP)	0,46 %	0,00 %	0,46 %
H-S/A (JPY)	0,46 %	0,00 %	0,46 %
H-S/D (EUR)	0,46 %	0,00 %	0,46 %
I/A (USD)	0,76 %	0,00 %	0,76 %
I/D (USD)	0,76 %	0,00 %	0,76 %
N/A (USD)	0,80 %	0,00 %	0,80 %
N/D (USD)	0,79 %	0,00 %	0,79 %
N1/A (EUR)	0,69 %	0,00 %	0,69 %
N1/A (USD)	0,70 %	0,00 %	0,70 %
R/A (USD)	1,35 %	0,00 %	1,35 %
R/D (USD)	1,35 %	0,00 %	1,35 %
RE/A (USD)	1,85 %	0,00 %	1,85 %
S/A (USD)	0,46 %	0,00 %	0,46 %
S/D (USD)	0,46 %	0,00 %	0,46 %

2) Informations concernant la publication du ratio de charges totales (TER) au 31 décembre 2025 (suite) :

Fonds et Classe d'actions	Ratio des charges totales brut	Commission de performance	Ratio des charges totales net
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund⁽¹⁾			
C/A (USD)	2,44 %	0,00 %	2,44 %
C/D (USD)	2,44 %	0,00 %	2,44 %
H-R/A (EUR)	1,75 %	0,00 %	1,75 %
I/A (EUR)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
I/A (USD)	1,01 %	0,00 %	1,01 %
R/A (EUR)	1,75 %	0,00 %	1,75 %
R/A (USD)	1,74 %	0,00 %	1,74 %
R/D (USD)	1,73 %	0,00 %	1,73 %
RE/A (USD)	2,15 %	0,00 %	2,15 %
S/A (USD)	0,80 %	0,00 %	0,80 %
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund			
H-R/A (EUR)	1,45 %	0,00 %	1,45 %
I/A (USD)	0,86 %	0,00 %	0,86 %
I/D (USD)	0,86 %	0,00 %	0,86 %
N/D (USD)	0,96 %	0,00 %	0,96 %
N1/A (USD)	0,80 %	0,00 %	0,80 %
R/A (USD)	1,45 %	0,00 %	1,45 %
R/D (USD)	1,45 %	0,00 %	1,45 %
RE/A (USD)	1,75 %	0,00 %	1,75 %
RE/D (USD)	1,75 %	0,00 %	1,75 %
S1/A (USD)	0,33 %	0,00 %	0,33 %
S2/A (USD)	0,31 %	0,00 %	0,31 %
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund			
EI/DIVM (USD)	0,21 %	0,00 %	0,21 %
H-EI/DIVM (EUR)	0,21 %	0,00 %	0,21 %
H-R/DIVM (SGD)	1,65 %	0,00 %	1,65 %
I/A (USD)	0,81 %	0,00 %	0,81 %
I/DIVM (USD)	0,81 %	0,00 %	0,81 %
Q/DIVM (USD)	0,21 %	0,00 %	0,21 %
R/DIVM (SGD)	1,65 %	0,00 %	1,65 %
R/DIVM (USD)	1,65 %	0,00 %	1,65 %
Ostrum Euro High Income Fund			
H-I/A (CHF)	0,62 %	0,00 %	0,62 %
H-I/A (USD)	0,61 %	0,00 %	0,61 %
H-R/D (SGD)	1,23 %	0,00 %	1,23 %
I/A (EUR)	0,61 %	0,00 %	0,61 %
I/D (EUR)	0,61 %	0,00 %	0,61 %
N/A (EUR)	0,74 %	0,00 %	0,74 %
N/D (EUR)	0,75 %	0,00 %	0,75 %
N1/A (EUR)	0,60 %	0,00 %	0,60 %
R/A (EUR)	1,20 %	0,00 %	1,20 %
R/D (EUR)	1,17 %	0,00 %	1,17 %
RE/A (EUR)	1,66 %	0,00 %	1,66 %
S/A (EUR)	0,51 %	0,00 %	0,51 %
S/D (EUR)	0,51 %	0,00 %	0,51 %
Ostrum Global Inflation Fund			
I/A (EUR)	0,46 %	0,00 %	0,46 %
R/A (EUR)	1,05 %	0,00 %	1,05 %
R/D (EUR)	1,05 %	0,00 %	1,05 %
Ostrum Short Term Global High Income Fund			
H-I/A (EUR)	0,66 %	0,00 %	0,66 %
H-R/A (EUR)	1,40 %	0,00 %	1,40 %
H-RE/A (EUR)	1,71 %	0,00 %	1,71 %
H-S/A (EUR)	0,56 %	0,00 %	0,56 %
I/A (USD)	0,65 %	0,00 %	0,65 %
R/A (USD)	1,40 %	0,00 %	1,40 %
R/D (USD)	1,40 %	0,00 %	1,40 %
RE/A (USD)	1,70 %	0,00 %	1,70 %
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund⁽¹⁾			
H-N/A (EUR)	0,94 %	0,00 %	0,94 %
H-R/A (EUR)	1,64 %	0,00 %	1,64 %
H-R/D (EUR)	1,64 %	0,00 %	1,64 %
H-R/DM (EUR)	1,65 %	0,00 %	1,65 %
H-S/A (EUR)	0,56 %	0,00 %	0,56 %
I/A (USD)	0,76 %	0,00 %	0,76 %
I/D (USD)	0,76 %	0,00 %	0,76 %
I/DIVM (USD)	0,76 %	0,00 %	0,76 %
R/A (USD)	1,64 %	0,00 %	1,64 %
R/D (USD)	1,64 %	0,00 %	1,64 %
Natixis ESG Conservative Fund			
R/A (EUR)	0,72 %	0,00 %	0,72 %
S/A (EUR)	0,11 %	0,00 %	0,11 %
Natixis ESG Dynamic Fund			
R/A (EUR)	0,82 %	0,00 %	0,82 %
S/A (EUR)	0,11 %	0,00 %	0,11 %

⁽¹⁾ Voir Note 1.

2) Informations concernant la publication du ratio de charges totales (TER) au 31 décembre 2025 (suite) :

Fonds et Classe d'actions	Ratio des charges totales brut	Commission de performance	Ratio des charges totales net
Natixis ESG Moderate Fund			
R/A (EUR)	0,77 %	0,00 %	0,77 %
S/A (EUR)	0,11 %	0,00 %	0,11 %
Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund⁽¹⁾			
H-Q/A (EUR)	0,06 %	0,00 %	0,06 %
I/A (USD)	0,28 %	0,00 %	0,28 %
N1/A (USD)	0,17 %	0,00 %	0,17 %
R/A (USD)	0,95 %	0,00 %	0,95 %
RE/A (USD)	1,30 %	0,00 %	1,30 %
S/A (USD)	0,09 %	0,00 %	0,09 %
Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund			
H-N1/A (EUR)	0,18 %	0,00 %	0,18 %
H-R/A (EUR)	0,87 %	0,00 %	0,87 %
I/A (USD)	0,26 %	0,00 %	0,26 %
N1/A (EUR)	0,20 %	0,00 %	0,20 %
N1/A (USD)	0,17 %	0,00 %	0,17 %
R/A (EUR)	0,86 %	0,00 %	0,86 %
R/A (SGD)	0,85 %	0,00 %	0,85 %
R/A (USD)	0,87 %	0,00 %	0,87 %
RE/A (EUR)	1,19 %	0,00 %	1,19 %
RE/A (USD)	1,16 %	0,00 %	1,16 %
S/A (USD)	0,09 %	0,00 %	0,09 %

⁽¹⁾ Voir Note 1.

3) Informations sur la performance du Fonds

La performance passée ne préjuge pas de la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais encourus dans le cadre de l'émission et du rachat de parts.

Les Classes d'actions inactives pour lesquelles aucune donnée de performance n'est disponible à ce jour ne sont pas mentionnées dans cette section.

Nom du Fonds	Nom du Compartiment	Code ISIN	Date de lancement	2025	2024	2023
Natixis IF Lux I	DNCA Emerging Europe Equity Fund I/A (EUR) ⁽¹⁾	LU0147917792	23/01/1998	4,67 %	14,34 %	20,27 %
Natixis IF Lux I	DNCA Emerging Europe Equity Fund I/A (USD) ⁽¹⁾	LU0095830922	23/01/1998	9,75 %	7,16 %	24,44 %
Natixis IF Lux I	DNCA Emerging Europe Equity Fund R/A (EUR) ⁽¹⁾	LU0147918923	17/05/2002	4,49 %	13,46 %	19,38 %
Natixis IF Lux I	DNCA Emerging Europe Equity Fund R/A (USD) ⁽¹⁾	LU0084288595	23/01/1998	9,55 %	6,38 %	23,51 %
Natixis IF Lux I	DNCA Emerging Europe Equity Fund R/D (USD) ⁽¹⁾	LU0084288678	29/07/1998	9,54 %	6,39 %	23,55 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund C/A (USD)	LU0389349290	15/06/2001	18,23 %	0,87 %	15,64 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund F/A (USD)	LU0648000783	25/09/2013			17,51 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund H-I/A (EUR)	LU0258444248	09/06/2011	17,31 %	0,82 %	
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund H-N1/A (EUR)	LU1727219740	20/04/2021	17,49 %	1,00 %	14,94 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund H-R/A (EUR)	LU1429562256	31/05/2021	16,01 %	-0,13 %	13,65 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund H-RE/A (EUR)	LU0863888391	27/02/2013	15,43 %	-0,78 %	12,95 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund I/A (EUR)	LU0147943954	19/08/2002	6,23 %	9,66 %	13,86 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund I/A (GBP)	LU0389355263	16/08/2017	12,19 %	4,63 %	11,20 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund I/A (USD)	LU0130103749	15/06/2001	20,49 %	2,79 %	17,84 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund I/D (USD)	LU0130518011	30/10/2020		2,79 %	17,85 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund N/A (EUR)	LU1727220169	12/04/2018	6,13 %	9,61 %	13,81 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund N/A (USD)	LU0984156884	20/01/2014	20,44 %	2,75 %	17,80 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund N1/A (EUR)	LU1727219823	27/02/2018	6,35 %	9,79 %	13,98 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund N1/A (USD)	LU1727220086	23/03/2021	20,62 %	2,91 %	17,97 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund P/A (SGD)	LU1201861165	26/03/2015	12,80 %	5,58 %	15,10 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund R/A (EUR)	LU0147944259	17/05/2002	5,08 %	8,47 %	12,62 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund R/A (GBP)	LU0389358952	20/01/2014	10,97 %	3,50 %	9,99 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund R/A (SGD)	LU0648000940	26/04/2013	12,36 %	5,18 %	14,65 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund R/A (USD)	LU0130103400	15/06/2001	19,19 %	1,68 %	16,57 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund R/D (USD)	LU0130518102	29/05/2007	19,18 %	1,68 %	16,60 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund RE/A (EUR)	LU0477156524	04/02/2013	4,50 %	7,92 %	12,01 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund RE/A (USD)	LU0477156797	15/06/2001	18,53 %	1,12 %	15,93 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund S/A (EUR)	LU0593537649	09/03/2011	6,55 %	9,99 %	14,20 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund S/A (GBP)	LU0593538027	02/12/2013	12,53 %	4,94 %	11,53 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund S/A (USD)	LU0235979852	15/06/2001	20,90 %	3,10 %	18,20 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund S/D (USD)	LU0235979423	15/06/2001	20,85 %	3,10 %	18,20 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund S1/A (EUR)	LU1272195089	18/12/2015	6,64 %	10,07 %	14,29 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund S1/A (GBP)	LU1980258872	31/05/2019	12,62 %	5,02 %	11,62 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates Global Equity Fund S1/A (USD)	LU2419336107	22/12/2021			18,29 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund C/A (USD)	LU0389361741	24/11/2014	11,99 %	12,38 %	27,82 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund F/A (EUR)*	LU3152322288	05/09/2025			
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund F/A (GBP)*	LU3152322106	05/09/2025			
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund F/A (USD)*	LU3152322361	05/09/2025			
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund H-F/A (SGD)*	LU3152322445	05/09/2025			
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund H-I/A (EUR)	LU0258448744	31/01/2011	10,77 %	11,95 %	26,59 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund H-N/A (EUR)	LU0863886775	29/08/2013	10,78 %	11,99 %	26,51 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund H-N1/A (EUR)*	LU3152322015	05/09/2025			
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund H-P/A (SGD)	LU1201861249	26/03/2015	9,81 %	11,19 %	26,71 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund H-R/A (EUR)	LU1429562413	24/05/2017	9,97 %	11,15 %	25,52 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund H-R/A (SGD)	LU0980610538	23/01/2015	9,63 %	10,92 %	26,45 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund H-S/A (EUR)	LU0301686076	11/04/2014	11,26 %	12,58 %	27,97 %

Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund H-S/A (GBP)	LU2338974269	14/05/2021		14,04 %	29,05 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund H-S1/A (EUR)*	LU2952820616	10/02/2025			
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund H-S1/A (GBP)	LU2419335471	15/12/2021	13,61 %	14,20 %	29,36 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund I/A (EUR)	LU0147943103	17/07/2002	0,12 %	21,57 %	25,22 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund I/A (GBP)	LU0315558501	13/10/2021	5,72 %	16,00 %	22,28 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund I/A (SGD)	LU0648001245	17/05/2019	7,04 %	17,85 %	27,47 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund I/A (USD)	LU0130102931	21/06/2001	13,55 %	13,95 %	29,60 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund I/D (USD)	LU0130517807	24/10/2013	13,55 %	13,95 %	29,60 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund N/A (EUR)	LU1727220839	12/04/2018	0,10 %	21,51 %	25,16 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund N/A (USD)	LU0863886692	04/03/2015	13,50 %	13,92 %	29,55 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund N1/A (GBP)	LU2644933231	14/02/2024	5,84 %		
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund N1/A (USD)	LU1727220326	26/02/2018	13,67 %	14,09 %	29,68 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund N1/D (USD)	LU1727220672	18/05/2022		14,07 %	29,76 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund Q/A (USD)	LU0412075581	14/07/2021		14,93 %	30,70 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund R/A (EUR)	LU0147943442	17/05/2002	-0,67 %	20,60 %	24,23 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund R/A (GBP)	LU0315560408	21/06/2001	4,89 %	15,07 %	21,34 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund R/A (SGD)	LU0648001328	27/09/2013	6,20 %	16,92 %	26,47 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund R/A (USD)	LU0130102774	21/06/2001	12,66 %	13,05 %	28,58 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund R/D (GBP)	LU0315561471	29/05/2019	4,89 %	15,07 %	21,40 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund R/D (USD)	LU0130517989	16/06/2008	12,65 %	13,05 %	28,58 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund RE/A (USD)	LU0477156953	29/11/2013	11,93 %	12,34 %	27,74 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund S/A (EUR)	LU0315564228	20/10/2020	0,62 %	22,17 %	25,84 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund S/A (GBP)	LU0315565035	26/03/2024	6,26 %		
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund S/A (USD)	LU0230635905	29/01/2015	14,12 %	14,52 %	30,25 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund S1/A (EUR)*	LU2952820533	10/02/2025			
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund S1/A (GBP)	LU2419335398	15/12/2021	6,47 %	16,80 %	23,15 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund S1/A (USD)	LU2419335554	15/12/2021	14,34 %	14,75 %	30,51 %
Natixis IF Lux I	Harris Associates U.S. Value Equity Fund S1/D (GBP)*	LU2902562169	03/03/2025			
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund H-EI/DIVM (EUR)	LU2188764471	21/07/2021	8,93 %	13,39 %	-2,24 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund EI/DIVM (USD)	LU1945968631	01/04/2019	11,40 %	14,49 %	-0,11 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund H-R/DIVM (SGD)	LU1945968474	01/04/2019	7,16 %	11,32 %	-2,94 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund I/A (USD)	LU2125908512	15/01/2021	10,73 %	13,79 %	-0,68 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund I/DIVM (USD)	LU1945968391	01/04/2019	10,72 %	6,12 %	-0,66 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund Q/DIVM (USD)	LU2419334821	09/12/2021	11,39 %	14,48 %	-0,09 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund R/DIVM (SGD)	LU2125908868	20/08/2020	3,51 %	17,17 %	-3,14 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund R/DIVM (USD)	LU1945968128	01/04/2019	9,79 %	12,86 %	-1,51 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund H-N1/A (EUR)*	LU1870308977	09/12/2025			
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund H-S/A (EUR)*	LU3223161434	13/11/2025			
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund H-S/D (JPY)	LU2536487759	25/11/2022	3,26 %	-3,34 %	2,51 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund I/A (USD)	LU1435375362	22/12/2017	7,38 %	2,24 %	8,61 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund S/A (USD)	LU1435377228	15/12/2017	7,67 %	2,50 %	8,91 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Allocation Fund EI/A (EUR)	LU2596536222	19/04/2023		20,25 %	
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Allocation Fund EI/A (USD)	LU2596536149	19/04/2023	13,30 %	12,69 %	
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Allocation Fund H-Q/A (EUR)	LU2596536065	19/04/2023	10,98 %	10,98 %	
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Allocation Fund I/A (EUR)	LU2596536578	19/04/2023	-0,67 %	19,60 %	
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Allocation Fund I/A (USD)	LU2596536495	19/04/2023	12,80 %	12,21 %	
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Allocation Fund N/A (EUR)	LU2596536818	19/04/2023	-0,59 %	19,69 %	
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Allocation Fund R/A (EUR)	LU2596536651	19/04/2023	-1,32 %	18,73 %	

Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Allocation Fund R/A (USD)	LU2596536909	19/04/2023	11,92 %	11,34 %	
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Allocation Fund RE/A (USD)	LU2596536735	19/04/2023	11,36 %	10,77 %	
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Credit Fund CT/DM (USD)	LU2419335125	18/11/2024	7,99 %		
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Credit Fund H-I/A (EUR)	LU0411266637	09/06/2011	3,75 %	1,47 %	6,01 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Credit Fund H-I/A (USD)	LU0411266470	18/05/2022			8,39 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Credit Fund H-R/A (EUR)	LU0776569955	17/11/2020	3,24 %	0,94 %	5,46 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Credit Fund H-S/A (EUR)	LU0411267874	01/04/2009	4,08 %	1,78 %	6,41 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Credit Fund H-S/A (GBP)	LU0455224583	30/01/2009	6,19 %	3,22 %	
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Credit Fund H-S/A (JPY)	LU0863888557	29/06/2018	2,02 %	-2,21 %	2,45 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Credit Fund H-S/A (NOK)	LU0842827742	15/12/2020	6,21 %	2,49 %	6,72 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Credit Fund H-S/A (USD)	LU0411267791	14/03/2014	6,39 %	3,60 %	8,79 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Credit Fund H-S/D (GBP)	LU0411267957	08/04/2009		3,21 %	7,93 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Credit Fund I/A (USD)	LU0411265829	01/04/2009	9,62 %	0,43 %	9,00 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Credit Fund R/A (EUR)	LU0411266983	23/07/2014	-3,82 %	6,61 %	4,81 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Credit Fund R/A (USD)	LU0411266801	01/04/2009	9,10 %	-0,06 %	8,48 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Credit Fund R/D (SGD)	LU0648004934	26/04/2013	2,84 %	3,34 %	6,71 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Credit Fund R/DM (USD)	LU0556618477	02/05/2023	9,11 %	-0,03 %	
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Credit Fund R/D (USD)	LU0411267015	08/04/2011	9,09 %	-0,05 %	8,48 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Credit Fund S/A (USD)	LU0411267288	30/07/2009		0,79 %	9,39 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund I/A (USD)	LU2045820094	07/10/2019		10,68 %	4,79 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund N/A (USD)	LU2045820250	22/09/2021		10,52 %	4,65 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund R/A (USD)	LU2045820334	07/10/2019	7,67 %	9,81 %	3,96 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund S/A (GBP)	LU2098772283	07/04/2022	1,26 %	12,89 %	-0,93 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund S/A (USD)	LU2045820417	02/01/2020		10,92 %	5,00 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Growth Equity Fund H-R/A (EUR)	LU1435390593	07/11/2016	13,45 %	19,36 %	32,03 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Growth Equity Fund I/A (EUR)	LU1435389157	08/06/2016	3,46 %	30,60 %	31,72 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Growth Equity Fund I/A (USD)	LU1429559112	08/06/2016	17,34 %	22,43 %	36,34 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Growth Equity Fund N/A (USD)	LU1429559468	18/03/2021	17,17 %	22,24 %	36,18 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Growth Equity Fund N1/A (GBP)	LU1880853426	25/09/2018	9,37 %	24,75 %	28,79 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Growth Equity Fund Q/A (GBP)	LU1951197166	02/04/2019		25,54 %	29,66 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Growth Equity Fund Q/A (USD)	LU1429559971	08/06/2016	18,23 %	23,37 %	37,36 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Growth Equity Fund R/A (EUR)	LU1435390080	26/06/2017	2,64 %	29,61 %	30,67 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Growth Equity Fund R/A (USD)	LU1429559385	08/06/2016	16,41 %	21,45 %	35,27 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Growth Equity Fund RE/A (USD)	LU1429559898	10/12/2019	15,85 %	20,86 %	34,59 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Growth Equity Fund S/A (GBP)	LU1435391641	30/12/2020	9,48 %	24,86 %	28,90 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Growth Equity Fund S/A (USD)	LU1429559542	30/10/2023	17,58 %	22,66 %	
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Growth Equity Fund S/D (GBP)	LU1435392961	19/02/2019	9,47 %	24,44 %	28,91 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Growth Equity Fund S2/A (GBP)	LU2045821571	17/09/2019	9,92 %	25,37 %	29,42 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Growth Equity Fund S2/A (USD)	LU2045821225	17/09/2019	18,05 %	23,16 %	37,16 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund H-N/A (EUR) ⁽²⁾	LU1435381766	17/06/2020	4,10 %	4,36 %	7,83 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund H-R/A (EUR) ⁽²⁾	LU1435380446	13/04/2017	3,72 %	3,68 %	7,10 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund H-R/D (EUR) ⁽²⁾	LU1435380958	16/08/2017	3,77 %	3,69 %	7,05 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund H-R/DM (EUR) ⁽²⁾	LU1435381097	16/08/2017	3,67 %	3,67 %	7,03 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund H-S/A (EUR) ⁽²⁾	LU1435382814	24/06/2019	4,25 %	4,91 %	8,28 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund I/A (USD) ⁽²⁾	LU1429560474	30/06/2016	5,67 %	6,47 %	10,59 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund I/D (USD) ⁽²⁾	LU1429561449	16/08/2017	5,67 %	6,48 %	10,60 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund I/DIVM (USD) ⁽²⁾	LU1892398238	17/10/2018	5,67 %	6,48 %	10,60 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund R/A (USD) ⁽²⁾	LU1429560557	30/06/2016	5,12 %	5,52 %	9,61 %

Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund R/D (USD) ⁽²⁾	LU1429561282	30/06/2016	5,12 %	5,52 %	9,62 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity EI/A-NPF (EUR)	LU2531435175	27/09/2022	-6,84 %	22,84 %	22,64 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity EI/A-NPF (GBP)	LU2531435092	27/09/2022	-1,61 %	17,21 %	19,79 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity H-EI/A-NPF (EUR)*	LU3111688605	12/09/2025			
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity EI/A-NPF (USD)	LU2531434954	27/09/2022	5,67 %	15,17 %	26,95 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity H-EI/A-NPF (GBP)	LU2597106694	25/04/2023	5,11 %	14,84 %	
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity H-N1/A (EUR)	LU2531433121	28/12/2023	2,08 %	9,48 %	
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity H-Q/A-NPF (EUR)	LU2531432743	27/09/2022	3,16 %	13,36 %	24,06 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity I/A (USD)	LU2531434871	27/09/2022	3,98 %	11,23 %	20,44 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity J-I-NPF/A (USD)	LU2743152709	29/01/2024	4,62 %		
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity J-R-NPF/A (USD)	LU2743151131	29/01/2024	3,88 %		
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity N/A (USD)	LU2531433477	27/09/2022	3,86 %	11,26 %	20,29 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity N1/A (EUR)	LU2531433048	21/06/2023	-7,41 %	17,59 %	
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity N1/A (GBP)	LU2531433394	18/01/2023	-2,93 %	13,23 %	
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity N1/A (USD)	LU2531432826	27/09/2022	4,06 %	11,44 %	20,56 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity R/A (USD)	LU2531433808	27/09/2022	3,24 %	10,61 %	19,66 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity RE/A (USD)	LU2531434285	27/09/2022	2,88 %	10,18 %	19,22 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity S/A (USD)	LU2531435928	27/09/2022	4,15 %	11,52 %	20,64 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity S1/A (USD)	LU2531435506	27/09/2022	4,32 %	11,71 %	20,84 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity S2/A (GBP)	LU2531435332	27/09/2022	-1,74 %	15,29 %	18,09 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity S2/A (USD)	LU2531435258	27/09/2022	4,99 %	13,43 %	23,87 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund H-I/A (CHF)	LU0980584782	24/06/2015	2,51 %	2,18 %	2,00 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund H-I/A (EUR)	LU0980584436	24/06/2015	4,83 %	4,86 %	4,04 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund H-I/D (EUR)	LU1120692675	11/08/2016			4,26 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund H-N/A (EUR)	LU1727222025	27/02/2020			4,14 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund H-N/D (GBP)	LU0980588007	31/01/2017	7,02 %	6,29 %	5,60 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund H-N1/A (EUR)	LU1727221480	12/03/2018	4,93 %	4,89 %	4,12 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund H-R/A (EUR)	LU0980585672	17/02/2015	4,20 %	4,27 %	3,47 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund H-R/A (GBP)	LU0980585755	16/03/2018		5,71 %	5,01 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund H-R/D (EUR)	LU0980586217	19/01/2015	4,30 %	4,23 %	3,40 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund H-RE/A (EUR)	LU0980589666	29/07/2015	3,77 %	3,74 %	2,87 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund H-S/A (EUR)	LU0980588775	02/06/2015	5,15 %	5,15 %	4,40 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund H-S/A (GBP)	LU0980588932	03/08/2016	7,24 %	6,62 %	5,82 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund H-S/A (JPY)	LU1689666797	31/07/2018	3,11 %	1,17 %	0,55 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund H-S/D (EUR)	LU1542346322	26/06/2017	5,15 %	5,14 %	4,50 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund I/A (USD)	LU0980583388	04/12/2013	7,16 %	6,60 %	6,27 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund I/D (USD)	LU0980584352	31/03/2014	7,16 %	6,61 %	6,27 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund N/A (USD)	LU1773687683	16/09/2019	7,11 %	6,56 %	6,22 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund N/D (USD)	LU1120692758	19/04/2017	7,13 %	6,56 %	6,18 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund N1/A (EUR)	LU1727221647	25/01/2022	-5,43 %	13,73 %	5,40 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund N1/A (USD)	LU1727221563	15/12/2017	7,22 %	6,67 %	6,35 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund R/A (USD)	LU0980585243	04/12/2013	6,53 %	5,98 %	5,64 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund R/D (USD)	LU0980585326	16/02/2015	6,52 %	5,98 %	5,63 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund RE/A (USD)	LU0980589583	10/10/2014	5,99 %	5,45 %	5,11 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund S/A (USD)	LU0980588346	27/08/2015	7,48 %	6,93 %	6,58 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund S/D (USD)	LU0980588692	24/03/2017	7,48 %	6,93 %	6,59 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund C/A (USD) ⁽³⁾	LU0556616778	09/05/2014	3,06 %	7,27 %	4,78 %

Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund C/D (USD) ⁽³⁾	LU0764286547	11/10/2018	3,05 %	7,27 %	4,78 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund H-I/A (EUR) ⁽³⁾	LU0980580525	14/05/2021			4,66 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund H-R/A (EUR) ⁽³⁾	LU0556614054	30/01/2012	2,17 %	6,38 %	3,30 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund I/A (EUR) ⁽³⁾	LU0556613163	02/11/2010	-7,66 %	16,01 %	2,71 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund I/A (USD) ⁽³⁾	LU0556612868	02/11/2010	3,95 %	8,81 %	6,30 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund R/A (EUR) ⁽³⁾	LU1429566240	02/11/2010	-8,06 %	15,19 %	1,91 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund R/A (USD) ⁽³⁾	LU0556613759	02/11/2010	3,49 %	8,01 %	5,52 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund R/D (USD) ⁽³⁾	LU0764286208	11/10/2018		7,89 %	5,51 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund RE/A (USD) ⁽³⁾	LU1201860514	11/11/2019	3,24 %	7,59 %	5,09 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund S/A (USD) ⁽³⁾	LU0556614641	29/04/2014			6,51 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund H-I/A (EUR)	LU0477158652	07/09/2020			7,00 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund H-I/A (SEK)	LU2125908942	07/09/2020		1,39 %	7,01 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund H-S/A (EUR)	LU0477160633	22/03/2010	4,39 %		
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund H-S/A (GBP)	LU0477160807	02/02/2010	6,47 %	3,30 %	9,46 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund H-S/A (NOK)	LU2125909080	07/09/2020	6,42 %	2,59 %	7,65 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund I/A (USD)	LU0477157415	07/09/2020		0,89 %	10,03 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund H-R/A (EUR)	LU1269964547	22/10/2020	4,63 %	-2,21 %	2,03 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund I/A (USD)	LU1269963572	21/10/2015	7,63 %	0,18 %	5,00 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund I/D (USD)	LU1269963655	07/11/2016	7,63 %	0,18 %	5,00 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund N/D (USD)	LU1269965510	24/06/2021	7,54 %	0,08 %	4,90 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund N1/A (USD)	LU1773688228	16/07/2020	7,69 %	0,24 %	5,05 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund R/A (USD)	LU1269964380	21/10/2015	7,01 %	-0,41 %	4,38 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund R/D (USD)	LU1269964463	21/09/2016	7,00 %	-0,41 %	4,37 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund RE/A (USD)	LU1269967136	21/10/2015	6,68 %	-0,71 %	4,07 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund RE/D (USD)	LU1269967219	09/10/2019	6,68 %	-0,71 %	4,07 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund S1/A (USD)	LU1269966757	21/10/2015	8,21 %	0,71 %	5,55 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund S2/A (USD)	LU2908894723	25/10/2024	8,23 %		
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund C/A (USD)	LU1892400158	22/01/2019	12,70 %	32,16 %	48,81 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund CT/A (USD)	LU2098885994	07/09/2021	11,59 %	30,84 %	47,30 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund F/A (USD)	LU1429559039	02/12/2016	13,55 %	33,16 %	49,93 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund H-I/A (EUR)	LU1435384869	13/12/2017	11,45 %	31,68 %	47,07 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund H-N/A (EUR)	LU1435386302	21/09/2017	11,26 %	31,57 %	47,05 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund H-N1/A (EUR)*	LU1727222298	01/09/2025			
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund H-N/D (GBP)	LU1542346678	18/06/2019	13,28 %	33,04 %	49,33 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund H-P/A (SGD)	LU2326559502	04/08/2021	10,17 %	30,37 %	47,13 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund H-R/A (CHF)	LU1435385676	25/11/2016	8,17 %	27,69 %	43,09 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund H-R/A (EUR)	LU1435385593	03/11/2016	10,59 %	30,71 %	46,11 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund H-R/A (SGD)	LU1435385759	06/06/2017	10,14 %	30,48 %	47,19 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund H-S/A (EUR)	LU1435386997	26/11/2019	11,59 %	31,95 %	47,54 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund H-S/A (GBP)	LU1435387029	30/08/2018	13,69 %	33,45 %	49,76 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund H-S/A (SGD)	LU1773690471	11/04/2018	11,24 %	31,60 %	48,56 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund H-S1/A (EUR)	LU1435387615	28/03/2018	11,85 %	32,19 %	47,78 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund H-S1/A (GBP)	LU1435387706	10/10/2016	13,83 %	33,77 %	49,76 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund H-SN1/D (GBP)	LU1728005304	26/10/2018	13,89 %	33,43 %	50,05 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund I/A (EUR)	LU1435384513	11/07/2017	0,66 %	42,82 %	45,64 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund I/A (GBP)	LU1435384604	27/07/2016	6,30 %	36,27 %	42,24 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund I/A (USD)	LU1429558064	08/06/2016	14,17 %	33,88 %	50,75 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund I/D (USD)	LU1435385080	04/11/2020	14,16 %	33,87 %	50,76 %

Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund N/A (EUR)	LU1435385916	07/10/2016	0,52 %	42,60 %	45,41 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund N/A (GBP)	LU1435386054	31/07/2020	6,16 %	36,07 %	42,05 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund N/A (USD)	LU1429558494	22/03/2017	14,00 %	33,69 %	50,54 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund N/D (GBP)	LU1727222371	16/11/2023	6,15 %	36,10 %	
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund N/D (USD)	LU1733230855	15/12/2017	14,02 %	33,69 %	50,53 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund N1/A (EUR)	LU1727222454	03/07/2024	0,77 %		
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund N1/A (GBP)*	LU3219297291	21/11/2025			
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund N1/A (USD)	LU1727222538	23/08/2018	14,29 %	34,02 %	50,91 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund R/A (EUR)	LU1435385163	29/10/2018	-0,13 %	41,67 %	44,48 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund R/A (GBP)	LU1435385247	09/11/2021		35,31 %	41,12 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund R/A (USD)	LU1429558221	08/06/2016	13,27 %	32,82 %	49,56 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund R/D (USD)	LU1435385833	07/07/2016	13,27 %	32,85 %	49,56 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund RE/A (USD)	LU1429558817	23/08/2016	12,71 %	32,16 %	48,82 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund S/A (EUR)	LU1435386567	27/06/2017	0,87 %	43,10 %	45,94 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund S/A (GBP)	LU1435386641	27/06/2017	6,52 %	36,55 %	42,53 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund S/A (USD)	LU1429558577	14/10/2016	14,39 %	34,15 %	51,05 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund S/D (USD)	LU1435387375	29/11/2019	14,39 %	34,15 %	51,05 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund S1/A (EUR)	LU1435387458	01/09/2016	1,06 %	43,39 %	46,23 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund S1/A (GBP)	LU1429558734	17/06/2016	6,73 %	36,82 %	42,81 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund S1/A (USD)	LU1429558650	10/06/2016	14,62 %	34,42 %	51,35 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund SN1/A (USD)	LU1835008050	24/09/2018	14,69 %	34,50 %	51,41 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund SN1/D (GBP)	LU1728005643	18/06/2018	6,79 %	36,48 %	42,88 %
Natixis IF Lux I	Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund SN1/D (USD)	LU1728005130	31/05/2018	14,69 %	33,97 %	51,42 %
Natixis IF Lux I	Natixis Asia Equity Fund H-I/A (EUR)*	LU2922080903	10/04/2025			
Natixis IF Lux I	Natixis Asia Equity Fund I/A (EUR)	LU0147917446	17/05/2002	6,93 %	23,33 %	-3,22 %
Natixis IF Lux I	Natixis Asia Equity Fund I/A (USD)	LU0095830419	23/01/1998	21,28 %	15,63 %	0,17 %
Natixis IF Lux I	Natixis Asia Equity Fund N/A (EUR)*	LU1727219070	01/12/2025			
Natixis IF Lux I	Natixis Asia Equity Fund R/A (EUR)	LU0147918766	17/05/2002	6,15 %	22,41 %	-3,93 %
Natixis IF Lux I	Natixis Asia Equity Fund R/A (USD)	LU0084288249	23/01/1998	20,38 %	14,75 %	-0,55 %
Natixis IF Lux I	Natixis Asia Equity Fund R/D (USD)	LU0084288322	19/02/2009	20,39 %	14,75 %	-0,57 %
Natixis IF Lux I	Natixis Asia Equity Fund RE/A (EUR)	LU0477144199	23/01/1998	5,09 %	21,20 %	-4,89 %
Natixis IF Lux I	Natixis ESG Conservative Fund I/A (EUR)	LU2169557225	10/06/2020		5,61 %	8,57 %
Natixis IF Lux I	Natixis ESG Conservative Fund N/A (EUR)	LU2169557571	10/06/2020		5,55 %	8,51 %
Natixis IF Lux I	Natixis ESG Conservative Fund R/A (EUR)	LU2169557654	10/06/2020	2,51 %	5,17 %	8,13 %
Natixis IF Lux I	Natixis ESG Conservative Fund S/A (EUR)	LU2169557142	10/06/2020	3,14 %	5,82 %	8,79 %
Natixis IF Lux I	Natixis ESG Dynamic Fund I/A (EUR)	LU2169558892	10/06/2020		9,19 %	13,13 %
Natixis IF Lux I	Natixis ESG Dynamic Fund N/A (EUR)	LU2169559197	10/06/2020		9,11 %	13,00 %
Natixis IF Lux I	Natixis ESG Dynamic Fund R/A (EUR)	LU2169559270	10/06/2020	4,76 %	8,63 %	12,54 %
Natixis IF Lux I	Natixis ESG Dynamic Fund S/A (EUR)	LU2169558629	10/06/2020	5,50 %	9,41 %	13,35 %
Natixis IF Lux I	Natixis ESG Moderate Fund I/A (EUR)	LU2169558033	10/06/2020		7,48 %	11,00 %
Natixis IF Lux I	Natixis ESG Moderate Fund N/A (EUR)	LU2169558207	10/06/2020		7,41 %	10,92 %
Natixis IF Lux I	Natixis ESG Moderate Fund R/A (EUR)	LU2169558389	10/06/2020	3,62 %	6,99 %	10,50 %
Natixis IF Lux I	Natixis ESG Moderate Fund S/A (EUR)	LU2169557902	10/06/2020	4,31 %	7,70 %	11,21 %
Natixis IF Lux I	Natixis Pacific Rim Equity Fund H-I/A (EUR) ⁽⁴⁾	LU0258446375	18/02/2008	-7,99 %	16,49 %	-1,62 %
Natixis IF Lux I	Natixis Pacific Rim Equity Fund I/A (EUR) ⁽⁴⁾	LU0147921398	17/05/2002	-13,03 %	17,19 %	-4,06 %
Natixis IF Lux I	Natixis Pacific Rim Equity Fund I/A (USD) ⁽⁴⁾	LU0103015219	04/10/1999	-7,47 %	10,17 %	-0,41 %
Natixis IF Lux I	Natixis Pacific Rim Equity Fund R/A (EUR) ⁽⁴⁾	LU0147921554	17/05/2002	-13,18 %	16,44 %	-4,67 %
Natixis IF Lux I	Natixis Pacific Rim Equity Fund R/A (USD) ⁽⁴⁾	LU0103015565	04/10/1999	-7,63 %	9,47 %	-1,12 %

Natixis IF Lux I	Natixis Pacific Rim Equity Fund R/D (USD) ⁽⁴⁾	LU0103015722	31/05/2019	-7,62 %	9,51 %	-1,05 %
Natixis IF Lux I	Natixis Pacific Rim Equity Fund S/A (EUR) ⁽⁴⁾	LU0389335661	26/04/2012	-12,99 %	17,42 %	-3,87 %
Natixis IF Lux I	Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund H-Q/A (EUR) ⁽⁵⁾	LU2743106341	30/01/2024	2,16 %		
Natixis IF Lux I	Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund I/A (USD) ⁽⁵⁾	LU2743106697	30/01/2024	2,24 %		
Natixis IF Lux I	Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund N1/A (USD) ⁽⁵⁾	LU2743106770	30/01/2024	2,25 %		
Natixis IF Lux I	Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund R/A (USD) ⁽⁵⁾	LU2743105533	30/01/2024	2,15 %		
Natixis IF Lux I	Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund RE/A (USD) ⁽⁵⁾	LU2743105616	30/01/2024	2,12 %		
Natixis IF Lux I	Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund S/A (USD) ⁽⁵⁾	LU2743106424	31/01/2024	2,25 %		
Natixis IF Lux I	Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund H-N1/A (EUR)	LU2743105707	30/01/2024	5,97 %		
Natixis IF Lux I	Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund H-R/A (EUR)	LU2743150919	15/05/2024	5,10 %		
Natixis IF Lux I	Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund I/A (USD)	LU2743105962	30/01/2024	8,64 %		
Natixis IF Lux I	Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund N1/A (EUR)*	LU2743152618	03/11/2025			
Natixis IF Lux I	Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund N1/A (USD)	LU2743106002	30/01/2024	8,74 %		
Natixis IF Lux I	Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund R/A (EUR)	LU2743151057	10/04/2024	-4,77 %		
Natixis IF Lux I	Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund R/A (SGD)	LU2743150752	30/01/2024	1,82 %		
Natixis IF Lux I	Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund R/A (USD)	LU2743106184	30/01/2024	7,98 %		
Natixis IF Lux I	Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund RE/A (EUR)*	LU2874277275	26/08/2025			
Natixis IF Lux I	Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund RE/A (USD)	LU2743106267	30/01/2024	7,67 %		
Natixis IF Lux I	Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund S/A (USD)	LU2743105889	30/01/2024	8,83 %		
Natixis IF Lux I	Ostrum Euro High Income Fund H-I/A (CHF)*	LU0897029921	24/10/2025			
Natixis IF Lux I	Ostrum Euro High Income Fund H-I/A (USD)	LU0897029764	30/10/2013	8,41 %	9,88 %	13,93 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Euro High Income Fund H-R/D (SGD)	LU0980582141	10/04/2014	5,19 %	7,12 %	11,56 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Euro High Income Fund H-RE/A (USD)	LU1201860357	05/11/2015			12,71 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Euro High Income Fund I/A (EUR)	LU0556616935	18/11/2010	6,05 %	8,12 %	11,55 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Euro High Income Fund I/A (USD)	LU0897029509	25/04/2013		1,36 %	15,42 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Euro High Income Fund I/D (EUR)	LU0593537219	25/07/2013	6,05 %	8,14 %	11,54 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Euro High Income Fund I/D (USD)	LU0897029681	16/08/2017		1,35 %	15,43 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Euro High Income Fund N/A (EUR)	LU1727224153	13/04/2018	5,99 %	7,96 %	11,45 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Euro High Income Fund N/D (EUR)	LU0980582497	18/09/2018	5,90 %	7,97 %	11,40 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Euro High Income Fund N1/A (EUR)	LU1727223932	27/02/2018	6,06 %	8,13 %	11,56 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Euro High Income Fund R/A (EUR)	LU0556617156	28/06/2011	5,40 %	7,34 %	10,72 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Euro High Income Fund R/D (EUR)	LU0593537482	03/09/2014	5,39 %	7,34 %	10,72 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Euro High Income Fund RE/A (EUR)	LU0556617586	28/04/2011	4,95 %	7,00 %	10,41 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Euro High Income Fund S/A (EUR)	LU0556617313	13/01/2011	6,15 %	8,23 %	11,67 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Euro High Income Fund S/D (EUR)	LU0593537565	04/03/2011	6,16 %	8,23 %	11,66 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Global Inflation Fund DH-I/A (EUR)	LU0648006632	01/10/2008		7,41 %	0,78 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Global Inflation Fund I/A (EUR)	LU0255251166	01/10/2008	1,67 %	-2,70 %	0,39 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Global Inflation Fund I/D (EUR)	LU0255251596	04/06/2009			0,38 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Global Inflation Fund N/A (EUR)	LU1727223007	16/04/2018		-2,92 %	0,15 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Global Inflation Fund R/A (EUR)	LU0255251679	01/10/2008	1,07 %	-3,27 %	-0,21 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Global Inflation Fund R/D (EUR)	LU0255251752	08/09/2010	1,08 %	-3,28 %	-0,19 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Short Term Global High Income Fund H-I/A (EUR)	LU0980596109	15/10/2013	4,27 %	4,79 %	7,88 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Short Term Global High Income Fund H-R/A (EUR)	LU0980597412	15/01/2014	3,38 %	4,04 %	7,04 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Short Term Global High Income Fund H-RE/A (EUR)	LU0984156025	07/10/2016	3,09 %	3,68 %	6,83 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Short Term Global High Income Fund H-S/A (EUR)	LU0980600653	26/01/2018	4,32 %	4,92 %	7,89 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Short Term Global High Income Fund I/A (USD)	LU0980595713	09/10/2013	6,52 %	6,50 %	10,06 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Short Term Global High Income Fund R/A (USD)	LU0980597172	09/10/2013	5,73 %	5,73 %	9,23 %
Natixis IF Lux I	Ostrum Short Term Global High Income Fund R/D (USD)	LU0980597339	13/02/2017	5,73 %	5,72 %	9,24 %

Natixis IF Lux I	Ostrum Short Term Global High Income Fund RE/A (USD)	LU0984155993	16/04/2015	5,40 %	5,41 %	8,91 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund CT/A (USD)	LU2532881674	22/11/2023	16,70 %	7,61 %	
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund H-I/A (CHF)	LU1951197323	11/11/2021	13,51 %	5,30 %	32,26 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund H-I/A (EUR)	LU1951197596	22/01/2020	15,95 %	7,71 %	34,90 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund H-N/A (CHF)	LU1951197836	16/12/2019	13,42 %	5,23 %	32,10 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund H-N/A (EUR)	LU1951197919	11/09/2019	15,78 %	7,56 %	34,72 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund H-R/A (EUR)	LU1951198644	23/01/2020	14,96 %	6,83 %	33,80 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund H-R/A (SGD)	LU1951198990	04/11/2019	14,55 %	6,58 %	34,80 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund H-RE/A (EUR)	LU1951199022	17/03/2020	14,32 %	6,14 %	33,00 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund H-S/A (EUR)	LU1951199295	26/05/2020	16,18 %	7,93 %	35,20 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund I/A (EUR)	LU1951199535	15/04/2019	4,79 %	16,93 %	33,64 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund I/A (USD)	LU1923622887	20/12/2018	18,86 %	9,61 %	38,32 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund N/A (EUR)	LU1951199881	18/07/2019	4,66 %	16,77 %	33,45 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund N/A (USD)	LU1951200051	16/12/2019	18,70 %	9,46 %	38,12 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund N1/A (EUR)	LU1951200135	13/12/2019	4,92 %	17,06 %	33,78 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund N1/A (GBP)	LU1951200218	06/08/2019	10,80 %	11,70 %	30,66 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund N1/A (USD)	LU1923622960	20/12/2018	18,99 %	9,72 %	38,47 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund R/A (EUR)	LU1951200481	28/02/2019	3,93 %	15,96 %	32,51 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund R/A (SGD)	LU1951200564	21/01/2020	11,11 %	12,40 %	34,90 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund R/A (USD)	LU1923623000	20/12/2018	17,86 %	8,70 %	37,16 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund RE/A (EUR)	LU1951200648	21/01/2020	3,31 %	15,25 %	31,72 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund RE/A (USD)	LU1951200721	20/11/2019	17,16 %	8,05 %	36,33 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund S/A (EUR)	LU1951200994	28/09/2021	5,01 %	17,16 %	33,91 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund S/A (USD)	LU1923622705	20/12/2018	19,09 %	9,84 %	38,59 %
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund S2/A (EUR)	LU2725044742	25/01/2024	5,32 %		
Natixis IF Lux I	Thematics AI and Robotics Fund S2/A (GBP)	LU2725044585	25/01/2024	11,23 %		
Natixis IF Lux I	Thematics Climate Selection Fund H-Q/A (EUR)	LU2770473143	22/03/2024	12,75 %		
Natixis IF Lux I	Thematics Climate Selection Fund I/A (EUR)	LU2532884421	19/10/2022	1,19 %	14,83 %	19,78 %
Natixis IF Lux I	Thematics Climate Selection Fund I/A (USD)	LU2532884348	19/10/2022	14,77 %	7,65 %	23,98 %
Natixis IF Lux I	Thematics Climate Selection Fund Q/A – NPF (USD)	LU2532880353	19/10/2022			25,61 %
Natixis IF Lux I	Thematics Climate Selection Fund R/A (EUR)	LU2532880510	19/10/2022	0,35 %	13,84 %	19,01 %
Natixis IF Lux I	Thematics Climate Selection Fund R/A (USD)	LU2532880437	19/10/2022	13,81 %	6,74 %	23,16 %
Natixis IF Lux I	Thematics Health Fund H-N/A (EUR)*	LU2932854545	02/05/2025			
Natixis IF Lux I	Thematics Health Fund H-Q/A (EUR)*	LU2932856599	02/05/2025			
Natixis IF Lux I	Thematics Health Fund H-R/A (EUR)*	LU2932854628	02/05/2025			
Natixis IF Lux I	Thematics Health Fund H-R/A (SGD)*	LU2932854891	02/05/2025			
Natixis IF Lux I	Thematics Health Fund I/A (EUR)	LU2932855195	10/12/2024	-6,75 %		
Natixis IF Lux I	Thematics Health Fund N/A (EUR)*	LU2932855609	02/05/2025			
Natixis IF Lux I	Thematics Health Fund I/A (USD)	LU2932855435	10/12/2024	5,76 %		
Natixis IF Lux I	Thematics Health Fund R/A (EUR)	LU2932856672	10/12/2024	-7,54 %		
Natixis IF Lux I	Thematics Health Fund R/A (USD)	LU2932856839	10/12/2024	4,88 %		
Natixis IF Lux I	Thematics Health Fund RE/A (EUR)*	LU2932856912	02/05/2025			
Natixis IF Lux I	Thematics Health Fund RE/A (USD)*	LU2932857050	02/05/2025			
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund H-I/A (CHF)	LU1951201539	24/04/2019	2,54 %	3,12 %	17,73 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund H-I/A (EUR)	LU1951201612	29/04/2019	4,83 %	5,80 %	20,09 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund H-N/A (CHF)	LU1951201885	20/07/2020	2,47 %	3,01 %	17,54 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund H-N/A (EUR)	LU1951201968	16/12/2020	4,64 %	5,65 %	19,85 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund H-R/A (CHF)	LU1951202420	06/09/2019	1,72 %	2,30 %	16,75 %

Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund H-R/A (EUR)	LU1951202693	06/09/2019	3,99 %	4,86 %	19,02 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund H-R/A (SGD)	LU2125909247	20/08/2020	3,62 %	4,71 %	19,93 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund H-RE/A (EUR)	LU1951202859	31/01/2020	3,25 %	4,21 %	18,31 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund I/A (EUR)	LU1951203238	29/03/2019	-5,28 %	14,83 %	18,80 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund I/A (USD)	LU1923622457	20/12/2018	7,44 %	7,64 %	22,96 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund N/A (EUR)	LU1951203402	18/07/2019	-5,40 %	14,66 %	18,63 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund N/A (USD)	LU1951203584	02/07/2020		7,48 %	22,79 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund N1/A (EUR)	LU1951203667	06/09/2019	-5,16 %	14,99 %	18,93 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund N1/A (GBP)	LU1951203741	22/04/2020	0,14 %	9,67 %	16,16 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund N1/A (USD)	LU1923622531	20/12/2018	7,57 %	7,76 %	23,11 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund R/A (EUR)	LU1951204046	28/02/2019	-6,06 %	13,86 %	17,81 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund R/A (HKD)	LU2433249047	25/05/2022	6,76 %	6,17 %	21,97 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund R/A (SGD)	LU2125909593	20/08/2020	0,43 %	10,39 %	19,92 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund R/A (USD)	LU1923622614	20/12/2018	6,54 %	6,74 %	21,93 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund RE/A (EUR)	LU1951204988	28/01/2020	-6,63 %	13,19 %	17,09 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund RE/A (USD)	LU1951205522	10/12/2019	5,90 %	6,10 %	21,21 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund S/A (EUR)	LU1951205019	21/01/2020	-5,08 %	15,06 %	19,03 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund S/A (USD)	LU1923622374	20/12/2018			23,21 %
Natixis IF Lux I	Thematics Meta Fund S1/A (EUR)	LU1951205282	03/10/2024	-4,98 %		
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund - RET/A (USD)	LU2228212077	01/07/2021	3,11 %	9,77 %	28,13 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund CT/A (USD)	LU2228205295	30/08/2021			26,86 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund H-I/A (CHF)	LU1951222964	20/03/2020	-0,04 %	6,97 %	24,53 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund H-I/A (EUR)	LU1951223004	23/01/2020	2,00 %	9,37 %	26,92 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund H-N/A (CHF)	LU1951223269	16/12/2019	-0,18 %	6,78 %	24,38 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund H-N/A (EUR)	LU1951223343	11/09/2019	1,88 %	9,35 %	26,68 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund H-N/A (GBP)	LU1951223426	30/04/2021	3,63 %	10,49 %	28,65 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund H-N1/A (CHF)	LU1951223699	16/10/2020	0,01 %	7,15 %	24,62 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund H-N1/A (EUR)	LU1951223772	19/02/2020	2,16 %	9,55 %	27,11 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund H-R/A (CHF)	LU1951223939	21/02/2020	-0,94 %	6,05 %	23,52 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund H-R/A (EUR)	LU1951224077	23/01/2020	1,17 %	8,53 %	25,89 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund H-R/A (GBP)	LU1951224150	18/06/2020	2,85 %	9,75 %	27,77 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund H-R/A (SGD)	LU2125909759	20/08/2020	0,89 %	8,32 %	26,93 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund H-RE/A (EUR)	LU1951224234	03/08/2021	0,55 %	7,85 %	25,14 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund H-S/A (CHF)	LU2243985574	30/10/2020		7,25 %	24,72 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund I/A (EUR)	LU1951224663	14/01/2020	-7,77 %	18,79 %	25,58 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund I/A (USD)	LU1923621996	20/12/2018	4,60 %	11,36 %	29,99 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund N/A (EUR)	LU1951224820	10/12/2019	-7,89 %	18,63 %	25,41 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund N/A (USD)	LU1951225041	29/11/2019	4,47 %	11,20 %	29,81 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund N1/A (EUR)	LU1951225124	09/08/2019	-7,67 %	18,92 %	25,73 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund N1/A (GBP)	LU1951225397	06/08/2019	-2,49 %	13,47 %	22,79 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund N1/A (USD)	LU1923622028	20/12/2018	4,72 %	11,48 %	30,13 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund N1/D (USD)	LU2357485502	28/12/2021	4,72 %	11,48 %	30,15 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund R/A (EUR)	LU1951225553	28/02/2019	-8,54 %	17,79 %	24,54 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund R/A (SGD)	LU2125909916	20/08/2020	-2,22 %	14,20 %	26,78 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund R/A (USD)	LU1923622291	20/12/2018	3,73 %	10,43 %	28,90 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund RE/A (EUR)	LU1951225637	18/12/2019	-9,09 %	17,10 %	23,80 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund RE/A (USD)	LU1951225710	20/11/2019	3,12 %	9,76 %	28,13 %

Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund S/A (EUR)	LU1951225801	08/10/2020	-7,59 %	19,03 %	25,84 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund S/A (GBP)	LU1951225983	08/10/2020	-2,38 %	13,57 %	22,90 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund S/A (USD)	LU1923621723	20/12/2018	4,81 %	11,58 %	30,25 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund S1/A (EUR)	LU1951226015	17/09/2019	-7,49 %	19,15 %	25,97 %
Natixis IF Lux I	Thematics Safety Fund S1/A (USD)	LU1951226288	20/10/2020	4,91 %	11,75 %	30,38 %
Natixis IF Lux I	Thematics Subscription Economy Fund H-I/A (EUR)	LU2095319252	30/03/2020	-6,86 %	12,73 %	19,03 %
Natixis IF Lux I	Thematics Subscription Economy Fund H-N/A (EUR)	LU2095319682	01/02/2021	-6,95 %	12,64 %	18,85 %
Natixis IF Lux I	Thematics Subscription Economy Fund H-N1/A (EUR)	LU2095318957	07/08/2020	-6,80 %	12,87 %	19,13 %
Natixis IF Lux I	Thematics Subscription Economy Fund H-R/A (EUR)	LU2095319922	23/12/2019	-7,65 %	11,75 %	18,04 %
Natixis IF Lux I	Thematics Subscription Economy Fund H-R/A (SGD)	LU2210149790	08/12/2020	-7,87 %	11,54 %	19,05 %
Natixis IF Lux I	Thematics Subscription Economy Fund H-RE/A (EUR)	LU2095320425	22/01/2021	-8,17 %	11,14 %	17,23 %
Natixis IF Lux I	Thematics Subscription Economy Fund I/A (EUR)	LU2095319179	23/12/2019	-15,79 %	22,27 %	17,81 %
Natixis IF Lux I	Thematics Subscription Economy Fund I/A (USD)	LU2095319096	23/12/2019	-4,50 %	14,64 %	21,93 %
Natixis IF Lux I	Thematics Subscription Economy Fund N/A (EUR)	LU2095319500	23/12/2019	-15,92 %	22,11 %	17,63 %
Natixis IF Lux I	Thematics Subscription Economy Fund N/A (USD)	LU2095319419	23/12/2019			21,77 %
Natixis IF Lux I	Thematics Subscription Economy Fund N1/A (EUR)	LU2095318874	11/10/2024	-15,70 %	22,36 %	
Natixis IF Lux I	Thematics Subscription Economy Fund N1/A (GBP)	LU2205575967	17/07/2020	-10,98 %	16,80 %	15,19 %
Natixis IF Lux I	Thematics Subscription Economy Fund N1/A (USD)	LU2095318528	02/09/2020		14,75 %	22,07 %
Natixis IF Lux I	Thematics Subscription Economy Fund R/A (EUR)	LU2095319849	23/12/2019	-16,50 %	21,26 %	16,82 %
Natixis IF Lux I	Thematics Subscription Economy Fund R/A (SGD)	LU2210150020	10/12/2020	-10,70 %	17,55 %	18,92 %
Natixis IF Lux I	Thematics Subscription Economy Fund R/A (USD)	LU2095319765	23/12/2019	-5,30 %	13,66 %	20,92 %
Natixis IF Lux I	Thematics Subscription Economy Fund RE/A (EUR)	LU2095320268	23/12/2019	-17,00 %	20,53 %	16,13 %
Natixis IF Lux I	Thematics Subscription Economy Fund RE/A (USD)	LU2095320185	23/12/2019	-5,86 %	12,99 %	20,21 %
Natixis IF Lux I	Thematics Subscription Economy Fund S/A (USD)	LU2095318361	19/02/2021		14,85 %	22,18 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund H-I/A (EUR)	LU1951226445	23/01/2020	10,22 %	-1,01 %	14,97 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund H-N/A (CHF)	LU1951226791	16/12/2019	7,78 %	-3,60 %	12,52 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund H-N/A (EUR)	LU1951226874	07/10/2020	10,09 %	-1,21 %	14,76 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund H-N1/A (CHF)	LU1951227096	10/10/2022	8,08 %	-3,41 %	12,81 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund H-N1/A (EUR)	LU1951227179	10/10/2022	10,49 %	-1,05 %	15,17 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund H-R/A (EUR)	LU1951227419	14/01/2020	9,41 %	-1,93 %	13,94 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund H-R/A (SGD)	LU2125910179	01/09/2020	9,20 %	-2,13 %	14,95 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund H-RE/A (EUR)	LU1951227682	30/12/2020	8,70 %	-2,48 %	13,29 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund H-S/A (EUR)	LU1951227765	19/06/2019	10,59 %	-0,85 %	15,23 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund I/A (EUR)	LU1951228227	10/05/2019	-0,13 %	7,53 %	13,86 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund I/A (USD)	LU1923621483	20/12/2018	13,27 %	0,79 %	17,85 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund N/A (EUR)	LU1951228573	18/07/2019	-0,27 %	7,37 %	13,71 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund N/A (USD)	LU1951228656	29/11/2019	13,11 %	0,65 %	17,69 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund N1/A (EUR)	LU1951228730	30/09/2022	-0,02 %	7,64 %	14,00 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund N1/A (GBP)	LU1951228813	28/11/2019	5,59 %	2,70 %	11,34 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund N1/A (USD)	LU1923621566	20/12/2018	13,39 %	0,90 %	17,99 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund R/A (EUR)	LU1951229035	28/02/2019	-0,96 %	6,62 %	12,92 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund R/A (SGD)	LU2125910336	07/09/2020	5,88 %	3,38 %	14,94 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund R/A (USD)	LU1923621640	20/12/2018	12,32 %	-0,05 %	16,87 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund RE/A (EUR)	LU1951229118	21/01/2020	-1,56 %	5,98 %	12,24 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund RE/A (USD)	LU1951229209	20/11/2019	11,65 %	-0,65 %	16,17 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund S/A (EUR)	LU1951229381	20/03/2020	0,06 %	7,74 %	14,09 %

Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund S/A (GBP)	LU1951229464	19/11/2021		2,81 %	11,45 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund S/A (USD)	LU1923621301	20/12/2018	13,50 %	1,00 %	18,09 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund S1/A (EUR)	LU1951229548	02/10/2024	0,17 %		
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund S1/A (GBP)	LU1951229621	19/11/2021			11,54 %
Natixis IF Lux I	Thematics Water Fund S2/A (GBP)	LU2419336016	27/12/2021		3,12 %	11,80 %
Natixis IF Lux I	Thematics Wellness Fund H-I/A (EUR) ⁽⁶⁾	LU2326556581	26/08/2021	1,44 %	-0,74 %	5,06 %
Natixis IF Lux I	Thematics Wellness Fund H-N/A (EUR) ⁽⁶⁾	LU2326557639	31/01/2022	1,76 %	-0,77 %	4,87 %
Natixis IF Lux I	Thematics Wellness Fund H-R/A (EUR) ⁽⁶⁾	LU2326558017	15/04/2021	1,12 %	-1,52 %	4,08 %
Natixis IF Lux I	Thematics Wellness Fund H-R/A (SGD) ⁽⁶⁾	LU2419336529	06/04/2022	1,14 %	-1,70 %	5,12 %
Natixis IF Lux I	Thematics Wellness Fund H-S/A (EUR) ⁽⁶⁾	LU2326556078	15/04/2021	1,49 %	-0,53 %	5,20 %
Natixis IF Lux I	Thematics Wellness Fund I/A (EUR) ⁽⁶⁾	LU2326556318	15/04/2021	-6,86 %	7,87 %	4,01 %
Natixis IF Lux I	Thematics Wellness Fund I/A (USD) ⁽⁶⁾	LU2326556235	15/04/2021	2,26 %	1,12 %	7,66 %
Natixis IF Lux I	Thematics Wellness Fund N/A (EUR) ⁽⁶⁾	LU2326557472	15/04/2021	-6,92 %	7,74 %	3,86 %
Natixis IF Lux I	Thematics Wellness Fund R/A (EUR) ⁽⁶⁾	LU2326557985	15/04/2021	-7,13 %	6,99 %	3,14 %
Natixis IF Lux I	Thematics Wellness Fund R/A (USD) ⁽⁶⁾	LU2326557712	15/04/2021	1,96 %	0,29 %	6,76 %
Natixis IF Lux I	Thematics Wellness Fund RE/A (EUR) ⁽⁶⁾	LU2326558363	15/04/2021	-7,32 %	6,34 %	2,53 %
Natixis IF Lux I	Thematics Wellness Fund RE/A (USD) ⁽⁶⁾	LU2326558280	15/04/2021	1,76 %	-0,31 %	6,13 %
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund EI/A (EUR) ⁽⁷⁾	LU2531436652	31/12/1993	-4,66 %	10,35 %	
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund EI/A (GBP) ⁽⁷⁾	LU2725767771	15/11/2024	-2,92 %		
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund H-EI/A (GBP) ⁽⁷⁾	LU2725767854	15/11/2024	4,44 %		
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund I/A (USD) ⁽⁷⁾	LU2169561508	25/06/2020	4,63 %	2,92 %	16,66 %
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund R/A (USD) ⁽⁷⁾	LU2169561847	25/06/2020	4,25 %	2,06 %	15,64 %
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund S/A (USD) ⁽⁷⁾	LU2169561417	25/06/2020	4,73 %	3,17 %	16,96 %
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund C/A (USD)	LU0389364760	22/04/2004	10,75 %	7,44 %	19,20 %
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund F/A (EUR)*	LU3022660347	02/04/2025			
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund F/A (GBP)*	LU3022660263	02/04/2025			
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund F/A (USD)*	LU2978126881	27/01/2025			
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund H-F/A (SGD)*	LU2978126709	27/01/2025			
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund H-I/A (EUR)	LU0477157258	28/02/2013	10,02 %	7,58 %	18,60 %
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund H-N1/A (EUR)*	LU1727223775	01/08/2025			
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund H-R/A (SGD)*	LU2978126964	27/01/2025			
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund H-S/A (GBP)	LU2725767698	14/11/2024	12,63 %		
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund I/A (EUR)	LU0260078281	24/06/2011	-0,59 %	16,68 %	17,25 %
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund I/A (USD)	LU0183517142	22/04/2004	12,75 %	9,38 %	21,30 %
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund N1/A (GBP)*	LU3022660180	02/04/2025			
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund N1/A (USD)	LU1727223858	05/02/2025	12,98 %		
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund R/A (USD)	LU0183517498	22/04/2004	12,03 %	8,68 %	20,58 %
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund RE/A (USD)	LU0477157175	22/03/2024	11,02 %		
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund S/A (GBP)	LU2725767425	15/11/2024	5,51 %		
Natixis IF Lux I	Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund S1/A (USD)	LU2531434368	12/04/2023	13,54 %	10,14 %	
Natixis IF Lux I	WCM Global Emerging Markets Equity Fund H-I/A (EUR)	LU2045818866	05/02/2021			3,32 %
Natixis IF Lux I	WCM Global Emerging Markets Equity Fund H-R/A (EUR)	LU2045819674	23/01/2020	26,62 %	7,03 %	2,43 %
Natixis IF Lux I	WCM Global Emerging Markets Equity Fund H-R/A (SGD)	LU2125910500	27/04/2021		6,82 %	3,32 %
Natixis IF Lux I	WCM Global Emerging Markets Equity Fund I/A (USD)	LU2045818783	31/10/2019	30,96 %	9,69 %	5,78 %
Natixis IF Lux I	WCM Global Emerging Markets Equity Fund N/A (EUR)	LU2125910765	23/06/2021	15,30 %	16,90 %	2,06 %
Natixis IF Lux I	WCM Global Emerging Markets Equity Fund N1/A (GBP)	LU2171378537	14/05/2020		11,79 %	-0,11 %
Natixis IF Lux I	WCM Global Emerging Markets Equity Fund N1/A (USD)	LU2045818510	13/05/2020	31,11 %	9,84 %	5,91 %
Natixis IF Lux I	WCM Global Emerging Markets Equity Fund R/A (EUR)	LU2345169812	08/09/2021	14,56 %	16,11 %	1,39 %

Natixis IF Lux I	WCM Global Emerging Markets Equity Fund R/A (SGD)*	LU2125910849	01/05/2025			
Natixis IF Lux I	WCM Global Emerging Markets Equity Fund R/A (USD)	LU2045819591	31/10/2019	29,93 %	8,84 %	4,94 %
Natixis IF Lux I	WCM Global Emerging Markets Equity Fund RE/A (USD)	LU2045819831	19/12/2019	29,50 %	8,47 %	4,57 %
Natixis IF Lux I	WCM Global Emerging Markets Equity Fund S/A (USD)	LU2045818437	29/06/2021			6,03 %
Natixis IF Lux I	WCM Global Emerging Markets Equity Fund S1/A (USD)	LU2045818353	15/02/2021	31,39 %	10,10 %	6,14 %
Natixis IF Lux I	WCM Select Global Growth Equity Fund F/A (EUR)	LU2338974699	24/09/2021	28,98 %	65,69 %	21,46 %
Natixis IF Lux I	WCM Select Global Growth Equity Fund F/A (USD)	LU2312270833	16/06/2021	46,28 %	55,33 %	25,72 %
Natixis IF Lux I	WCM Select Global Growth Equity Fund H-I/A (CHF)*	LU2169560013	09/09/2025			
Natixis IF Lux I	WCM Select Global Growth Equity Fund H-N1/A (EUR)	LU2169560526	24/09/2021	40,04 %	53,36 %	23,23 %
Natixis IF Lux I	WCM Select Global Growth Equity Fund H-R/A (EUR)*	LU2169560872	08/07/2025			
Natixis IF Lux I	WCM Select Global Growth Equity Fund I/A (EUR)*	LU3236036938	11/12/2025			
Natixis IF Lux I	WCM Select Global Growth Equity Fund I/A (USD)	LU2169559866	26/04/2021	46,86 %	55,95 %	26,20 %
Natixis IF Lux I	WCM Select Global Growth Equity Fund N1/A (GBP)	LU2338974343	02/08/2021	36,89 %	58,93 %	19,21 %
Natixis IF Lux I	WCM Select Global Growth Equity Fund N1/A (USD)	LU2169560443	26/04/2021	47,00 %	56,11 %	26,34 %
Natixis IF Lux I	WCM Select Global Growth Equity Fund N/A (EUR)*	LU3236037076	11/12/2025			
Natixis IF Lux I	WCM Select Global Growth Equity Fund N/A (USD)*	LU2169560104	28/10/2025			
Natixis IF Lux I	WCM Select Global Growth Equity Fund R/A (EUR)*	LU3236036771	11/12/2025			
Natixis IF Lux I	WCM Select Global Growth Equity Fund R/A (SGD)	LU2672734642	08/01/2024	37,33 %		
Natixis IF Lux I	WCM Select Global Growth Equity Fund R/A (USD)	LU2169560799	26/04/2021	45,70 %	54,71 %	25,21 %
Natixis IF Lux I	WCM Select Global Growth Equity Fund RE/A (USD)	LU2169561094	30/04/2021	45,19 %	54,18 %	24,77 %
Natixis IF Lux I	WCM Select Global Growth Equity Fund S/A (USD)	LU2169559783	18/12/2025			26,50 %
Natixis IF Lux I	WCM Select Global Growth Equity Fund S2/A (GBP)	LU2312270593	26/01/2022		59,78 %	19,87 %
Natixis IF Lux I	WCM Select Global Growth Equity Fund S2/A (USD)	LU2169559510	26/01/2022		56,97 %	27,03 %

* Concernant cette classe, il existe trop peu de données pour fournir aux investisseurs de cette classe des indications utiles sur les performances passées.

(1) Le Fonds a cessé ses activités le 2 avril 2025, mais sa liquidation n'était pas finalisée à la date du 31 décembre 2025.

(2) Le Fonds a été liquidé le 7 août 2025. Performance à la date de liquidation.

(3) Le Fonds a été liquidé le 8 août 2025. Performance à la date de liquidation.

(4) Le Fonds a été absorbé le 11 avril 2025. Performance à la date d'absorption.

(5) Le Fonds a été liquidé le 11 février 2025. Performance à la date de liquidation.

(6) Le Fonds a été absorbé le 5 mai 2025. Performance à la date d'absorption.

(7) Le Fonds a été liquidé le 6 juin 2025. Performance à la date de liquidation.