



Natixis International Funds (Lux) I

SICAV

Rapport annuel audité Au 31 décembre 2022

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.

Natixis International Funds (Lux) I

Table des matières

Gestion et administration	6
Rapport aux actionnaires	8
Rapport d'audit	45
État de l'actif net	52
État des variations de l'actif net	60
Natixis Asia Equity Fund	
Changements dans le nombre d'actions	68
Statistiques	69
État des investissements	70
DNCA Emerging Europe Equity Fund	
Changements dans le nombre d'actions	72
Statistiques	73
État des investissements	74
Natixis Pacific Rim Equity Fund	
Changements dans le nombre d'actions	76
Statistiques	77
État des investissements	78
Harris Associates Global Equity Fund	
Changements dans le nombre d'actions	80
Statistiques	83
État des investissements	84
Harris Associates U.S. Value Equity Fund	
Changements dans le nombre d'actions	86
Statistiques	89
État des investissements	90
Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund	
Changements dans le nombre d'actions	92
Statistiques	93
État des investissements	94
Loomis Sayles Global Growth Equity Fund	
Changements dans le nombre d'actions	96
Statistiques	98
État des investissements	99
Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund	
Changements dans le nombre d'actions	101
Statistiques	105
État des investissements	106
Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund (lancé le 27 septembre 2022)	
Changements dans le nombre d'actions	108
Statistiques	110
État des investissements	111
DNCA Europe Smaller Companies Fund	
Changements dans le nombre d'actions	112
Statistiques	113
État des investissements	114
Thematics AI and Robotics Fund	
Changements dans le nombre d'actions	117
Statistiques	120
État des investissements	121
Thematics Climate Selection Fund (lancé le 18 octobre 2022)	
Changements dans le nombre d'actions	123
Statistiques	124
État des investissements	125
Thematics Meta Fund	
Changements dans le nombre d'actions	127
Statistiques	130
État des investissements	131

Natixis International Funds (Lux) I

Table des matières (suite)

Thematics Safety Fund	
Changements dans le nombre d'actions	137
Statistiques	141
État des investissements	142
Thematics Subscription Economy Fund	
Changements dans le nombre d'actions	144
Statistiques	146
État des investissements	147
Thematics Water Fund	
Changements dans le nombre d'actions	149
Statistiques	152
État des investissements	153
Thematics Wellness Fund	
Changements dans le nombre d'actions	155
Statistiques	157
État des investissements	158
Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund	
Changements dans le nombre d'actions	160
Statistiques	161
État des investissements	162
Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund	
Changements dans le nombre d'actions	165
Statistiques	166
État des investissements	167
WCM China Growth Equity Fund (lancé le 30 novembre 2022)	
Changements dans le nombre d'actions	168
Statistiques	169
État des investissements	170
WCM Global Emerging Markets Equity Fund	
Changements dans le nombre d'actions	171
Statistiques	173
État des investissements	174
WCM Select Global Growth Equity Fund	
Changements dans le nombre d'actions	176
Statistiques	177
État des investissements	178
Loomis Sayles Global Credit Fund	
Changements dans le nombre d'actions	180
Statistiques	182
État des investissements	183
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	
Changements dans le nombre d'actions	193
Statistiques	194
État des investissements	195
Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund	
Changements dans le nombre d'actions	206
Statistiques	207
État des investissements	208
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	
Changements dans le nombre d'actions	218
Statistiques	221
État des investissements	222
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	
Changements dans le nombre d'actions	229
Statistiques	231
État des investissements	232
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	
Changements dans le nombre d'actions	241
Statistiques	242
État des investissements	243

Natixis International Funds (Lux) I

Table des matières (suite)

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	
Changements dans le nombre d'actions	254
Statistiques	255
État des investissements	256
Ostrum Euro High Income Fund	
Changements dans le nombre d'actions	261
Statistiques	263
État des investissements	264
Ostrum Global Inflation Fund	
Changements dans le nombre d'actions	268
Statistiques	269
État des investissements	270
Ostrum Short Term Global High Income Fund	
Changements dans le nombre d'actions	274
Statistiques	275
État des investissements	276
ASG Managed Futures Fund	
Changements dans le nombre d'actions	280
Statistiques	282
État des investissements	283
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	
Changements dans le nombre d'actions	285
Statistiques	287
État des investissements	288
Natixis Multi Alpha Fund (le Fonds a cessé ses activités le 22 juillet 2021 mais sa liquidation n'était pas finalisée au 31 décembre 2022)	
Changements dans le nombre d'actions	304
Statistiques	305
État des investissements	306
Natixis ESG Conservative Fund	
Changements dans le nombre d'actions	307
Statistiques	308
État des investissements	309
Natixis ESG Dynamic Fund	
Changements dans le nombre d'actions	310
Statistiques	311
État des investissements	312
Natixis ESG Moderate Fund	
Changements dans le nombre d'actions	313
Statistiques	314
État des investissements	315
Notes relatives aux états financiers	316
Informations supplémentaires (non auditées)	355
SFDR	366

Natixis International Funds (Lux) I

Gestion et administration

Administrateurs

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

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

Florian du Port de PONCHARRA (jusqu'au 21 février 2022)
Head of Financial Planning & Analysis
Natixis Investment Managers International
Paris (France)

Emmanuel CHEF (nommé le 15 mars 2022)
Executive Vice President, Head of Product International Distribution
Natixis Investment Managers International
Paris (France)

Siège social

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

Société de gestion et Promoteur

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

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

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

Gestionnaires Financiers

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

DNCA Finance
19, Place Vendôme
75001 Paris
(France)

Natixis International Funds (Lux) I

Gestion et administration (suite)

Gestionnaires Financiers (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

Réviseur d'entreprise agréé

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

Conseiller juridique

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires

Natixis Asia Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(26,89) %
Indice MSCI AC Asia ex Japan IMI	(19,76) %

Le Fonds a sous-performé son Indice de Référence au cours de la période de 12 mois se terminant le 31 décembre 2022. Le Fonds s'inscrit en baisse (-26,89 %), sous-performant son Indice de Référence (-19,76 %). 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 (« Croissance à un prix raisonnable ») de qualité. Nous investissons dans des sociétés caractérisées par un fort potentiel de croissance, une excellente qualité et des prix raisonnables. Les critères ESG sont systématiquement pris en compte dans notre approche et font partie de l'analyse de la qualité que nous appliquons aux sociétés sélectionnées pour le portefeuille.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

DNCA Emerging Europe Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(40,67) %
Indice MSCI EM Europe IMI	(63,34) %

L'année 2022 a été une année pour le moins difficile et instable, marquée par la guerre en Ukraine, le regain d'inflation, une hausse des taux d'intérêt et un environnement géopolitique tendu. L'invasion de l'Ukraine a eu de nombreuses conséquences allant de la suspension de la cotation des actions russes à la hausse des prix des matières premières, en passant par la volatilité des marchés financiers.

Bien que le Fonds ait enregistré une baisse substantielle en termes absolus au cours de l'année (-37 % de performance nette de frais en euros), la performance relative de +24 % par rapport à son Indicateur de Référence, l'Indicateur MSCI Emerging Europe IMI (-61 %), a été solide en raison de sa forte sous-pondération de la Russie au début de la crise.

Outre l'allocation géographique, la sélection de titres au sein des titres défensifs de haute qualité tels que Jeronimo Martins et Dino Polska en Pologne, BIM et Coca-Cola Icecek en Turquie ainsi que Jumbo en Grèce ont tous été bénéfiques à la performance du Fonds tout au long de l'année.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Natixis Pacific Rim Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(5,00) %
Indice MSCI Pacific Free Ex Japan	(5,86) %

Le Fonds a surperformé son Indice de référence au cours de la période de 12 mois se terminant le 31 décembre 2022. Le Fonds s'inscrit en baisse (-5,00 %), surperformant son Indice de Référence (-5,86 %). La sélection des titres est le principal moteur de la performance du Fonds.

Le Natixis Pacific Rim Equity Fund est un Fonds à forte conviction géré selon une philosophie responsable axée sur la CPR (« Croissance à un prix raisonnable ») de qualité. Ce Fonds investit dans une sélection de sociétés de croissance « meilleures de leur catégorie », ciblant des leaders sur des segments de croissance clés de l'univers des marchés du bassin Pacifique. Les critères ESG sont pris en compte dans notre approche et font partie de l'analyse de la qualité que nous appliquons aux sociétés sélectionnées pour le portefeuille.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Harris Associates Global Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(17,58) %
Indice MSCI World	(18,14) %

Le portefeuille a surperformé son Indicateur de Référence pour l'année avec un rendement de -17,58 % par rapport à l'indice MSCI World qui a affiché un rendement de -18,14 %.

La sélection des titres a généré une surperformance relative, tandis que les pondérations par pays ont freiné les résultats relatifs au cours de la période. Les sélections de titres en Allemagne et aux Pays-Bas sont à l'origine de la performance relative la plus forte. La performance relative a été principalement freinée par la sélection des titres en Suisse et l'exposition au Mexique.

La performance collective absolue a été positive dans trois des 15 pays investis : l'Inde (22,9 %), l'Australie (11,4 %) et le Japon (8,5 %). Les participations au Mexique (-50,8 %), en Italie (-48,4 %) et en Corée du Sud (-31,9 %) ont généré les rendements absolus négatifs les plus importants pour l'année.

Les cinq principaux moteurs de performance de l'exercice ont été Glencore (Suisse), NOV (États-Unis), Bayer (Allemagne), Parker-Hannifin (États-Unis) et Howmet Aerospace (États-Unis).

Les cinq principaux détracteurs de la performance de l'exercice ont été Credit Suisse Group (Suisse), Alphabet (États-Unis), General Motors (États-Unis), Continental (Allemagne) et Charter Communications (États-Unis).

Le portefeuille a terminé l'année avec 46 titres de différents pays. Au cours des 12 derniers mois, nous avons initié des positions sur Amazon (États-Unis), Kering (France), KKR (États-Unis), Parker-Hannifin (États-Unis), Pinterest (États-Unis), St. James's Place (Royaume-Uni) et Warner Bros Discovery (États-Unis). Nous avons liquidé nos positions dans Citigroup (États-Unis), Compass Group (Royaume-Uni), Continental (Allemagne), Envista Holdings (États-Unis), General Dynamics (États-Unis), Humana (États-Unis), Incitec Pivot (Australie), Keurig Dr Pepper (États-Unis), Toyota Motor (Japon) et Vitesco Technologies Group (Allemagne).

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 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(13,35) %
Indice S&P 500	(18,11) %

Le portefeuille a surperformé son Indicateur de Référence pour l'année, avec un rendement de (-13,35 %) par rapport à l'Indice S&P 500 qui a affiché un rendement de (-18,11 %).

La sélection des titres a entraîné une surperformance relative, tandis que les pondérations sectorielles ont pesé sur les résultats de l'exercice par rapport à l'Indicateur de Référence. Les positions dans la technologie et la finance ont produit la majeure partie des performances relatives positives. Une pondération supérieure à l'Indice de Référence dans les services de communication et inférieure à l'Indicateur de Référence dans l'énergie ont fait de ces secteurs les principaux freins globaux au cours la période.

En termes de performance absolue, cinq des 10 secteurs investis ont produit des rendements collectifs positifs pour l'année, avec en tête l'énergie (+75,9 %), la consommation de base (+18,8 %) et la santé (+16,3 %). Les services de communication (-38,3 %), les matériaux (-25,3 %) et la consommation discrétionnaire (-23,8 %) ont le plus reculé.

Les cinq principaux titres ayant contribué à la performance au cours de l'année ont été Lamb Weston, CDK Global, Oracle, Halliburton et ConocoPhillips.

Les cinq titres ayant le plus entravé la performance au cours de l'année ont été Alphabet, Meta Platforms, Charter Communications, Amazon et Netflix.

Le portefeuille a terminé l'année avec 52 titres de différents secteurs. Au cours des 12 derniers mois, nous avons initié des positions sur American Express, BellRing Brands, CBRE Group, Capital One Financial, ConocoPhillips, EOG Resources, Forunte Brands Innovations, Goldman Sachs, Intercontinental Exchange, Masco, MasterBrand, Oracle, Parker-Hannifin, Pinterest, TE Connectivity, Warner Bros Discovery et Workday. Nous avons liquidé nos positions dans Bunge, CDK Global, Constellation Brands, DXC Technology, General Dynamics, Halliburton, Humana, Huntington Ingalls, Keurig Dr Pepper, NOV, Philip Morris International, Post Holdings, Regeneron Pharmaceuticals et T-Mobile US.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(23,64) %
MSCI EM Index	(20,09) %

Le Fonds a sous-performé son Indice de Référence.

L'Inde a été le principal pays à l'origine de la performance relative, tandis que la Russie a été le principal détracteur. La sélection des titres au sein du secteur de l'industrie a été le principal contributeur à la performance relative, tandis que la sélection au sein de la finance (en particulier les sociétés financières russes) a été le principal frein à la performance.

Kingdee International Software, Cholamandalam Investment & Finance Co. et LG Energy Solution ont été les principaux contributeurs à la performance absolue, tandis que TCS Group, MercardoLibre et Taiwan Semiconductor Manufacturing ont été les principaux détracteurs.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(26,17) %
MSCI ACWI	(18,36) %

Le Fonds a sous-performé son Indice de Référence durant la période de 12 mois se terminant le 31 décembre 2022.

Alnylam Pharmaceuticals, Trip.com, Vertex Pharmaceuticals, Novo Nordisk et Novartis ont été les principaux contributeurs positifs au cours de l'année. La sélection des titres dans les secteurs de la santé, de l'énergie, de la consommation de base, de l'industrie et de la finance, ainsi que nos allocations dans les secteurs de la santé et de l'industrie, ont contribué positivement à la performance relative.

Amazon, Meta Platforms, Alphabet, Tesla et Adyen ont été les principaux détracteurs au cours de l'exercice. La sélection des titres dans les secteurs des services de communication et de la consommation discrétionnaire, ainsi que nos allocations dans les secteurs des services de communication, de l'énergie, de la consommation discrétionnaire, de la finance, des technologies de l'information et de la consommation de base ont nui à la performance relative.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(28,15) %
Indice S&P 500	(18,11) %

Le Fonds a sous-performé son Indice de Référence.

Vertex Pharmaceuticals, Monster Beverage, Regeneron Pharmaceuticals, Novo Nordisk et Schlumberger ont été les principaux contributeurs positifs au cours de l'année. La sélection des titres dans le secteur de l'industrie et de la consommation de base, ainsi que nos allocations dans le secteur de la santé ont contribué positivement à la performance relative.

Meta Platforms, Amazon, Nvidia, Alphabet et Tesla ont été les plus mauvais élèves de l'année. La sélection des titres dans les secteurs des technologies de l'information, des services de communication, de la consommation discrétionnaire et de la santé, ainsi que nos allocations dans les secteurs des services de communication, de l'énergie, des technologies de l'information, de la finance, de la consommation de base et de la consommation discrétionnaire ont nui à la performance relative.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund⁽¹⁾

Rapport d'activités pour la période du 27 septembre 2022 au 31 décembre 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	4,98 %

Le Fonds a été lancé le 27 septembre 2022 et n'a donc pas un exercice complet de performance. Pour la période allant de la création jusqu'au 31 décembre 2022, le Fonds a enregistré une performance positive.

Au cours de cette courte période, les positions longues du Fonds dans Boeing, Oracle et Novo Nordisk ont le plus contribué à la performance. Les positions longues du Fonds dans Amazon et Tesla, ainsi que la position courte dans un détaillant dans l'électronique spécialisé ont le plus nui à la performance.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

(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)

DNCA Europe Smaller Companies Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (EUR)	(30,50) %
Indice MSCI Europe Small Cap	(22,50) %

L'année 2022 a été marquée par la guerre en Ukraine, le regain d'inflation et une hausse des taux d'intérêt.

Le Fonds (classe I/A (EUR) : (-30,50 %) net de frais) a sous-performé l'Indicateur de Référence MSCI Europe Small Cap (-22,50 %) en raison du style du Fonds (qualité-croissance) : des taux d'intérêt plus élevés signifient des ratios cours/bénéfices plus faibles. Le Fonds ne détenait pas assez de valeurs financières, de matériaux et de services publics, mais cela a été corrigé au fil des mois et le Fonds a surperformé au second semestre.

Les meilleurs contributeurs à la performance sont Ipsos, Bank of Ireland et GTT. Les principaux détracteurs sont CINT, Future et S4 Capital.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics AI and Robotics Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(31,07) %
MSCI ACWI	(18,36) %

Le Fonds a enregistré sa première performance annuelle négative, tant en termes absolus que par rapport à son Indice de Référence, le MSCI ACWI. La stratégie a notamment été impactée par l'environnement macroéconomique et le changement de politique des banques centrales qui s'en est suivi, dont le ton est devenu très ferme dans le but de contrôler une inflation élevée et persistante. Tous les segments du portefeuille ont contribué négativement, notamment l'automatisation des services et de la consommation, la chaîne d'approvisionnement et l'automatisation des bureaux. Au niveau des titres, seuls quatre titres ont apporté une contribution positive : AutoStore et Emerson Electric (automatisation industrielle), PTC (logiciel de conception) et Hologic (automatisation médicale), ce qui illustre le déclin généralisé des secteurs liés à la technologie et de la partie « croissance » du marché.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Climate Selection Fund⁽¹⁾

Rapport d'activités pour la période du 18 octobre 2022 au 31 décembre 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	9,53 %
Indice MSCI ACWI Climate Paris Aligned	7,24 %

Depuis son lancement mi-octobre 2022, le Thematics Climate Selection Fund a surperformé son Indice de Référence, l'Indice MSCI ACWI Climate Paris Aligned. Les politiques climatiques ont augmenté à travers le monde en 2022, tandis que l'environnement macroéconomique a été plus favorable aux marchés vers la fin de l'année. Dans ce contexte, la plupart des actions du portefeuille ont généré des performances positives au cours de la période. Siemens, Signify et Equinix ont généré les meilleures contributions, tandis qu'Alphabet a été le principal frein à la performance.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

(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)

Thematics Meta Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(28,71) %
MSCI ACWI	(18,36) %

En 2022, le Thematics Meta Fund a sous-performé l'Indice MSCI ACWI, son Indice de Référence. L'environnement macroéconomique, marqué par une inflation élevée et persistante ayant poussé les banques centrales à se tourner rapidement vers des politiques monétaires restrictives, et les répercussions sur les perspectives de croissance n'ont pas constitué un contexte favorable pour les titres de croissance, la principale orientation du Fonds. Parmi les cinq thèmes auxquels il est exposé, le Thematics Water Fund a été le plus résilient compte tenu de son exposition plus défensive, tandis que les quatre autres, Thematics Subscription Economy Fund, Thematics Wellness Fund, Thematics AI and Robotics et Thematics Safety Fund ont pesé sur la performance.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(34,70) %
Indice MSCI World	(18,14) %

Le Fonds a sous-performé son Indice de Référence, l'Indice MSCI World. Le sous-segment Connect a été le plus négatif, après avoir enregistré une décote importante due à la rotation du marché. Le sous-segment Shop a bien performé, soutenu par une reprise des dépenses et des valorisations relativement faibles. Le segment Real-World a été soutenu par une forte activité industrielle, un marché du travail dynamique, une amélioration de la chaîne d'approvisionnement et un fort pouvoir de fixation des prix. Le sous-segment Eat a été confronté à une comparaison difficile liée à la COVID. Le sous-segment Move a été impacté par les problèmes concernant la chaîne d'approvisionnement et la politique Covid en Chine, tandis que les sous-segments Live et Work ont bénéficié d'une activité industrielle soutenue et de marchés du travail solides.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(28,07) %
MSCI ACWI	(18,36) %

En 2022, l'énergie, les matériaux et les banques (tous structurellement absents du thème) ayant surperformé les marchés mondiaux, le Fonds a sous-performé son Indice de Référence, l'Indice MSCI ACWI. Tous les segments ont contribué négativement à la performance, les segments B2C et B2B en ligne ayant été les principaux détracteurs. Au niveau des titres individuels, HealthEquity s'en est bien sorti grâce à sa corrélation positive aux taux d'intérêt, tandis que T-Mobile s'est montré résilient en cette année très incertaine. Anaplan et Homeserve ont également figuré parmi les meilleurs élèves suite à leurs acquisitions respectives par Thoma Bravo et Brookfield. Sur le plan négatif, l'entreprise d'applications de rencontre Match a souffert du ralentissement des dépenses des consommateurs et des taux de change, tandis que Clarivate a chuté en raison du changement de direction et d'une mauvaise exécution.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Water Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(20,51) %
MSCI ACWI	(18,36) %

L'année 2022 a été marquée par une légère sous-performance par rapport à l'Indice de Référence, l'Indice MSCI ACWI. Tous les segments ont terminé en baisse, malgré la bonne performance de titres individuels au sein des segments gestion des déchets et concessions/services aux collectivités. La guerre, l'inflation et la hausse des taux ont eu un impact sur les valorisations, les investisseurs sensibles aux prix recherchant des titres moins chers, notamment SJW et Essential au sein des services aux collectivités américains, ainsi que Sabesp (Brésil) et Clean Harbors au sein du segment gestion des déchets, qui a enregistré de bonnes performances. Les bénéficiaires des futurs programmes de relance en faveur des infrastructures, tels que les consultants américains Aecom et Tetra Tech, ont également surperformé. L'année 2022 a enregistré de nombreuses fusions et acquisitions, et le Fonds a bénéficié de la reprise de Homeserve (Royaume-Uni) en mai. Face à la pression croissante exercée sur les consommateurs, les titres liés à la construction et à la consommation ont été parmi les lanternes rouges, tout comme les sociétés industrielles au sens large, exposées à la hausse des coûts de production et des coûts de l'énergie.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Wellness Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(29,31) %
MSCI ACWI	(18,36) %

En 2022, le Fonds a sous-performé son Indice de Référence, l'Indice MSCI ACWI. Suite à la hausse des taux d'intérêt, les titres de valeur ont surperformé ceux de croissance. Par conséquent, le segment « Body » a surperformé le segment « Mind » en raison de son exposition à des titres plus défensifs, en particulier dans le domaine de la surveillance et du soutien (Merck, Hologic, P&G), tandis que les segments Exercise et Nutrition sont restés à la traîne, car les dépenses y sont plus discrétionnaires par nature et les titres ont tendance à être plus chers (Puma, HelloFresh, Oatly). Au sein du segment « Mind », la relaxation a surperformé (avec Lululemon comme principal moteur), tandis que les sous-segments Companionship et Open-Air ont souffert de leur exposition à des titres à forte croissance (Match, Yeti, Freshpet).

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(21,14) %
Indice MSCI ACWI Smid Cap	(18,72) %

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, le premier trimestre a été caractérisé par les gros titres en boucle sur l'invasion russe de l'Ukraine et la réponse de l'OTAN. Ces événements ont renforcé les pressions inflationnistes et constituent un obstacle de plus à la croissance économique.

En milieu d'année, les actifs à risque ont été soumis à une pression continue due à l'accélération de l'inflation, au ralentissement de la croissance économique et au resserrement des conditions financières. Les pressions inflationnistes aux États-Unis sont passées du secteur des biens aux services et au logement. Les taux d'intérêt ont augmenté et la courbe des taux s'est aplatie dans le cadre du ralentissement de l'offre monétaire M2. Les marchés d'actions ont été portés par la vigueur exceptionnelle du dollar américain, la Réserve fédérale ayant resserré les conditions financières en augmentant fortement les taux d'intérêt et en réduisant son bilan. Les actifs à risque ont été sous pression compte tenu de l'accélération de l'inflation, du ralentissement de la croissance économique et du resserrement des conditions financières. Le dollar américain a accéléré la propagation de l'inflation des États-Unis au reste du monde, forçant presque toutes les banques centrales mondiales à suivre la Réserve fédérale dans ses hausses de taux d'intérêt.

La fin d'année 2022, l'accentuation des conditions inflationnistes et la hausse rapide des taux d'intérêt non américains par rapport aux taux américains ont entraîné un déclin général du dollar américain et ont poussé les marchés d'actions mondiaux à la hausse au cours du trimestre. Les ventes d'actions ont largement reflété l'impact de la hausse des taux d'intérêt, ce qui a entraîné une hausse du coût du capital et, par conséquent, une baisse des multiples de valorisation.

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

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

Selon nous, la fin des mesures de relance monétaires et budgétaires, associée au niveau actuel des taux d'intérêt, entraîneront un ralentissement de l'inflation, qui devrait ainsi s'approcher de l'objectif d'inflation de la Réserve fédérale. Toutefois, le resserrement des conditions de politique monétaire entraînera un recul des bénéfices et probablement une récession économique dans la plupart des marchés développés. Si l'affaiblissement des conditions économiques et financières oblige les décideurs politiques à stimuler à nouveau l'économie, les pressions inflationnistes pourraient reprendre de la vigueur.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(17,17) %
Indice Russell 3000 Value	(18,11) %

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, les marchés de capitaux ont indiqué que les conditions récessionnistes étaient plus préoccupantes que l'inflation. L'inquiétude entourant une récession a été confirmée par la chute rapide du prix des matières premières, l'aplatissement des courbes de taux, l'élargissement des spreads de crédit et l'inversion de la courbe des contrats à terme en euro-dollar. Lors de ralentissements précédents, le marché et l'économie avaient été rapidement soutenus par les mesures de la Réserve fédérale, qui avait assoupli les conditions financières. Contrairement aux cycles passés, la Réserve fédérale a continué de resserrer les conditions financières malgré les signes d'une récession.

Les conditions financières plus serrées qui s'en sont suivies ont forcé les marchés mondiaux des actions et des titres à revenu fixe à réduire leurs positions d'investissement et leur effet de levier, entraînant une baisse de presque toutes les classes d'actifs. Les marchés d'actions ont réévalué les multiples de valorisation en fonction du coût plus élevé du capital, mais n'ont pas encore pris en compte un possible recul des bénéfices.

La reprise des marchés d'actions au T4 2022 a été alimentée par des conditions inflationnistes extrêmes et la hausse rapide des taux d'intérêt non américains par rapport aux taux d'intérêt américains, déclenchant un déclin général du dollar américain. Le marché baissier des actions en 2022 reflète l'impact de la hausse des taux d'intérêt, ce qui augmente le coût du capital et, par conséquent, diminue la valorisation des actions. Le prochain défi auquel les marchés devront faire face sera d'accepter la baisse des prévisions de bénéfices pour 2023. La plus grande baisse des prévisions de bénéfices devrait avoir lieu au cours des deux premiers trimestres 2023. Une reprise au second semestre sera subordonnée à l'interaction entre le recul rapide de l'inflation et la potentielle faiblesse excessive de l'économie et du marché due à la hausse des taux d'intérêt.

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

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

Compte tenu du niveau actuel des taux d'intérêt et de la fin des mesures de relance monétaires et budgétaires, la trajectoire de l'inflation devrait selon nous s'approcher de l'objectif d'inflation de la Réserve fédérale d'ici le T3 2023. Toutefois, nous pensons que le resserrement des conditions financières et la fin des mesures de relance monétaires et budgétaires entraîneront un recul des bénéfices, voire probablement une récession économique. Si l'affaiblissement des conditions économiques et financières oblige les décideurs politiques à stimuler à nouveau l'économie, les pressions inflationnistes pourraient reprendre de la vigueur.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

WCM China Growth Equity Fund⁽¹⁾

Rapport d'activités pour la période du 30 novembre 2022 au 31 décembre 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	0,91 %
Indice MSCI China A Onshore	1,80 %

Depuis sa création, le WCM China Growth Equity Fund a sous-performé l'Indice MSCI China A Onshore. L'analyse d'attribution révèle que la majeure partie de la sous-performance peut être attribuée à l'allocation sectorielle.

Du point de vue de l'allocation, la consommation de base (surpondération) a été la principale contribution à la performance relative, suivie par l'énergie (aucune pondération) et les matériaux (sous-pondération). En revanche, la finance (aucune pondération) a nui à la performance relative, tout comme les technologies de l'information (surpondération) et les services de communication (aucune pondération).

En ce qui concerne la sélection des titres, le secteur de la consommation discrétionnaire a été le plus performant par rapport à l'Indicateur de Référence, suivi par les matériaux et l'industrie. En contrepartie, le secteur des technologies de l'information a été le moins performant par rapport à l'Indicateur de Référence.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

(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)

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(30,68) %
Indice MSCI Emerging Markets	(20,09) %

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

En termes d'allocation sectorielle, l'industrie (surpondération) a été la principale contribution à la performance relative, suivie par la consommation de base (surpondération) et l'énergie (aucune pondération). À l'inverse, la surpondération des technologies de l'information a nui à la performance relative, tout comme les sous-pondérations de la finance et des matériaux.

En ce qui concerne la sélection des titres, le secteur des matériaux a été le plus performant par rapport à l'Indicateur de Référence. En revanche, le secteur des services de communication a été le moins performant par rapport à l'Indicateur de Référence, suivi par les technologies de l'information et la finance.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(40,28) %
MSCI All Country World Index Net Total Return	(18,36) %

La stratégie du WCM Select Global Growth Equity Fund a sous-performé l'Indice MSCI ACWI. L'analyse d'attribution révèle que la majeure partie de la sous-performance peut être attribuée à la sélection des titres.

En termes d'allocation sectorielle, la santé (surpondération) a été le principal contributeur à la performance relative, suivie par les services de communication (sous-pondération) et la consommation discrétionnaire (surpondération). À l'inverse, la surpondération des technologies de l'information a nui à la performance relative, tout comme l'absence d'exposition à l'énergie et la sous-pondération de la finance.

En ce qui concerne la sélection des titres, aucun secteur n'a apporté de performance positive par rapport à l'Indicateur de Référence. En revanche, le secteur de la santé a été le moins performant par rapport à l'Indicateur de Référence, suivi par les technologies de l'information et l'industrie.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(17,96) %
Indice Bloomberg Barclays Capital Global Aggregate Credit	(16,96) %

Le Fonds a sous-performé son Indice de Référence.

L'allocation sectorielle des spreads a été le principal frein à la performance relative, principalement en raison des surpondérations ajustées du risque des secteurs de la finance (autres), de la banque et de l'assurance.

La sous-pondération des émetteurs souverains et supranationaux a été favorable à la performance relative, notamment en évitant les obligations souveraines et quasi-souveraines russes.

Les sélections spécifiques des titres au sein des secteurs de la technologie, des services aux collectivités et de la consommation cyclique ont nui à la performance relative.

Le positionnement en durée et sur la courbe des taux a légèrement contribué aux rendements excédentaires pendant l'exercice.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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 2022

Performance sur 1 an	
Fund S/A (USD)	(15,25) %
Indice Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade	(15,76) %

Le Fonds a surperformé son Indice de Référence.

La sélection des titres a contribué aux rendements excédentaires, tandis que l'allocation sectorielle a nui à la performance.

UnitedHealth Group, Southern Power et Pacific Gas & Electric ont été les principaux contributeurs, tandis que Credit Suisse, Charter Communications et Goldman Sachs Group ont été les principaux freins.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(17,74) %
Indice Bloomberg Barclays USD/EUR/GBP Corp 1 % Issuer Capped	(16,72) %

L'allocation sectorielle des spreads a été le principal frein à la performance relative.

La sélection des titres a été la principale contribution à la performance, en particulier au sein des secteurs de la banque, de la finance (autres) et de l'assurance.

Les sélections spécifiques des titres au sein des secteurs des transports, de la consommation non cyclique et de la technologie ont nui à la performance.

Le positionnement en duration et sur la courbe des taux a généré une contribution positive pendant l'exercice. La stratégie du portefeuille en termes de positionnement sur la courbe des taux est gérée de manière à avoir un impact limité sur les rendements excédentaires.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(8,25) %

Le Fonds a enregistré une performance absolue négative.

L'élargissement des spreads de crédit et les événements de crédit propres aux sociétés ont contribué à des performances négatives. En outre, la forte hausse des rendements des bons du Trésor américain a également contribué à des performances négatives. Les pertes liées à l'élargissement des spreads et aux variations des rendements n'ont été que partiellement compensées par les revenus.

Le Mexique a été le pays qui a le plus nui à la performance. En Chine, l'exposition du Fonds à l'immobilier et aux sociétés de télécommunications, médias et technologies a pesé sur la performance. Les participations russes et ukrainiennes ont contribué à des performances négatives. La Turquie a contribué positivement à la performance, en particulier au sein de la finance.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(8,54) %
Indice Libor USD 3 mois	2,42 %

Les obligations d'entreprises à haut rendement ont été le principal frein à la performance, en particulier au sein de la consommation cyclique et non cyclique, des communications et de la banque.

Les obligations d'entreprises de qualité « investment grade » ont nui à la performance, en particulier les banques, les sociétés financières et des communications.

L'exposition aux actifs titrisés, y compris les titres adossés à des créances hypothécaires commerciales (CMBS), les titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles non gouvernementales (NARMBS) et les titres adossés à des actifs (ABS), a nui à la performance.

La duration et l'exposition aux devises autres que le dollar américain ont contribué à la performance, notamment une position courte sur les contrats à terme sur taux d'intérêt des bons du Trésor américain à 10 ans.

Le crédit mondial a dopé la performance, principalement grâce aux titres souverains bancaires argentins et aux contrats de change à terme sur le peso colombien.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(13,12) %
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond	(13,01) %

Le Fonds a sous-performé son Indice de Référence, après déduction des charges. Avant déduction des charges, la performance relative a été positive.

Le positionnement sur la courbe des taux a été le principal contributeur à la performance relative : environ un tiers de cette contribution est attribuable à une durée courte dans l'ensemble, et les deux tiers restants sont globalement issus du positionnement sur la courbe.

Les titres « investment grade » ont été les principaux contributeurs à la performance relative en raison de la durée par nature plus courte des participations.

Le dollar non américain a contribué à la performance relative.

Le segment du haut rendement, qui n'est pas détenu dans l'indice, a légèrement contribué à la performance relative.

Les obligations des marchés émergents à paiement en dollar ont nui à la performance compte tenu de l'élargissement des spreads, en particulier dans les participations souveraines.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/DIVM (USD)	(18,78) %
Indice JPMorgan Asia Credit - Indice non-investment grade	(15,09) %

Le Fonds a sous-performé son Indice de Référence.

La sélection de crédit a été le principal frein à la performance relative. Le positionnement du Fonds sur l'immobilier chinois, la sous-pondération des métaux et mines (crédits liés au charbon) et la surpondération de l'immobilier et des services aux collectivités ont été les principaux freins. Dans les régions « plus » du Fonds, l'exposition à une société de consommation ukrainienne, à une société pétrolière et gazière, à la dette souveraine du Ghana et à un titre du secteur des TMT en Afrique du Sud a nui à la performance.

Le Fonds a bénéficié de ses sous-pondérations sur le Sri Lanka, Hong Kong et les Philippines. Dans les régions « plus » du Fonds, les positions dans la dette souveraine pakistanaise et dans une société financière quasi-souveraine turque, ainsi qu'une participation dans les TMT et au sein des services aux collectivités en Géorgie ont contribué à la performance.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (EUR)	(11,43) %
Indice BofA Merrill Lynch Euro High Yield BB-B Rated Constrained	(11,29) %

Au premier trimestre, la stratégie Euro High Yield a généré une performance nette de (-4,15 %), surperformant son Indicateur de Référence de 66 points de base. La stratégie a souffert de l'élargissement des spreads au niveau mondial suite à l'invasion de l'Ukraine par la Russie. La stratégie a généré une performance nette de (-12,91 %) au deuxième trimestre, sous-performant son Indicateur de Référence de 2,23 %. Il s'agit de l'un des pires trimestres jamais connus pour le crédit à haut rendement en euro. La stratégie a souffert de l'élargissement des spreads au niveau mondial et de la correction massive du secteur immobilier. Le troisième trimestre est resté extrêmement volatil, avec un fort resserrement des spreads de crédit jusque mi-août. La stratégie a bénéficié du rebond du secteur immobilier. La stratégie Euro High Yield a généré une performance nette de (+5,98 %) au quatrième trimestre, surperformant son Indicateur de Référence de (+1,19 %). Après une année très difficile pour les marchés financiers, le quatrième trimestre a apporté un peu de répit avec un resserrement significatif des spreads de crédit. La stratégie a bénéficié de sa surpondération du secteur bancaire, notamment sur les AT1.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (EUR)	(17,77) %
Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond	(18,94) %

En 2022, l'Ostrum Global Inflation Fund (actions de classe I, rendement net de frais) a affiché des performances négatives (-17,77 %) mais, en termes relatifs, le Fonds a surperformé son Indice de Référence (-18,94 %).

La performance s'explique par un contexte mondial de hausse des taux des banques centrales, qui cherchent à contenir une inflation élevée résultant de la hausse des prix de l'énergie et des goulots d'étranglement de la chaîne d'approvisionnement. Aux États-Unis, l'inflation s'est établie en moyenne à 8 % en 2022, et à 8,4 % dans la zone euro. Compte tenu de l'objectif d'inflation de 2 % à moyen terme des principales banques centrales (la Réserve fédérale et la Banque centrale européenne), le resserrement des politiques restera de mise en 2023.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(1,32) %

Les spreads de crédit européens à haut rendement se sont élargis de 258 pb aux premier et deuxième trimestres, générant une performance de (-14,59 %). La stratégie a souffert de son exposition aux émetteurs cycliques, notamment dans les secteurs de l'automobile et de l'emballage. Le troisième trimestre est resté extrêmement volatil, avec un fort resserrement des spreads de crédit jusque mi-août. Les spreads de crédit européens à haut rendement se sont resserrés de 44 pb. La stratégie Short-term Global High Yield a affiché une performance de (+1,25 %) au troisième trimestre. Après une année très difficile pour les marchés financiers, le quatrième trimestre a apporté un peu de répit avec un resserrement significatif des spreads de crédit. Les spreads de crédit européens à haut rendement se sont resserrés de 113 pb. Le Fonds a affiché une performance de (+4,41 %) au quatrième trimestre.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

ASG Managed Futures Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	26,59 %
Indice Credit Suisse Managed Futures Liquid et/ou indice SG Trend	22,13 %

Pour la période de 12 mois se terminant le 31 décembre 2022, les actions de Classe I/A (USD) de l'ASG Managed Futures Fund ont dégagé une performance de 26,59 %. Bien que le Fonds ne cherche pas à suivre un indice particulier, un indice qui peut être utilisé pour l'analyse des performances est l'indice SG Trend, car il reflète un groupe diversifié de gestionnaires financiers qui, pour la plupart, suivent les tendances. Le Fonds a sous-performé cet Indicateur de référence, qui a affiché un rendement de 27,35 % sur la même période. L'indice Credit Suisse Managed Futures Liquid peut également être utilisé comme référence pour l'analyse de la performance ; cet Indicateur de référence a affiché un rendement de 22,13 % sur la même période. Il faut toutefois noter qu'il existe des différences importantes entre le Fonds et ces Indicateurs de référence.

Le Fonds utilise un ensemble de modèles quantitatifs propriétaires pour identifier les tendances dans les marchés mondiaux d'actions, de titres obligataires, de devises et de matières premières. Lorsque le Fonds prend une exposition « longue » sur un marché, cette exposition est généralement rentable lorsque le prix du titre sous-jacent augmente, mais engendre une perte lorsque son prix chute. Lorsqu'il prend une exposition « courte », cette exposition engendre généralement des pertes lorsque le prix du titre sous-jacent augmente, mais un bénéfice lorsque son prix baisse. Le Fonds utilise des instruments dérivés, comme des contrats à terme (futures et forwards), pour construire ces expositions.

Pour la période de 12 mois terminée le 31 décembre 2022, la performance du Fonds a bénéficié de diverses tendances macroéconomiques solides sur les marchés mondiaux, particulièrement au sein des titres à revenu fixe.

En ce qui concerne les titres à revenu fixe, les prix des obligations ont baissé au cours de l'exercice en raison des interventions des banques centrales, et notamment des diverses hausses de taux. Les positions courtes du Fonds ont été bénéfiques, en particulier au sein des marchés développés à travers le monde. Les meilleures contributions sont venues des bons du Trésor français à 10 ans (OAT), des Gilts britanniques ainsi que des obligations allemandes. Les positions courtes sur les États-Unis, en particulier les contrats de dette à échéance courte (titres à 2, 5 et 10 ans), ont également enregistré de solides gains. Les positions courtes sur les marchés de taux d'intérêt à court terme ont également contribué positivement. Le dollar américain s'est globalement raffermi au cours de l'exercice. Le Fonds a enregistré des gains grâce à ses positions courtes en devises étrangères (position longue sur l'USD), en particulier au troisième trimestre. Les meilleures contributions sont venues du yen japonais, de l'euro et de la livre sterling. Les positions longues sur les matières premières ont également généré une performance positive en 2022, les meilleures contributions ayant été générées par la position longue sur les marchés de l'énergie au premier semestre. Les actions ont globalement nui à la performance, ces marchés étant sujets à des inversions tout au long de l'année, les pertes se concentrant sur les positions longues tant sur les marchés développés à travers le monde que sur les marchés américains, en particulier le S&P 500.

En 2022, les trois types de modèles ont contribué favorablement à la performance, les approches Adaptative et Basic Multi-Trend surperformant le modèle Short-Horizon.

Afin de contrôler l'inflation, la Réserve fédérale a mis en place une série de hausses des taux, passant ainsi le taux cible de 0,00-0,25 % à une fourchette de 4,25-4,50 %. En conséquence, la contribution du portefeuille de liquidités du Fonds a été de 1,40 %. Le portefeuille du Fonds est ajusté quotidiennement pour refléter les tendances du marché ainsi que pour maîtriser les risques. La volatilité réalisée du Fonds en 2022 était de 13,6 %, ce qui correspond à nos objectifs de gestion des risques. Nous continuons à augmenter la taille des positions du Fonds pour gérer le risque de portefeuille.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (USD)	(15,95) %
Indice MSCI World & Bloomberg Barclays Global Aggregate	(16,83) %

Les actions américaines versant des dividendes ont été les principaux détracteurs, en particulier au sein de la technologie, des communications et de la consommation cyclique.

Les obligations d'entreprises de qualité « investment grade » ont nui à la performance, en particulier au sein des secteurs de la finance et de la technologie.

Les actifs des marchés émergents ont pesé sur la performance, notamment les expositions au Mexique et à la Chine.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (EUR)	(12,76) %
15 % MSCI World Index Net Return, 5 % MSCI Europe Index Net Return, 20 % FTSE MTS Eurozone Government Bond Index et 60 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return	(14,18) %

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.

Le regain d'inflation a profondément impacté les marchés financiers. Les obligations et les actions ont affiché des performances négatives, ce qui fait de 2022 une année « exceptionnelle ». Nous sommes restés sous-investis dans les titres à revenu fixe et sommes devenus toujours plus prudents vis-à-vis des actions. Ainsi, nous avons maintenu un niveau élevé de fonds du marché monétaire dans notre portefeuille, afin de réduire les risques.

Le Fonds a affiché un rendement négatif en 2022, mais a surperformé son Indicateur de Référence indicatif.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (EUR)	(15,62) %
45 % MSCI World Index Net Return, 35 % MSCI Europe Index Net Return, 10 % FTSE MTS Eurozone Government Bond Index et 10 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return	(12,17) %

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.

Le regain d'inflation a profondément impacté les marchés financiers. Les obligations et les actions ont affiché des performances négatives, ce qui fait de 2022 une année « exceptionnelle ». Nous sommes restés sous-investis dans les titres à revenu fixe et sommes devenus toujours plus prudents vis-à-vis des actions. Ainsi, nous avons maintenu un niveau élevé de fonds du marché monétaire dans notre portefeuille, afin de réduire les risques.

Le Fonds a affiché un rendement négatif en 2022, sous-performant son Indicateur de Référence indicatif.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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 2022

Performance sur 1 an	
Fonds I/A (EUR)	(13,97) %
30 % MSCI World Index Net Return, 20 % MSCI Europe Index Net Return, 15 % FTSE MTS Eurozone Government Bond Index et 35 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return	(13,14) %

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.

Le regain d'inflation a profondément impacté les marchés financiers. Les obligations et les actions ont affiché des performances négatives, ce qui fait de 2022 une année « exceptionnelle ». Nous sommes restés sous-investis dans les titres à revenu fixe et sommes devenus toujours plus prudents vis-à-vis des actions. Ainsi, nous avons maintenu un niveau élevé de fonds du marché monétaire dans notre portefeuille, afin de réduire les risques.

Le Fonds a affiché un rendement négatif en 2022, sous-performant son Indicateur de Référence indicatif.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2023

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 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 2022 ;
- l'état des investissements au 31 décembre 2022 ;
- 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.

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 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 2022 ;
- l'état des investissements au 31 décembre 2022 ;
- 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.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle 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 2022, ainsi que des résultats de leurs opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément aux dispositions légales et réglementaires du Luxembourg relatives à la préparation et à la présentation des états financiers.

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

Au 31 décembre 2022, l'investissement de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation) dans H2O Moderato SP et H2O Global Strategies ICAV - H2O Fidelio s'élevait respectivement à 75 104 USD et 59 454 USD (représentant respectivement 56,06 % et 44,38 % de la valeur d'inventaire nette au 31 décembre 2022 de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation)). Ces investissements sont inscrits sous « Portefeuille d'investissements à la valeur de marché ». Nous n'avons pas été en mesure d'obtenir des éléments probants suffisants et appropriés dans le cadre de notre audit en ce qui concerne la valorisation de ces investissements au 31 décembre 2022.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
Tél : +352 494848 1, Fax : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n° 10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*



Par conséquent, nous n'avons pas été en mesure de déterminer si des ajustements étaient nécessaires concernant la valorisation de ces investissements au 31 décembre 2022, et tout effet connexe sur l'état des variations de l'actif net.

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

Nous avons conduit notre audit conformément à la loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (« Loi du 23 juillet 2016 ») et aux Normes internationales d'audit (« ISA ») telles qu'adoptées au Luxembourg par la « Commission de surveillance du secteur financier » (« CSSF »). Nos responsabilités en vertu de la Loi du 23 juillet 2016 et des ISA sont décrites plus en détail dans la partie de notre rapport intitulée « Responsabilités du Réviseur d'entreprise agréé pour l'Audit des États Financiers ». Nous sommes également indépendants du Fonds et de chacun de ses compartiments visés dans la partie « Opinion » ci-dessus, 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 du Fonds et de chacun de ses compartiments visés au paragraphe « Opinion » ci-dessus, et avons satisfait aux autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons avoir obtenu, dans le cadre de notre audit, des éléments probants suffisants et appropriés pour émettre 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).

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

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 du Réviseur d'entreprise agréé 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 et de déterminer si celles-ci 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 l'un de ses compartiments, ou bien cesser son exploitation, ou qu'il n'ait aucune autre alternative réaliste que de le faire.

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

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

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

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

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

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 du Réviseur d'entreprise agréé 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 du Réviseur d'entreprise agréé, 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 du Réviseur d'entreprise agréé. Cependant, des événements ou conditions futurs pourraient conduire le Fonds ou l'un de ses compartiments 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.

Luxembourg, le 12 avril 2023

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représenté par

Fanny Sergent



Rapport des Réviseurs d'entreprises agréés

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

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

Nous avons été nommés pour procéder à l'audit des états financiers de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation), qui se composent de l'état de l'actif net, de l'état des investissements au 31 décembre 2022 et de l'état des variations de l'actif net associé pour l'exercice clos à cette date, y compris les notes annexes.

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

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

Nous avons vérifié les états financiers ci-joints de Natixis International Funds (Lux) I (le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments, à l'exception du compartiment Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation), qui se composent des états de l'actif net, des états des investissements au 31 décembre 2022, 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 2022, ainsi que des résultats de leurs opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément aux dispositions légales et réglementaires du Luxembourg relatives à la préparation et à la présentation des états financiers.

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

Au 31 décembre 2022, l'investissement de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation) dans H2O Moderato SP et H2O Global Strategies ICAV - H2O Fidelio s'élevait respectivement à 75 104 USD et 59 454 USD (représentant respectivement 56,06 % et 44,38 % de la valeur d'inventaire nette au 31 décembre 2022 de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation)). Ces investissements sont inscrits sous « Portefeuille d'investissements à la valeur de marché ». Nous n'avons pas été en mesure d'obtenir des éléments probants suffisants et appropriés dans le cadre de notre audit en ce qui concerne la valorisation de ces investissements au 31 décembre 2022.

Par conséquent, nous n'avons pas été en mesure de déterminer si des ajustements étaient nécessaires concernant la valorisation de ces investissements au 31 décembre 2022, et tout effet connexe sur l'état des variations de l'actif net.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
Tél. : +352 494848 1, Fax : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n° 10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représenté par

Luxembourg, le 12 avril 2023

Fanny Sergent

Natixis International Funds (Lux) I

États de l'actif net

Au 31 décembre 2022

		Natixis Asia Equity Fund	DNCA Emerging Europe Equity Fund	Natixis Pacific Rim Equity Fund	Harris Associates Global Equity Fund
	Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIFS					
Portefeuille au coût d'acquisition	(14)	82 761 355	23 328 917	130 195 068	1 496 251 218
Portefeuille d'investissements à la valeur de marché	(2)	82 971 777	24 021 242	144 250 880	1 407 694 818
Avoirs en banque		2 544 890	2 242 275	3 268 939	17 104 671
Créances à recevoir sur les ventes d'investissements		0	0	0	3 158 317
Créances à recevoir sur les souscriptions		4 876	177 270	1 466	398 818
Créances à recevoir sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2,10)	0	0	0	0
Créances à recevoir de la part de la contrepartie du swap	(11,12)	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		88 646	153 570	111 113	2 640 292
Plus-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2,10)	0	0	0	0
Plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2,9)	0	0	2 808	29 211
Plus-values nettes latentes sur les swaps	(2,11)	0	0	0	0
Autres créances	(2)	0	0	0	0
Autres actifs	(2,8)	0	48 432	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		85 610 189	26 642 789	147 635 206	1 431 026 127
PASSIF					
Découverts bancaires		0	0	0	0
Dettes à payer sur les achats d'investissements		0	0	0	1 145 848
Dettes à payer sur les rachats		9 154	99 178	74 502	1 962 058
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)	131 859	0	153 928	1 188 457
Impôts et charges à payer	(7)	156 484	164 882	96 455	456 736
Autres montants à payer	(2)	0	0	0	0
Autres passifs	(2,8)	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		297 497	264 060	324 885	4 753 099
TOTAL DE L'ACTIF NET		85 312 692	26 378 729	147 310 321	1 426 273 028

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2022

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 ⁽¹⁾	DNCA Europe Smaller Companies Fund	Thematics AI and Robotics Fund
USD	USD	USD	USD	USD	EUR	USD
1 537 532 329	55 877 300	520 220 502	1 795 658 977	44 735 462	25 041 038	394 871 971
1 405 088 154	53 794 801	455 620 199	1 888 555 906	44 663 289	23 581 709	396 453 431
34 312 124	3 223 404	3 315 216	10 721 568	2 775 963	210 286	17 345 365
0	0	2 670 714	5 926 459	0	0	0
320 592	0	43 348	926 721	0	0	927 687
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
836 770	28 875	773 352	993 576	0	425 033	895 205
0	0	0	0	0	0	0
0	0	969	0	56 558	0	189 873
0	0	0	0	0	0	0
0	4 839	0	0	373 888	0	0
1 440 557 640	57 051 919	462 423 798	1 907 124 230	47 869 698	24 217 028	415 811 561
0	0	0	0	0	0	0
0	9 264	1 395 438	7 645 627	0	28 601	0
633 054	38 288	33 167	1 359 042	0	0	237 977
0	8	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
1 260 086	0	0	2 472 223	0	621	0
0	1 647 031	0	0	381 729	0	0
0	0	0	0	0	0	0
1 429 543	36 480	151 016	1 092 880	0	65 337	504 079
197 444	64 229	119 638	664 379	384 562	94 729	253 210
0	0	0	0	0	0	0
145 410	0	132 436	0	0	0	0
3 665 537	1 795 300	1 831 695	13 234 151	766 291	189 288	995 266
1 436 892 103	55 256 619	460 592 103	1 893 890 079	47 103 407	24 027 740	414 816 295

(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 2022

		Thematics Climate Selection Fund ⁽¹⁾	Thematics Meta Fund	Thematics Safety Fund	Thematics Subscription Economy Fund
	Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIFS					
Portefeuille au coût d'acquisition	(14)	9 657 809	709 990 229	689 353 780	104 100 720
Portefeuille d'investissements à la valeur de marché	(2)	10 481 692	645 324 028	584 829 771	89 340 606
Avoirs en banque		426 792	27 364 435	22 511 631	4 175 680
Créances à recevoir sur les ventes d'investissements		21 824	1 307 634	0	919 712
Créances à recevoir sur les souscriptions		0	340 874	623 812	132 384
Créances à recevoir sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2,10)	0	0	0	0
Créances à recevoir de la part de la contrepartie du swap	(11,12)	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		16 795	691 117	915 095	1 141 874
Plus-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2,10)	0	0	0	0
Plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2,9)	0	193 285	51 081	54 247
Plus-values nettes latentes sur les swaps	(2,11)	0	0	0	0
Autres actifs	(2,8)	133 817	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		11 080 920	675 221 373	608 931 390	95 764 503
PASSIF					
Découverts bancaires		0	0	0	0
Dettes à payer sur les achats d'investissements		21 356	2 050 851	1 311 486	927 428
Dettes à payer sur les rachats		0	499 364	1 546 478	28 905
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)	0	1 080 691	776 505	23 601
Impôts et charges à payer	(7)	138 590	249 372	321 078	247 548
Autres montants à payer	(2)	0	199 267	0	0
Autres passifs	(2,8)	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		159 946	4 079 545	3 955 547	1 227 482
TOTAL DE L'ACTIF NET		10 920 974	671 141 828	604 975 843	94 537 021

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2022

Thematics Water Fund	Thematics Wellness Fund	Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund	Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund	WCM China Growth Equity Fund ⁽¹⁾	WCM Global Emerging Markets Equity Fund	WCM Select Global Growth Equity Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
274 069 330	62 522 517	3 912 446	58 224 855	4 860 712	74 574 064	147 310 921
290 906 374	51 363 354	4 008 904	56 869 419	4 913 816	59 179 410	112 622 120
12 175 681	2 156 142	161 522	2 996 934	155 343	3 476 671	5 266 499
0	0	27 953	559 930	0	0	0
487 399	9 048	0	0	0	23	0
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
728 906	69 431	5 210	36 978	0	27 602	8 928
0	0	0	0	0	0	0
108 689	16 636	0	14 586	0	37 152	2
0	0	0	0	0	0	0
0	0	91 120	0	31 551	0	0
304 407 049	53 614 611	4 294 709	60 477 847	5 100 710	62 720 858	117 897 549
0	0	0	0	0	0	0
867 229	22 225	17 441	0	0	0	0
23 552	5 212	0	666 418	0	26 364	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
386 285	71 409	0	72 755	0	88 249	139 199
122 499	212 354	100 884	63 802	32 756	131 396	83 164
1 409 161	797 678	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
2 808 726	1 108 878	118 325	802 975	32 756	246 009	222 363
301 598 323	52 505 733	4 176 384	59 674 872	5 067 954	62 474 849	117 675 186

(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 2022

		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
	Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIFS					
Portefeuille au coût d'acquisition	(14)	141 757 657	211 708 556	154 545 864	1 113 569 331
Portefeuille d'investissements à la valeur de marché	(2)	122 242 545	199 780 021	133 796 773	1 032 666 582
Avoirs en banque		2 230 321	3 002 130	4 782 388	49 684 615
Créances à recevoir sur les ventes d'investissements		561 229	786 404	2 076	0
Créances à recevoir sur les souscriptions		211 042	0	0	965 402
Créances à recevoir sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2,10)	0	0	0	0
Créances à recevoir de la part de la contrepartie du swap	(11,12)	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		1 043 558	1 994 386	1 265 104	11 431 046
Plus-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2,10)	0	0	0	0
Plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2,9)	1 353 966	0	0	1 217 011
Plus-values nettes latentes sur les swaps	(2,11)	0	0	0	0
Autres actifs	(2,8)	0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		127 642 661	205 562 941	139 846 341	1 095 964 656
PASSIF					
Découverts bancaires		0	0	0	0
Dettes à payer sur les achats d'investissements		541 095	4 422 241	932 151	8 702 736
Dettes à payer sur les rachats		7 999	0	0	2 012 401
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)	8 174	58 132	195 479	0
Moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2,9)	0	485 972	1 598 130	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)	66	21	0	0
Commission de gestion à payer	(3)	70 226	50 585	23 213	486 467
Impôts et charges à payer	(7)	95 806	42 049	331 543	356 634
Autres montants à payer	(2)	0	0	0	0
Autres passifs	(2,8)	0	0	17 526	17
TOTAL DU PASSIF		723 366	5 059 000	3 098 042	11 558 255
TOTAL DE L'ACTIF NET		126 919 295	200 503 941	136 748 299	1 084 406 401

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2022

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Ostrum Euro High Income Fund	Ostrum Global Inflation Fund	Ostrum Short Term Global High Income Fund	ASG Managed Futures Fund
USD	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD
14 435 365	180 457 830	43 975 912	256 609 229	39 868 865	45 539 288	108 944 595
10 917 249	165 017 483	31 177 829	225 437 713	34 056 205	41 855 177	108 963 124
679 371	10 523 890	650 933	7 843 277	3 942 348	4 510 938	26 325 271
8 119	5 093 806	0	0	0	0	6 700 000
0	297 784	77 226	1 647	0	0	278 939
0	0	0	0	2 627	0	284
20 492	0	0	0	0	0	0
219 038	1 252 206	701 780	3 833 864	106 206	514 781	1 026 464
4 557	0	0	0	310 572	0	2 314 008
0	171	18 165	229 255	470 807	62 389	84 004
0	0	0	0	11 556	0	0
0	0	0	0	0	0	0
11 848 826	182 185 340	32 625 933	237 345 756	38 900 321	46 943 285	145 692 094
0	0	0	0	0	0	0
104 108	15 462 099	0	964 962	0	22 358	1 067 233
0	526 780	18 901	488	365	0	135 915
0	0	0	0	0	0	0
0	126 147	0	120 250	0	0	0
5 998	0	0	0	0	0	0
27 882	0	0	0	0	0	0
0	26	0	0	0	0	0
23 882	110 568	962	137 364	23 435	34 218	276 774
69 462	65 289	48 844	170 051	70 827	75 283	155 250
0	0	0	0	0	0	0
0	0	15 428	316	0	0	0
231 332	16 290 909	84 135	1 393 431	94 627	131 859	1 635 172
11 617 494	165 894 431	32 541 798	235 952 325	38 805 694	46 811 426	144 056 922

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 2022

		Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	Natixis Multi Alpha Fund⁽¹⁾	Natixis ESG Conservative Fund	Natixis ESG Dynamic Fund
	Notes	USD	USD	EUR	EUR
ACTIFS					
Portefeuille au coût d'acquisition	(14)	10 169 784	362 237	269 736 084	451 442 220
Portefeuille d'investissements à la valeur de marché	(2)	9 826 953	134 558	249 737 365	429 182 224
Avoirs en banque		396 442	0	165 293	6 791 799
Créances à recevoir sur les ventes d'investissements		12 138	0	0	0
Créances à recevoir sur les souscriptions		0	0	2 099 257	6 216 115
Créances à recevoir sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2,10)	0	0	0	0
Créances à recevoir de la part de la contrepartie du swap	(11,12)	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		84 742	0	0	0
Plus-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2,10)	0	0	0	0
Plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2,9)	9 317	0	0	0
Plus-values nettes latentes sur les swaps	(2,11)	0	0	0	0
Autres actifs	(2,8)	35 223	1 954	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		10 364 815	136 512	252 001 915	442 190 138
PASSIF					
Découverts bancaires		0	2 241	0	0
Dettes à payer sur les achats d'investissements		35 355	0	1 532 620	12 056 308
Dettes à payer sur les rachats		0	0	39 723	8 343
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)	0	0	145 681	275 206
Impôts et charges à payer	(7)	64 846	300	133 457	207 078
Autres montants à payer	(2)	0	0	0	0
Autres passifs	(2,8)	0	0	0	0
TOTAL DU PASSIF		100 201	2 541	1 851 481	12 546 935
TOTAL DE L'ACTIF NET		10 264 614	133 971	250 150 434	429 643 203

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2022

Natixis ESG Moderate Fund	Combined
EUR	EUR
73 810 155	10 716 340 833
69 619 672	10 091 602 228
343 965	282 128 230
740 943	26 748 266
59 113	14 208 608
0	2 893
0	19 201
0	32 190 255
0	2 483 039
0	3 979 630
0	11 556
0	675 404
70 763 693	10 454 049 310
0	2100
719 979	59 063 134
11 037	9 377 995
0	7
0	483 737
0	5 456 146
0	1 927 048
0	106
46 580	8 567 828
60 767	5 952 863
0	2 254 492
0	291 549
838 363	93 377 005
69 925 330	10 360 672 305

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

		Natixis Asia Equity Fund	DNCA Emerging Europe Equity Fund	Natixis Pacific Rim Equity Fonds	Harris Associates Global Equity Fund
	Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE/DE PÉRIODE		132 706 581	43 325 531	190 017 144	2 116 971 018
REVENUS					
Dividendes, nets	(2)	1 399 271	921 881	8 569 131	27 006 268
Intérêts sur les obligations, nets		0	0	0	0
Intérêts sur les swaps		0	0	0	0
Intérêts bancaires		20 016	19 283	48 126	380 363
Autres revenus	(8)	324 162	48 289	0	11 459
TOTAL DES REVENUS		1 743 449	989 453	8 617 257	27 398 090
DÉPENSES					
Commissions de gestion	(3)	912 162	13 918	1 901 493	15 767 457
Commissions du dépositaire	(14)	61 921	27 008	38 394	258 738
Frais d'audit		5 775	3 601	7 365	62 362
Taxe de souscription	(7)	11 020	3 428	24 696	308 561
Intérêts payés		0	0	0	0
Intérêts payés sur les swaps		0	0	0	0
Frais de distribution	(5)	19 480	16 934	24 838	158 339
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	461 985
Autres dépenses	(6,8)	64 603	275 538	62 530	558 807
TOTAL DES DÉPENSES		1 074 961	340 427	2 059 316	17 576 249
REVENUS/(PERTES) NETS ISSUS DES INVESTISSEMENTS		668 488	649 026	6 557 941	9 821 841
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur cessions	(2,14)	(12 358 832)	(11 792 806)	637 016	(33 106 443)
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2,14)	0	(2 437)	(22 333)	(4 954 074)
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)	(103 096)	(37 195)	(179 979)	(277 898)
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les swaps	(2,14)	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(11 793 440)	(11 183 412)	6 992 645	(28 516 574)
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur investissements	(2)	(25 321 201)	(6 405 498)	(23 710 974)	(344 763 602)
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2,9)	0	0	6 099	(392 190)
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2,10)	0	0	0	0
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme	(2)	(2 052)	1 963	(39)	(23 357)
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les swaps	(2,11)	0	0	0	0
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET		(37 116 693)	(17 586 947)	(16 712 269)	(373 695 723)
RÉSULTANT DES ACTIVITÉS		(37 116 693)	(17 586 947)	(16 712 269)	(373 695 723)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Distribution de dividendes	(18)	0	(5 428)	(17)	(1 112 773)
Souscription d'actions		45 246 275	2 151 323	99 634 238	712 632 104
Rachats d'actions		(55 523 471)	(1 505 750)	(125 628 775)	(1 028 521 598)
Conversion monétaire					
ACTIF NET EN FIN		85 312 692	26 378 729	147 310 321	1 426 273 028
D'EXERCICE/DE PÉRIODE		85 312 692	26 378 729	147 310 321	1 426 273 028

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Harris Associates U.S. Value Equity Fund	Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund	Loomis Sayles Global Growth Equity Fund	Loomis Sayles Growth Equity Fund	U.S. Equity Fund	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund ⁽¹⁾	DNCA Europe Smaller Companies Fund	Thematics AI and Robotics Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	USD
1 320 847 648	15 612 274	852 305 480	3 689 633 783	0	140 817 120	650 615 974	
11 582 064	197 542	4 980 987	11 189 434	0	1 663 533	2 388 877	
0	0	0	0	417 808	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	
423 446	58 637	25 395	182 590	7 503	0	204 413	
12	4 940	80	0	373 888	203	476	
12 005 522	261 119	5 006 462	11 372 024	799 199	1 663 736	2 593 766	
16 499 459	113 598	2 233 311	19 192 160	0	747 231	6 446 323	
175 133	15 795	86 196	308 262	151	42 448	64 286	
42 768	3 582	29 757	98 515	72 592	7 706	25 216	
345 862	1 477	62 602	593 497	1 345	23 025	144 898	
0	253	22 666	34 663	304	0	0	
0	92 849	0	0	0	0	0	
180 569	6 775	46 882	209 809	74 955	31 361	168 715	
0	0	0	0	278	0	0	
0	0	0	0	470 003	0	0	
0	48 642	0	0	0	0	0	
404 777	25 254	303 615	722 448	257 136	69 637	255 984	
17 648 568	308 225	2 785 029	21 159 354	876 764	921 408	7 105 422	
(5 643 046)	(47 106)	2 221 433	(9 787 330)	(77 565)	742 328	(4 511 656)	
90 120 333	319 491	(13 152 942)	291 355 185	(1 975)	(6 349 111)	19 409 785	
(38 497 326)	0	(372 753)	(26 923 153)	4 080 436	92 811	(16 974 725)	
0	0	0	0	0	0	0	
586 125	(171 978)	(59 305)	(141 274)	(9 370)	(52 721)	8 889	
0	454 367	0	0	3 145 776	0	0	
46 566 086	554 774	(11 363 567)	254 503 428	7 137 302	(5 566 693)	(2 067 707)	
(306 158 798)	(2 410 275)	(202 202 734)	(1 220 733 250)	(72 173)	(34 384 891)	(207 282 804)	
(5 271 264)	0	(85 715)	(14 339 368)	56 558	10 943	(2 000 700)	
0	0	0	0	0	0	0	
(420)	(8 257)	725	74	0	(2 160)	(7 627)	
0	(1 089 933)	0	0	(381 729)	0	0	
(264 864 396)	(2 953 691)	(213 651 291)	(980 569 116)	6 739 958	(39 942 801)	(211 358 838)	
0	0	0	0	0	0	0	
1 085 700 887	47 265 844	163 324 638	744 122 458	40 363 449	16 055 336	167 789 793	
(704 792 036)	(4 667 808)	(341 386 724)	(1 559 297 046)	0	(92 901 915)	(192 230 634)	
1 436 892 103	55 256 619	460 592 103	1 893 890 079	47 103 407	24 027 740	414 816 295	

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

		Thematics Climate Selection Fund ⁽¹⁾	Thematics Meta Fund	Thematics Safety Fund	Thematics Subscription Economy Fund
	Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE/DE PÉRIODE		0	868 939 664	866 370 744	223 078 906
REVENUS					
Dividendes, nets	(2)	22 298	5 416 969	3 295 910	843 170
Intérêts sur les obligations, nets		0	0	0	0
Intérêts sur les swaps		0	0	0	0
Intérêts bancaires		1 551	206 678	200 006	21 920
Autres revenus	(8)	133 817	2 732	9 564	50
TOTAL DES REVENUS		157 666	5 626 379	3 505 480	865 140
DÉPENSES					
Commissions de gestion	(3)	0	12 359 165	9 024 688	1 714 699
Commissions du dépositaire	(14)	14 700	70 638	41 885	6 737
Frais d'audit		16 866	30 122	32 106	14 079
Taxe de souscription	(7)	275	294 021	222 732	30 934
Intérêts payés		0	296	0	281
Intérêts payés sur les swaps		0	0	0	0
Frais de distribution	(5)	33 184	192 579	173 390	48 262
Commissions de performance	(4)	66	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)	73 531	344 391	407 122	285 502
TOTAL DES DÉPENSES		138 622	13 291 212	9 901 923	2 100 494
REVENUS/(PERTES) NETS ISSUS DES INVESTISSEMENTS		19 044	(7 664 833)	(6 396 443)	(1 235 354)
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur cessions	(2,14)	40 268	(25 390 861)	(38 116 718)	(13 509 333)
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2,14)	13	(20 153 424)	(8 050 828)	(10 352 080)
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)	25 840	(147 839)	(84 635)	(31 540)
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les swaps	(2,14)	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		85 165	(53 356 957)	(52 648 624)	(25 128 307)
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur investissements	(2)	823 883	(226 030 023)	(269 348 161)	(45 677 745)
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2,9)	0	(2 432 782)	(1 401 679)	(1 155 892)
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2,10)	0	0	0	0
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme	(2)	16	(4 332)	(5 636)	(3 112)
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les swaps	(2,11)	0	0	0	0
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET					
RÉSULTANT DES ACTIVITÉS		909 064	(281 824 094)	(323 404 100)	(71 965 056)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Distribution de dividendes	(18)	0	0	0	0
Souscription d'actions		10 011 910	270 991 538	461 329 984	23 946 186
Rachats d'actions		0	(186 965 280)	(399 320 785)	(80 523 015)
Conversion monétaire					
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE/DE PÉRIODE		10 920 974	671 141 828	604 975 843	94 537 021

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Thematics Water Fund	Thematics Wellness Fund	Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund	Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund	WCM China Growth Equity Fund ⁽¹⁾	WCM Global Emerging Markets Equity Fund	WCM Select Global Growth Equity Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
408 586 018	41 499 186	5 257 372	151 605 709	0	144 363 712	154 355 073
3 773 392	641 224	64 604	557 818	3 115	1 140 120	409 843
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
63 155	19 811	2 679	16 692	442	39 219	39 429
954	118	91 141	37 147	31 551	96 434	0
3 837 501	661 153	158 424	611 657	35 108	1 275 773	449 272
3 777 278	774 718	0	835 408	0	808 744	1 694 458
20 906	7 499	6 941	9 283	13 918	93 764	34 899
28 569	3 104	3 509	5 544	10 375	8 451	4 837
72 318	13 784	428	8 620	126	14 443	42 702
44	0	0	0	0	776	0
0	0	0	0	0	0	0
105 353	35 154	8 053	12 981	1 024	22 573	35 717
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
109 918	131 626	83 781	21 046	7 313	65 593	32 096
4 114 386	965 885	102 712	892 882	32 756	1 014 344	1 844 709
(276 885)	(304 732)	55 712	(281 225)	2 352	261 429	(1 395 437)
16 025 064	(10 544 989)	(1 598)	9 493 421	0	(23 783 122)	(27 508 269)
(9 746 806)	(2 555 302)	0	(2 164 622)	0	(3 681 874)	(202)
0	0	0	0	0	0	0
(108 972)	(6 191)	(1 595)	1 851	(5 689)	(108 404)	(53 808)
0	0	0	0	0	0	0
5 892 401	(13 411 214)	52 519	7 049 425	(3 337)	(27 311 971)	(28 957 716)
(95 911 741)	(11 233 323)	(1 133 377)	(28 800 756)	53 104	(17 374 645)	(43 867 189)
(1 247 095)	(279 780)	0	(228 005)	0	(433 901)	(25)
0	0	0	0	0	0	0
(3 460)	(504)	(130)	(747)	9	(4 180)	(418)
0	0	0	0	0	0	0
(91 269 895)	(24 924 821)	(1 080 988)	(21 980 083)	49 776	(45 124 697)	(72 825 348)
0	0	0	0	0	0	0
109 146 889	57 715 073	0	26 858 630	5 018 178	15 805 440	46 069 378
(124 864 689)	(21 783 705)	0	(96 809 384)	0	(52 569 606)	(9 923 917)
301 598 323	52 505 733	4 176 384	59 674 872	5 067 954	62 474 849	117 675 186

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

		Loomis Sayles Global Credit Fonds	Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund	Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund
	Notes	USD	USD	USD	USD
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE/DE PÉRIODE		159 374 126	148 135 927	288 420 977	1 303 771 829
REVENUS					
Dividendes, nets	(2)	0	0	0	0
Intérêts sur les obligations, nets		3 779 574	4 994 836	5 705 087	42 432 716
Intérêts sur les swaps		0	0	0	0
Intérêts bancaires		29 490	48 672	45 433	587 753
Autres revenus	(8)	552	1 166	2 276	5 773
TOTAL DES REVENUS		3 809 616	5 044 674	5 752 796	43 026 242
DÉPENSES					
Commissions de gestion	(3)	505 148	351 447	369 067	6 849 872
Commissions du dépositaire	(14)	243	20 107	20 805	367 959
Frais d'audit		10 466	5 978	33 542	42 292
Taxe de souscription	(7)	11 711	11 020	16 833	153 959
Intérêts payés		0	0	741	0
Intérêts payés sur les swaps		0	0	0	0
Frais de distribution	(5)	31 275	2 444	17 326	56 932
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)	80 678	35 207	129 471	294 764
TOTAL DES DÉPENSES		639 521	426 203	587 785	7 765 778
REVENUS/(PERTES) NETS ISSUS DES INVESTISSEMENTS					
		3 170 095	4 618 471	5 165 011	35 260 464
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur cessions	(2,14)	(15 004 085)	(14 466 907)	(37 296 876)	(61 702 476)
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2,14)	(12 541 032)	4 030 072	(17 249 808)	(45 598 498)
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2,14)	190 052	670 724	(30 048)	0
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme	(2,14)	(144 046)	99 823	(237 448)	44 542
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les swaps	(2,14)	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(24 329 016)	(5 047 817)	(49 649 169)	(71 995 968)
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur investissements	(2)	(19 338 485)	(13 887 684)	(18 729 672)	(73 908 303)
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2,9)	2 647 863	(485 972)	(7 132 961)	(3 245 851)
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2,10)	148 435	(20 398)	122 821	0
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme	(2)	1 758	0	4 525	(2 442)
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les swaps	(2,11)	0	0	0	0
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET					
RÉSULTANT DES ACTIVITÉS		(40 869 445)	(19 441 871)	(75 384 456)	(149 152 564)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Distribution de dividendes	(18)	(7 082)	0	0	(3 475 618)
Souscription d'actions		47 586 699	71 816 286	17 539 807	357 208 597
Rachats d'actions		(39 165 003)	(6 401)	(93 828 029)	(423 945 843)
Conversion monétaire					
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE/DE PÉRIODE		126 919 295	200 503 941	136 748 299	1 084 406 401

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Ostrum Euro High Income Fund	Ostrum Global Inflation Fund	Ostrum Short Term Global High Income Fund	ASG Managed Futures Fund
USD	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD
26 321 286	176 186 201	49 178 260	353 177 821	65 103 608	57 521 146	126 220 477
34 680	0	0	0	0	0	0
845 049	4 749 830	3 380 275	11 155 744	3 136 427	1 439 867	2 113 709
1 774	0	0	165 278	0	0	0
8 246	67 891	12 932	0	0	15 326	245 174
0	123	17	4 589	6 118	566	0
889 749	4 817 844	3 393 224	11 325 611	3 142 545	1 455 759	2 358 883
143 963	1 228 124	16 892	1 479 840	178 361	253 829	1 417 672
16 414	76 628	5 498	36 475	29 352	15 124	88 621
5 229	8 677	4 318	15 348	5 323	5 221	18 707
3 073	25 251	3 093	34 790	7 654	5 787	22 356
70	33	0	16	0	189	0
40 189	0	0	634 583	0	0	0
15 565	15 919	14 735	30 607	20 502	18 455	15 514
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
33 806	46 019	48 473	326 342	159 348	76 830	197 798
258 309	1 400 651	93 009	2 558 001	400 540	375 435	1 760 668
631 440	3 417 193	3 300 215	8 767 610	2 742 005	1 080 324	598 215
(1 629 605)	(8 126 283)	(5 918 894)	(24 267 731)	43 694	(3 940 546)	3 613 367
(46 103)	(7 480)	(891 436)	1 165 777	(2 744 020)	(1 727 610)	(6 985 204)
298 307	168 486	0	770 362	2 422 848	42 923	29 608 768
(679 716)	(26 680)	(5 507)	(684 143)	262 956	860 075	19 322
119 542	0	0	4 954 859	0	0	0
(1 306 135)	(4 574 764)	(3 515 622)	(9 293 266)	2 727 483	(3 684 834)	26 854 468
(894 196)	(16 700 396)	(5 707 189)	(29 747 445)	(11 450 277)	(2 700 638)	(989 237)
(30 071)	(1 015)	(122 797)	431 785	492 049	(144 332)	(131 898)
42 077	(126 147)	0	(506 150)	218 377	0	2 080 341
2 192	(21)	(11)	(31 194)	(126 552)	6 337	(50 779)
(24 940)	0	0	27 700	11 556	0	0
(2 211 073)	(21 402 343)	(9 345 619)	(39 118 570)	(8 127 364)	(6 523 467)	27 762 895
(3 744)	(375 060)	(2 426 664)	(3 060 650)	(355 870)	(4 073)	0
1 513 913	88 762 270	7 811 480	30 705 463	8 439 614	17 424 041	85 186 669
(14 002 888)	(77 276 637)	(12 675 659)	(105 751 739)	(26 254 294)	(21 606 221)	(95 113 119)
11 617 494	165 894 431	32 541 798	235 952 325	38 805 694	46 811 426	144 056 922

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

		Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	Natixis Multi Alpha Fund ⁽¹⁾	Natixis ESG Conservative Fund	Natixis ESG Dynamic Fund
	Notes	USD	USD	EUR	EUR
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE/DE PÉRIODE		15 684 161	328 545	159 738 989	242 400 092
REVENUS					
Dividendes, nets	(2)	129 254	0	0	0
Intérêts sur les obligations, nets		272 106	0	0	0
Intérêts sur les swaps		0	0	0	0
Intérêts bancaires		4 125	0	0	0
Autres revenus	(8)	828	0	1 654	3 690
TOTAL DES REVENUS		406 313	0	1 654	3 690
DÉPENSES					
Commissions de gestion	(3)	7 105	0	1 338 247	2 343 379
Commissions du dépositaire	(14)	28 783	1 218	13 068	18 780
Frais d'audit		6 091	214	7 581	8 978
Taxe de souscription	(7)	1 048	0	106 516	165 233
Intérêts payés		16	79	0	63
Intérêts payés sur les swaps		0	0	0	0
Frais de distribution	(5)	12 212	1 281	38 053	47 652
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)	18 742	601	39 341	65 922
TOTAL DES DÉPENSES		73 997	3 393	1 542 806	2 650 007
REVENUS/(PERTES) NETS ISSUS DES INVESTISSEMENTS		332 316	(3 393)	(1 541 152)	(2 646 317)
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur cessions	(2,14)	(459 822)	0	(2 417 394)	(1 000 546)
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2,14)	(1 090 057)	0	0	0
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)	(1 742)	0	1 862	2 526
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les swaps	(2,14)	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE		(1 219 305)	(3 393)	(3 956 684)	(3 644 337)
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur investissements	(2)	(2 303 655)	(191 058)	(22 963 082)	(43 543 914)
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré	(2,9)	(118 558)	0	0	0
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers	(2,10)	0	0	0	0
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme	(2)	(148)	(123)	(18)	(26)
Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les swaps	(2,11)	0	0	0	0
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET					
RÉSULTANT DES ACTIVITÉS		(3 641 666)	(194 574)	(26 919 784)	(47 188 277)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Distribution de dividendes	(18)	(3 673)	0	0	0
Souscription d'actions		986 960	0	122 140 969	242 906 666
Rachats d'actions		(2 761 168)	0	(4 809 740)	(8 475 278)
Conversion monétaire					
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE/DE PÉRIODE		10 264 614	133 971	250 150 434	429 643 203

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I
 État des variations de l'actif net (suite)
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Natixis ESG Moderate Fund	Cumulé
EUR	EUR
54 467 404	13 527 260 921
0	80 899 178
0	80 003 913
0	166 940
0	2 854 415
460	1 120 593
460	165 045 039
405 697	105 074 490
7 333	2 019 968
5 395	659 211
31 705	2 666 313
0	56 683
0	759 238
33 765	1 867 167
0	322
0	440 387
0	478 451
18 274	5 790 106
502 169	119 812 336
(501 709)	45 232 703
(515 137)	34 081 528
0	(209 945 152)
0	32 192 237
912	(1 384 386)
0	8 440 158
(1 015 934)	(91 382 912)
(7 940 443)	(3 179 218 904)
0	(34 643 891)
0	1 817 759
(8)	(253 841)
0	(1 363 041)
(8 956 385)	(3 305 044 830)
0	(10 363 469)
27 102 083	4 973 861 206
(2 687 772)	(5 644 152 926)
	819 111 403*
69 925 330	10 360 672 305

* 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 2021. L'écart de change entre l'actif net en début d'exercice converti selon le taux de change du 31 décembre 2021 et l'actif net en début d'exercice converti selon le taux de change du 31 décembre 2022 s'élève à 819 111 403 euros.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2022

I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 720,008
Nombre d'actions émises	285 284,731
Nombre d'actions rachetées	(287 857,696)
Nombre d'actions à la fin	147,043
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	820 715,493
Nombre d'actions émises	67 880,029
Nombre d'actions rachetées	(157 333,814)
Nombre d'actions à la fin	731 261,708
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	281,035
Nombre d'actions émises	53,093
Nombre d'actions rachetées	(334,128)
Nombre d'actions à la fin	-
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 038,829
Nombre d'actions émises	923,321
Nombre d'actions rachetées	(459,532)
Nombre d'actions à la fin	3 502,618
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	21 200,739
Nombre d'actions émises	3 825,310
Nombre d'actions rachetées	(15 729,176)
Nombre d'actions à la fin	9 296,873
R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	190,896
Nombre d'actions émises	1,513
Nombre d'actions rachetées	(6,012)
Nombre d'actions à la fin	186,397
RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 869,301
Nombre d'actions émises	71,019
Nombre d'actions rachetées	(283,699)
Nombre d'actions à la fin	3 656,621

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	85 312 692	132 706 581	264 108 553
Valeur d'inventaire nette par action			
I/A (USD)	113,99	155,91	168,89
I/A (EUR)	106,97	137,35	138,33
N/A (EUR)	-	117,33	118,32
R/A (USD)	95,56	131,71	143,78
R/A (EUR)	89,57	115,86	117,54
R/D (USD)	183,38	252,74	275,92
RE/A (EUR)	141,20	184,48	189,07

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Chine					
Alibaba Group Holding Ltd	239 700	HKD	3 711 818	2 648 848	3,10
China Animal Healthcare Ltd	1 949 000	HKD	0	0	0,00
China Merchants Bank Co Ltd	250 000	HKD	1 192 398	1 398 151	1,64
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	34 700	CNH	1 314 031	1 083 452	1,27
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	21 619	CNH	1 654 772	1 229 301	1,44
H World Group Ltd ADR	48 000	USD	2 043 070	2 036 160	2,39
Haier Smart Home Co Ltd	584 000	HKD	2 392 035	1 990 327	2,33
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	290 012	CNH	1 178 591	1 299 403	1,52
JD.com Inc	97 723	HKD	3 074 260	2 757 046	3,23
Kweichow Moutai Co Ltd	8 300	CNH	1 582 354	2 071 746	2,43
Li Ning Co Ltd	211 000	HKD	1 604 505	1 831 562	2,15
LONGi Green Energy Technology Co Ltd	99 200	CNH	856 901	605 909	0,71
Meituan 144A ⁽²⁾	79 500	HKD	1 949 432	1 779 467	2,09
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	184 000	HKD	1 051 386	1 217 637	1,43
Proya Cosmetics Co Ltd	51 040	CNH	1 091 627	1 235 491	1,45
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	112 000	CNH	957 857	1 125 042	1,32
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	24 900	CNH	1 131 418	1 137 133	1,33
Shenzhou International Group Holdings Ltd	92 000	HKD	921 547	1 034 933	1,21
Tencent Holdings Ltd	134 000	HKD	4 923 034	5 734 309	6,72
Trip.com Group Ltd	25 000	HKD	873 592	876 367	1,03
Wuxi Biologics Cayman Inc 144A ⁽²⁾	170 000	HKD	1 180 028	1 303 596	1,53
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd	180 479	CNH	1 731 557	1 049 926	1,23
			36 416 213	35 445 806	41,55
Hong Kong					
AIA Group Ltd	280 000	HKD	2 368 863	3 113 921	3,65
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	36 600	HKD	1 483 393	1 581 243	1,86
Techtronic Industries Co Ltd	101 000	HKD	1 671 550	1 127 118	1,32
			5 523 806	5 822 282	6,83
Inde					
Asian Paints Ltd	32 600	INR	1 339 162	1 216 796	1,43
Bajaj Finance Ltd	28 400	INR	2 255 203	2 257 170	2,64
Eicher Motors Ltd	25 500	INR	936 255	994 895	1,17
Havells India Ltd	91 600	INR	1 434 157	1 217 882	1,43
ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd 144A ⁽²⁾	155 000	INR	1 047 963	845 540	0,99
Kotak Mahindra Bank Ltd	62 000	INR	1 632 304	1 369 388	1,60
Reliance Industries Ltd	86 500	INR	3 052 598	2 663 276	3,12
Tata Consultancy Services Ltd	51 811	INR	1 799 236	2 039 561	2,39
Titan Co Ltd	61 900	INR	1 879 836	1 943 494	2,28
Torrent Pharmaceuticals Ltd	48 700	INR	856 469	912 779	1,07
			16 233 183	15 460 781	18,12
Indonésie					
Bank Central Asia Tbk PT	3 910 000	IDR	1 436 242	2 147 455	2,52
			1 436 242	2 147 455	2,52
Pays-Bas					
ASML Holding NV	2 390	USD	1 534 177	1 305 896	1,53
			1 534 177	1 305 896	1,53

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Philippines					
Jollibee Foods Corp	388 480	PHP	1 448 571	1 603 345	1,88
			1 448 571	1 603 345	1,88
Singapour					
DBS Group Holdings Ltd	82 700	SGD	2 104 902	2 091 548	2,45
Singapore Telecommunications Ltd	735 000	SGD	1 412 769	1 408 403	1,65
			3 517 671	3 499 951	4,10
Corée du Sud					
Kakao Corp	26 500	KRW	1 428 216	1 112 812	1,30
LG Chem Ltd	5 240	KRW	2 443 184	2 486 358	2,92
Shinsegae Inc	9 000	KRW	1 844 380	1 565 836	1,84
SK Hynix Inc	26 800	KRW	2 647 884	1 589 561	1,86
			8 363 664	6 754 567	7,92
Taiïwan					
MediaTek Inc	85 000	TWD	2 466 688	1 728 457	2,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	457 500	TWD	3 410 308	6 675 953	7,82
			5 876 996	8 404 410	9,85
Thaïlande					
Airports of Thailand PCL	430 000	THB	831 027	931 139	1,09
CP ALL PCL	810 000	THB	1 579 805	1 596 145	1,87
			2 410 832	2 527 284	2,96
Total - Actions			82 761 355	82 971 777	97,26
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			82 761 355	82 971 777	97,26
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			82 761 355	82 971 777	97,26

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2022

I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	816,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	816,000
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	423 598,970
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	423 598,970
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	26 320,277
Nombre d'actions émises	20 182,358
Nombre d'actions rachetées	(15 917,299)
Nombre d'actions à la fin	30 585,336
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	15 193,228
Nombre d'actions émises	9 645,314
Nombre d'actions rachetées	(5 434,435)
Nombre d'actions à la fin	19 404,107
R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	505,376
Nombre d'actions émises	7 492,355
Nombre d'actions rachetées	(6 350,883)
Nombre d'actions à la fin	1 646,848
R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 424,004
Nombre d'actions émises	6 122,480
Nombre d'actions rachetées	(1 095,991)
Nombre d'actions à la fin	9 450,493
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	5 365,609
Nombre d'actions émises	3 572,620
Nombre d'actions rachetées	(2 314,007)
Nombre d'actions à la fin	6 624,222

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	26 378 729	43 325 531	39 714 272
Valeur d'inventaire nette par action			
I/A (USD)	55,11	92,88	84,50
I/A (EUR)	51,56	81,56	69,07
R/A (USD)	44,78	76,03	69,79
R/A (EUR)	42,00	66,93	57,11
R/A (SGD)	84,29	143,90	129,50
R/D (USD)	35,67	61,79	57,80
RE/A (USD)	51,83	88,89	82,43

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
République tchèque					
Komerční Banka AS	28 500	CZK	1 100 889	824 828	3,13
Moneta Money Bank AS 144A ⁽²⁾	160 000	CZK	562 403	537 292	2,03
			1 663 292	1 362 120	5,16
Grande-Bretagne					
Endava PLC ADR	13 500	USD	1 161 938	1 032 750	3,91
			1 161 938	1 032 750	3,91
Grèce					
Hellenic Exchanges - Athens Stock Exchange SA	170 000	EUR	597 762	562 441	2,13
Hellenic Telecommunications Organization SA	60 000	EUR	1 068 140	934 270	3,54
JUMBO SA	70 000	EUR	1 054 415	1 193 826	4,53
OPAP SA	81 594	EUR	950 195	1 152 084	4,37
			3 670 512	3 842 621	14,57
Hongrie					
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	116 500	HUF	1 033 782	807 888	3,06
Richter Gedeon Nyrt	54 000	HUF	1 095 247	1 194 510	4,53
			2 129 029	2 002 398	7,59
Pologne					
Alior Bank SA	38 000	PLN	335 395	296 896	1,13
Bank Polska Kasa Opieki SA	56 500	PLN	1 223 892	1 114 221	4,22
CD Projekt SA	18 000	PLN	794 483	532 008	2,02
Cyfrowy Polsat SA	115 000	PLN	739 900	461 704	1,75
Dino Polska SA 144A ⁽²⁾	25 750	PLN	310 190	2 203 243	8,35
InPost SA	84 000	EUR	1 145 276	706 255	2,68
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	136 000	PLN	1 106 982	939 171	3,56
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	150 000	PLN	1 406 707	1 211 285	4,59
Warsaw Stock Exchange	148 000	PLN	1 402 963	1 198 509	4,54
			8 465 788	8 663 292	32,84
Portugal					
Jeronimo Martins SGPS SA	58 000	EUR	1 037 525	1 249 152	4,74
			1 037 525	1 249 152	4,74
Russie					
Credit Bank of Moscow PJSC	5 630 000	USD	429 348	6	0,00
			429 348	6	0,00
Turquie					
BİM Birlesik Magazalar AS	193 000	TRY	1 346 084	1 411 453	5,35
Coca-Cola Icecek AS	137 000	TRY	822 963	1 495 916	5,67
Hacı Omer Sabancı Holding AS	405 000	TRY	684 847	975 315	3,70
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret AS 144A ⁽²⁾	100 000	TRY	427 826	706 215	2,67
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	422 000	TRY	1 074 994	853 942	3,24
			4 356 714	5 442 841	20,63

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund

État des investissements (suite)
 Au 31 décembre 2022
 (exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
États-Unis					
EPAM Systems Inc	1 300	USD	414 771	426 062	1,62
			414 771	426 062	1,62
Total - Actions			23 328 917	24 021 242	91,06
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			23 328 917	24 021 242	91,06
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			23 328 917	24 021 242	91,06

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Pacific Rim Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2022

H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 000,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	3 000,000
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	376,903
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	376,903
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	354 274,630
Nombre d'actions émises	100,366
Nombre d'actions rachetées	(12 417,023)
Nombre d'actions à la fin	341 957,973
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	6 192,497
Nombre d'actions émises	824 150,409
Nombre d'actions rachetées	(824 181,373)
Nombre d'actions à la fin	6 161,533
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	14 496,918
Nombre d'actions émises	2 432,034
Nombre d'actions rachetées	(1 750,046)
Nombre d'actions à la fin	15 178,906
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	764 824,161
Nombre d'actions émises	69 909,917
Nombre d'actions rachetées	(250 268,397)
Nombre d'actions à la fin	584 465,681

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Pacific Rim Equity Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	147 310 321	190 017 144	179 101 997
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (EUR)	121,02	124,39	112,80
I/A (USD)	119,13	125,40	117,91
I/A (EUR)	111,69	110,92	96,35
R/A (USD)	105,77	111,90	106,06
R/A (EUR)	99,09	99,04	86,58
R/D (USD)	112,12	120,42	114,95
S/A (EUR)	166,40	164,91	142,97

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Pacific Rim Equity Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Australie					
Aristocrat Leisure Ltd	180 231	AUD	3 493 106	3 739 892	2,54
BHP Group Ltd	407 063	AUD	12 914 172	12 628 655	8,57
Cochlear Ltd	19 090	AUD	2 705 762	2 649 333	1,80
Coles Group Ltd	243 000	AUD	3 281 143	2 762 406	1,88
Commonwealth Bank of Australia	181 400	AUD	11 083 028	12 654 053	8,59
Computershare Ltd	174 500	AUD	2 309 779	3 108 435	2,11
CSL Ltd	59 359	AUD	7 166 111	11 613 470	7,88
Macquarie Group Ltd	55 347	AUD	4 236 358	6 282 775	4,27
Pro Medicus Ltd	52 300	AUD	1 686 506	1 964 977	1,33
Qantas Airways Ltd	895 000	AUD	3 401 213	3 657 148	2,48
Rio Tinto Ltd	88 191	AUD	5 897 717	6 980 067	4,74
Santos Ltd	869 000	AUD	4 036 132	4 218 548	2,86
Seek Ltd	138 138	AUD	2 275 869	1 967 624	1,34
Treasury Wine Estates Ltd	436 000	AUD	4 450 802	4 034 499	2,74
Westpac Banking Corp	399 200	AUD	7 571 254	6 337 565	4,30
			76 508 952	84 599 447	57,43
Chine					
Tencent Holdings Ltd	63 000	HKD	2 792 549	2 699 734	1,83
			2 792 549	2 699 734	1,83
Hong Kong					
AIA Group Ltd	1 244 800	HKD	9 638 866	13 862 876	9,41
BOC Hong Kong Holdings Ltd	1 052 000	HKD	3 604 414	3 590 305	2,44
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	123 270	HKD	3 806 259	5 333 091	3,62
Sun Hung Kai Properties Ltd	396 413	HKD	5 258 859	5 431 917	3,69
Techtronic Industries Co Ltd	243 500	HKD	2 043 046	2 721 142	1,84
			24 351 444	30 939 331	21,00
Singapour					
DBS Group Holdings Ltd	245 070	SGD	3 683 266	6 202 637	4,21
Sea Ltd ADR	10 600	USD	1 394 691	559 786	0,38
Singapore Telecommunications Ltd	1 564 000	SGD	3 021 794	2 999 164	2,04
United Overseas Bank Ltd	266 100	SGD	5 824 672	6 095 561	4,14
UOL Group Ltd	301 097	SGD	1 578 409	1 509 754	1,02
			15 502 832	17 366 902	11,79
Total - Actions			119 155 777	135 605 414	92,05
Fonds d'investissement					
Australie					
Mirvac Group REIT	1 410 000	AUD	2 381 866	2 041 943	1,38
Scentre Group REIT	1 555 219	AUD	3 844 990	3 045 293	2,07
			6 226 856	5 087 236	3,45

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Pacific Rim Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Hong Kong					
Link REIT	484 000	HKD	4 812 435	3 558 230	2,42
			4 812 435	3 558 230	2,42
Total - Fonds d'investissement			11 039 291	8 645 466	5,87
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			130 195 068	144 250 880	97,92
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			130 195 068	144 250 880	97,92

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2022

C/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	8 204,132
Nombre d'actions émises	3,946
Nombre d'actions rachetées	(566,089)
Nombre d'actions à la fin	7 641,989
F/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	495,000
Nombre d'actions émises	6,149
Nombre d'actions rachetées	(0,007)
Nombre d'actions à la fin	501,142
H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	22 319,566
Nombre d'actions émises	1 025,153
Nombre d'actions rachetées	(23 344,719)
Nombre d'actions à la fin	-
H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 066,301
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(1 201,000)
Nombre d'actions à la fin	865,301
H-N/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	382,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(382,000)
Nombre d'actions à la fin	-
H-N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	197 614,881
Nombre d'actions émises	150 384,748
Nombre d'actions rachetées	(205 260,725)
Nombre d'actions à la fin	142 738,904
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	146 088,601
Nombre d'actions émises	78 718,065
Nombre d'actions rachetées	(21 061,634)
Nombre d'actions à la fin	203 745,032
H-RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	22 917,178
Nombre d'actions émises	4 200,660
Nombre d'actions rachetées	(10 367,696)
Nombre d'actions à la fin	16 750,142
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	251 905,948
Nombre d'actions émises	373 179,117
Nombre d'actions rachetées	(479 758,605)
Nombre d'actions à la fin	145 326,460
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	213 701,797
Nombre d'actions émises	56 986,898
Nombre d'actions rachetées	(245 681,206)
Nombre d'actions à la fin	25 007,489
I/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	6 226,630
Nombre d'actions émises	81,671
Nombre d'actions rachetées	(3 240,948)
Nombre d'actions à la fin	3 067,353

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022
(suite)

I/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	15 098,104
Nombre d'actions émises	2 881,503
Nombre d'actions rachetées	(6 758,635)
Nombre d'actions à la fin	11 220,972
N/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	33 573,486
Nombre d'actions émises	8 764,168
Nombre d'actions rachetées	(20 454,914)
Nombre d'actions à la fin	21 882,740
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	449 577,235
Nombre d'actions émises	134 656,668
Nombre d'actions rachetées	(205 810,679)
Nombre d'actions à la fin	378 423,224
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	49 241,682
Nombre d'actions émises	75 603,665
Nombre d'actions rachetées	(37 754,995)
Nombre d'actions à la fin	87 090,352
N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	629 657,797
Nombre d'actions émises	364 803,511
Nombre d'actions rachetées	(603 805,330)
Nombre d'actions à la fin	390 655,978
P/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	458 584,363
Nombre d'actions émises	53 597,298
Nombre d'actions rachetées	(100 018,510)
Nombre d'actions à la fin	412 163,151
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	80 294,780
Nombre d'actions émises	13 968,322
Nombre d'actions rachetées	(42 409,773)
Nombre d'actions à la fin	51 853,329
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	326 056,283
Nombre d'actions émises	95 812,052
Nombre d'actions rachetées	(177 024,349)
Nombre d'actions à la fin	244 843,986
R/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 421,656
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(950,246)
Nombre d'actions à la fin	1 471,410
R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	9 712,733
Nombre d'actions émises	7 886,649
Nombre d'actions rachetées	(7 166,085)
Nombre d'actions à la fin	10 433,297
R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 637,634
Nombre d'actions émises	632,785
Nombre d'actions rachetées	(520,642)
Nombre d'actions à la fin	2 749,777

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

R/D (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	32,085
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(32,085)
Nombre d'actions à la fin	-
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	163 495,171
Nombre d'actions émises	15 308,896
Nombre d'actions rachetées	(26 612,590)
Nombre d'actions à la fin	152 191,477
RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	134,660
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(17,581)
Nombre d'actions à la fin	117,079
S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 614 129,145
Nombre d'actions émises	524 101,269
Nombre d'actions rachetées	(1 391 440,156)
Nombre d'actions à la fin	1 746 790,258
S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	106 615,737
Nombre d'actions émises	135 383,275
Nombre d'actions rachetées	(100 442,301)
Nombre d'actions à la fin	141 556,711
S/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	94 940,346
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(17 011,355)
Nombre d'actions à la fin	77 928,991
S/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	10 678,000
Nombre d'actions émises	500,000
Nombre d'actions rachetées	(4 600,000)
Nombre d'actions à la fin	6 578,000
S1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	33,933
Nombre d'actions émises	1 852 910,519
Nombre d'actions rachetées	(375 455,334)
Nombre d'actions à la fin	1 477 489,118
S1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	67 538,013
Nombre d'actions émises	6 709,000
Nombre d'actions rachetées	(18 074,000)
Nombre d'actions à la fin	56 173,013
S1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 461 746,698
Nombre d'actions émises	10 489,135
Nombre d'actions rachetées	(30 693,865)
Nombre d'actions à la fin	2 441 541,968
S1/D (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	472 927,294
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(172 471,733)
Nombre d'actions à la fin	300 455,561

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	1 426 273 028	2 116 971 018	1 462 029 992
Valeur d'inventaire nette par action			
C/A (USD)	273,35	337,99	290,90
F/A (USD)	146,18	177,88	150,67
H-I/A (EUR)	-	202,68	-
H-N/A (EUR)	116,36	147,03	125,63
H-N/A (GBP)	-	151,17	-
H-N1/A (EUR)	80,84	101,92	-
H-R/A (EUR)	76,14	97,19	-
H-RE/A (EUR)	126,23	162,07	140,65
I/A (USD)	421,14	510,98	431,56
I/A (EUR)	394,73	449,47	352,82
I/A (GBP)	129,78	139,85	117,03
I/D (USD)	125,11	153,14	129,34
N/A (USD)	139,70	169,56	143,28
N/A (EUR)	128,50	146,37	114,95
N1/A (USD)	88,41	107,15	-
N1/A (EUR)	123,84	140,86	110,47
P/A (SGD)	126,22	155,01	129,25
R/A (USD)	347,06	425,70	363,47
R/A (EUR)	326,44	375,78	298,22
R/A (GBP)	174,85	190,48	161,14
R/A (SGD)	166,87	205,75	172,24
R/D (USD)	309,77	379,97	324,44
R/D (GBP)	-	177,92	150,52
RE/A (USD)	187,40	231,14	198,44
RE/A (EUR)	199,28	230,67	-
S/A (USD)	228,96	276,98	233,22
S/A (EUR)	258,89	293,91	230,03
S/A (GBP)	203,76	218,91	182,65
S/D (USD)	161,46	197,61	166,76
S1/A (USD)	84,22	101,80	-
S1/A (EUR)	154,69	175,48	137,22
S1/A (GBP)	134,27	144,13	120,16
S1/D (GBP)	123,46	134,19	112,18

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	642 200	EUR	37 252 325	38 566 779	2,70
			37 252 325	38 566 779	2,70
Chine					
Alibaba Group Holding Ltd	3 907 300	HKD	75 575 899	43 178 320	3,03
			75 575 899	43 178 320	3,03
France					
Kering SA	60 200	EUR	31 709 276	30 550 137	2,14
			31 709 276	30 550 137	2,14
Allemagne					
Allianz SE	221 924	EUR	48 437 047	47 582 840	3,34
Bayer AG	821 942	EUR	50 441 695	42 391 540	2,97
Daimler Truck Holding AG	1 298 000	EUR	37 963 252	40 097 233	2,81
Mercedes-Benz Group AG	792 400	EUR	54 526 304	51 925 297	3,64
SAP SE	359 800	EUR	41 513 210	37 013 427	2,60
			232 881 508	219 010 337	15,36
Grande-Bretagne					
CNH Industrial NV	2 613 335	EUR	25 740 029	41 738 608	2,93
Liberty Global PLC	605 000	USD	16 541 326	11 452 650	0,80
Lloyds Banking Group PLC	106 959 820	GBP	59 388 860	58 425 398	4,09
Prudential PLC	3 648 800	GBP	47 030 658	49 487 569	3,47
St James's Place PLC	1 545 500	GBP	21 260 424	20 356 947	1,43
Travis Perkins PLC	1 543 132	GBP	27 079 284	16 509 340	1,16
Willis Towers Watson PLC	127 900	USD	29 370 266	31 281 782	2,19
			226 410 847	229 252 294	16,07
Inde					
Axis Bank Ltd	237 600	INR	1 689 793	2 681 724	0,19
			1 689 793	2 681 724	0,19
Irlande					
Ryanair Holdings PLC ADR	488 542	USD	41 041 531	36 523 400	2,56
			41 041 531	36 523 400	2,56
Mexique					
Grupo Televisa SAB ADR	645 332	USD	15 690 296	2 942 714	0,21
			15 690 296	2 942 714	0,21
Pays-Bas					
Prosus NV	723 434	EUR	54 389 450	49 760 873	3,49
			54 389 450	49 760 873	3,49
Corée du Sud					
Samsung Electronics Co Ltd	686 500	KRW	32 765 806	27 416 568	1,92
			32 765 806	27 416 568	1,92
Suisse					
Credit Suisse Group AG	5 793 823	CHF	72 307 376	17 308 827	1,22
Glencore PLC	4 235 800	GBP	19 064 110	28 146 126	1,97
Julius Baer Group Ltd	797 960	CHF	40 275 678	46 452 794	3,26
Novartis AG	224 300	CHF	19 650 668	20 265 064	1,42
			151 297 832	112 172 811	7,87
États-Unis					
Alphabet Inc	799 400	USD	96 977 986	70 531 062	4,94
Amazon.com Inc	241 300	USD	28 339 872	20 269 200	1,42
Arconic Corp	455 500	USD	9 591 787	9 638 380	0,68

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Bank of America Corp	1 291 700	USD	30 007 144	42 781 104	3,00
Booking Holdings Inc	7 255	USD	13 346 550	14 620 856	1,02
Charter Communications Inc	74 815	USD	34 231 198	25 369 767	1,78
Cushman & Wakefield PLC	617 000	USD	10 708 552	7 687 820	0,54
Fiserv Inc	382 000	USD	40 701 886	38 608 740	2,71
Flowserve Corp	709 500	USD	22 385 354	21 767 460	1,53
General Motors Co	1 480 900	USD	57 280 285	49 817 476	3,49
Howmet Aerospace Inc	92 800	USD	1 989 315	3 657 248	0,26
Interpublic Group of Cos Inc/The	1 163 576	USD	28 571 461	38 758 717	2,72
KKR & Co Inc	307 400	USD	14 329 507	14 269 508	1,00
Mastercard Inc	88 475	USD	11 987 785	30 765 412	2,16
NOV Inc	1 556 000	USD	41 949 223	32 504 840	2,28
Oracle Corp	468 500	USD	22 126 375	38 295 190	2,68
Parker-Hannifin Corp	77 900	USD	19 438 220	22 668 900	1,59
Pinterest Inc	882 100	USD	19 026 262	21 417 388	1,50
TE Connectivity Ltd	550 400	USD	43 327 662	63 185 920	4,43
Tenet Healthcare Corp	658 565	USD	24 740 058	32 131 386	2,25
Thor Industries Inc	80 284	USD	8 171 091	6 060 639	0,42
Warner Bros Discovery Inc	1 142 600	USD	16 319 082	10 831 848	0,76
			595 546 655	615 638 861	43,16
Total - Actions			1 496 251 218	1 407 694 818	98,70
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			1 496 251 218	1 407 694 818	98,70
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			1 496 251 218	1 407 694 818	98,70

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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 2022

C/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	11 802,287
Nombre d'actions émises	2 996,533
Nombre d'actions rachetées	(1 707,596)
Nombre d'actions à la fin	13 091,224
H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	105 017,079
Nombre d'actions émises	79 814,387
Nombre d'actions rachetées	(31 100,356)
Nombre d'actions à la fin	153 731,110
H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	33 129,172
Nombre d'actions émises	95 531,589
Nombre d'actions rachetées	(25 027,573)
Nombre d'actions à la fin	103 633,188
H-P/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	366 704,609
Nombre d'actions émises	111 688,201
Nombre d'actions rachetées	(145 379,685)
Nombre d'actions à la fin	333 013,125
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	577 001,177
Nombre d'actions émises	1 907 612,087
Nombre d'actions rachetées	(838 568,635)
Nombre d'actions à la fin	1 646 044,629
H-R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	36 710,193
Nombre d'actions émises	65 884,143
Nombre d'actions rachetées	(18 992,169)
Nombre d'actions à la fin	83 602,167
H-S/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	543 610,965
Nombre d'actions émises	72 607,852
Nombre d'actions rachetées	(610 764,816)
Nombre d'actions à la fin	5 454,001
H-S1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	821 239,520
Nombre d'actions rachetées	(232 085,564)
Nombre d'actions à la fin	589 183,956
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	395 634,666
Nombre d'actions émises	305 762,281
Nombre d'actions rachetées	(310 744,969)
Nombre d'actions à la fin	390 651,978
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	7 914,978
Nombre d'actions émises	9 536,511
Nombre d'actions rachetées	(5 740,209)
Nombre d'actions à la fin	11 711,280
I/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	39,980
Nombre d'actions émises	23 671,693
Nombre d'actions rachetées	(1 054,049)
Nombre d'actions à la fin	22 657,624

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 2022 (suite)

I/A (SGD)		
Nombre d'actions en circulation au début		220 062,990
Nombre d'actions émises		124 317,343
Nombre d'actions rachetées		(70 116,191)
Nombre d'actions à la fin		274 264,142
I/D (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		13 664,790
Nombre d'actions émises		29 956,445
Nombre d'actions rachetées		(13 289,413)
Nombre d'actions à la fin		30 331,822
N/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		66 353,261
Nombre d'actions émises		45 169,371
Nombre d'actions rachetées		(71 365,809)
Nombre d'actions à la fin		40 156,823
N/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		33 840,888
Nombre d'actions émises		21 803,744
Nombre d'actions rachetées		(41 983,841)
Nombre d'actions à la fin		13 660,791
N1/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		750,000
Nombre d'actions émises		25 400,000
Nombre d'actions rachetées		-
Nombre d'actions à la fin		26 150,000
N1/D (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		-
Nombre d'actions émises		30,000
Nombre d'actions rachetées		-
Nombre d'actions à la fin		30,000
Q/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		488 366,987
Nombre d'actions émises		264 709,029
Nombre d'actions rachetées		(227 327,788)
Nombre d'actions à la fin		525 748,228
R/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		175 835,977
Nombre d'actions émises		133 454,648
Nombre d'actions rachetées		(46 812,672)
Nombre d'actions à la fin		262 477,953
R/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		50 688,173
Nombre d'actions émises		119 377,198
Nombre d'actions rachetées		(73 240,187)
Nombre d'actions à la fin		96 825,184
R/A (GBP)		
Nombre d'actions en circulation au début		61,580
Nombre d'actions émises		50,065
Nombre d'actions rachetées		(90,815)
Nombre d'actions à la fin		20,830
R/A (SGD)		
Nombre d'actions en circulation au début		59 189,225
Nombre d'actions émises		12 378,844
Nombre d'actions rachetées		(3 792,657)
Nombre d'actions à la fin		67 775,412

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 2022 (suite)

R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	7 092,456
Nombre d'actions émises	233,748
Nombre d'actions rachetées	(2 300,581)
Nombre d'actions à la fin	5 025,623
R/D (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	41,242
Nombre d'actions émises	29,721
Nombre d'actions rachetées	(62,981)
Nombre d'actions à la fin	7,982
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	43 663,808
Nombre d'actions émises	14 916,758
Nombre d'actions rachetées	(9 359,891)
Nombre d'actions à la fin	49 220,675
S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 133 287,877
Nombre d'actions émises	571 556,277
Nombre d'actions rachetées	(656 225,714)
Nombre d'actions à la fin	2 048 618,440
S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	471 693,676
Nombre d'actions émises	285 786,939
Nombre d'actions rachetées	(185 465,692)
Nombre d'actions à la fin	572 014,923
S1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	869 977,798
Nombre d'actions rachetées	(182 442,721)
Nombre d'actions à la fin	687 565,077
S1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	43 467,244
Nombre d'actions rachetées	(1 418,863)
Nombre d'actions à la fin	42 078,381

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	1 436 892 103	1 320 847 648	414 577 624
Valeur d'inventaire nette par action			
C/A (USD)	165,73	193,93	155,39
H-I/A (EUR)	266,08	318,89	254,43
H-N/A (EUR)	206,57	247,64	197,72
H-P/A (SGD)	173,48	203,37	161,79
H-R/A (EUR)	133,16	160,81	129,37
H-R/A (SGD)	170,11	199,77	159,33
H-S/A (GBP)	90,67	107,04	-
H-S1/A (GBP)	86,34	101,68	-
I/A (USD)	462,78	534,05	421,99
I/A (EUR)	433,91	469,94	345,13
I/A (GBP)	101,73	104,26	-
I/A (SGD)	143,29	166,22	128,76
I/D (USD)	167,55	193,36	152,79
N/A (USD)	183,44	211,77	167,44
N/A (EUR)	173,69	188,17	138,28
N1/A (USD)	144,15	166,18	131,16
N1/D (USD)	101,97	-	-
Q/A (USD)	93,42	106,89	-
R/A (USD)	392,75	456,86	363,87
R/A (EUR)	368,15	401,88	297,51
R/A (GBP)	588,50	607,92	479,75
R/A (SGD)	231,74	270,95	211,58
R/D (USD)	273,99	318,69	253,81
R/D (GBP)	155,04	160,10	126,33
RE/A (USD)	192,66	225,56	180,84
S/A (USD)	202,75	232,81	183,04
S/A (EUR)	143,44	154,58	112,95
S1/A (USD)	88,86	101,84	-
S1/A (GBP)	97,62	99,36	-

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(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	164 460	USD	37 318 884	40 223 627	2,80
			37 318 884	40 223 627	2,80
États-Unis					
Alphabet Inc	765 935	USD	96 430 145	67 578 445	4,70
Amazon.com Inc	324 925	USD	47 581 198	27 293 700	1,90
American Express Co	123 260	USD	18 792 149	18 211 665	1,27
American International Group Inc	401 520	USD	21 503 904	25 392 125	1,77
Aramark	349 335	USD	11 597 399	14 441 509	1,00
Bank of America Corp	1 130 295	USD	40 535 523	37 435 370	2,61
Berkshire Hathaway Inc	83 340	USD	22 007 752	25 743 726	1,79
BlackRock Inc	42 175	USD	30 730 384	29 886 470	2,08
Booking Holdings Inc	15 461	USD	33 095 557	31 158 244	2,17
Capital One Financial Corp	354 350	USD	36 614 985	32 940 376	2,29
Carlisle Cos Inc	63 090	USD	11 350 979	14 867 158	1,03
CBRE Group Inc	444 585	USD	33 190 056	34 215 262	2,38
Charles Schwab Corp/The	554 770	USD	36 713 203	46 190 150	3,21
Charter Communications Inc	96 525	USD	53 652 790	32 731 628	2,28
Citigroup Inc	422 585	USD	27 306 566	19 113 520	1,33
Comcast Corp	673 485	USD	29 980 720	23 551 770	1,64
ConocoPhillips	170 145	USD	13 864 886	20 077 110	1,40
Dollar Tree Inc	126 645	USD	13 981 279	17 912 669	1,25
EOG Resources Inc	171 535	USD	22 689 908	22 217 213	1,55
Equifax Inc	135 045	USD	25 812 734	26 247 346	1,83
Fiserv Inc	499 640	USD	53 130 197	50 498 615	3,51
Fortune Brands Innovations Inc	454 675	USD	23 613 547	25 966 489	1,81
General Motors Co	725 030	USD	34 624 041	24 390 009	1,70
Global Payments Inc	181 310	USD	22 391 558	18 007 709	1,25
Goldman Sachs Group Inc/The	80 010	USD	23 301 131	27 473 834	1,91
HCA Healthcare Inc	150 770	USD	27 822 958	36 178 769	2,52
Hilton Worldwide Holdings Inc	108 160	USD	12 655 807	13 667 098	0,95
Intercontinental Exchange Inc	370 395	USD	35 742 524	37 998 823	2,64
KKR & Co Inc	849 815	USD	45 169 507	39 448 412	2,75
Lear Corp	129 330	USD	21 744 219	16 039 507	1,12
Masco Corp	590 605	USD	30 524 323	27 563 535	1,92
Masterbrand Inc	366 980	USD	3 017 035	2 770 699	0,19
Mastercard Inc	52 610	USD	17 795 434	18 294 075	1,27
Meta Platforms Inc	212 460	USD	45 716 539	25 567 436	1,78
Moody's Corp	77 845	USD	21 534 539	21 689 174	1,51
Netflix Inc	93 980	USD	37 512 130	27 712 822	1,93
Oracle Corp	644 875	USD	45 401 821	52 712 083	3,67
Parker-Hannifin Corp	108 200	USD	29 662 835	31 486 200	2,19
Pinterest Inc	948 570	USD	23 031 044	23 031 280	1,60
Reinsurance Group of America Inc	127 667	USD	14 001 731	18 140 204	1,26
salesforce.com Inc	220 990	USD	45 497 956	29 301 064	2,04
Sealed Air Corp	377 620	USD	19 881 513	18 835 686	1,31
TE Connectivity Ltd	187 315	USD	22 854 322	21 503 762	1,50
Thor Industries Inc	600 610	USD	58 435 900	45 340 049	3,16
Visa Inc	87 795	USD	17 279 884	18 240 289	1,27

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Walt Disney Co/The	206 060	USD	27 240 704	17 902 493	1,25
Warner Bros Discovery Inc	1 790 195	USD	23 651 366	16 971 049	1,18
Warner Music Group Corp	600 610	USD	21 301 857	21 033 362	1,46
Wells Fargo & Co	975 125	USD	41 548 209	40 262 911	2,80
Workday Inc	177 085	USD	26 696 697	29 631 633	2,06
			1 500 213 445	1 364 864 527	94,99
Total - Actions			1 537 532 329	1 405 088 154	97,79
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			1 537 532 329	1 405 088 154	97,79
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			1 537 532 329	1 405 088 154	97,79

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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 2022

I/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		53 967,000
Nombre d'actions émises		36 625,000
Nombre d'actions rachetées		-
Nombre d'actions à la fin		90 592,000
N/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		1 935,000
Nombre d'actions émises		-
Nombre d'actions rachetées		-
Nombre d'actions à la fin		1 935,000
Q/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		31 510,075
Nombre d'actions émises		-
Nombre d'actions rachetées		(31 510,075)
Nombre d'actions à la fin		-
R/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		30,000
Nombre d'actions émises		-
Nombre d'actions rachetées		-
Nombre d'actions à la fin		30,000
S/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		30,000
Nombre d'actions émises		-
Nombre d'actions rachetées		-
Nombre d'actions à la fin		30,000
S/A (GBP)		
Nombre d'actions en circulation au début		-
Nombre d'actions émises		377 700,887
Nombre d'actions rachetées		(2 935,617)
Nombre d'actions à la fin		374 765,270

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	55 256 619	15 612 274	20 774 688
Valeur d'inventaire nette par action			
I/A (USD)	136,95	179,34	154,02
N/A (USD)	69,83	91,57	-
Q/A (USD)	-	182,37	155,45
R/A (USD)	133,52	176,26	152,58
S/A (USD)	123,92	161,95	138,79
S/A (GBP)	94,74	-	-

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Argentine					
Despegar.com Corp	60 991	USD	512 149	312 884	0,57
			512 149	312 884	0,57
Brésil					
Localiza Rent a Car SA	56 698	BRL	609 839	571 302	1,04
Localiza Rent a Car SA	247	BRL	0	503	0,00
Lojas Renner SA	227 932	BRL	1 035 013	884 142	1,60
Rumo SA	75 800	BRL	332 015	267 179	0,48
TOTVS SA	340 100	BRL	1 867 076	1 779 168	3,22
			3 843 943	3 502 294	6,34
Chine					
GDS Holdings Ltd	1 293 900	HKD	3 121 930	3 398 478	6,15
GDS Holdings Ltd ADR	12 502	USD	197 865	257 791	0,47
Kingdee International Software Group Co Ltd	1 990 000	HKD	3 905 224	4 268 137	7,72
Kuaishou Technology 144A ⁽²⁾	460 600	HKD	4 320 754	4 192 933	7,59
Kweichow Moutai Co Ltd	10 000	CNY	2 214 181	2 496 080	4,52
Shenzhou International Group Holdings Ltd	218 200	HKD	2 238 118	2 454 591	4,44
Silergy Corp	67 000	TWD	1 137 365	951 522	1,72
Vnet Group Inc ADR	148 512	USD	1 212 314	842 063	1,52
Wuxi Biologics Cayman Inc 144A ⁽²⁾	293 128	HKD	2 130 035	2 247 767	4,07
			20 477 786	21 109 362	38,20
Chypre					
TCS Group Holding PLC GDR	5 901	USD	195 533	59	0,00
			195 533	59	0,00
France					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 782	EUR	1 281 579	1 293 061	2,34
			1 281 579	1 293 061	2,34
Hong Kong					
AIA Group Ltd	93 400	HKD	1 012 838	1 038 715	1,88
China Mengniu Dairy Co Ltd	360 000	HKD	1 576 192	1 632 810	2,96
			2 589 030	2 671 525	4,84
Inde					
Bajaj Finance Ltd	19 867	INR	1 680 300	1 578 986	2,86
Cholamandalam Investment & Finance Co Ltd	140 035	INR	1 162 802	1 223 635	2,21
HDFC Bank Ltd ADR	1 683	USD	97 737	115 134	0,21
HDFC Bank Ltd	77 672	INR	1 599 618	1 528 607	2,77
Hindustan Unilever Ltd	56 613	INR	1 795 455	1 752 553	3,17
ICICI Bank Ltd ADR	67 500	USD	1 551 252	1 477 575	2,67
Maruti Suzuki India Ltd	15 620	INR	1 652 825	1 584 959	2,87
Titan Co Ltd	51 098	INR	1 500 368	1 604 340	2,90
			11 040 357	10 865 789	19,66
Indonésie					
Avia Avian Tbk PT	8 781 300	IDR	578 522	355 370	0,64
Bank Central Asia Tbk PT	2 876 400	IDR	1 569 467	1 579 779	2,86
			2 147 989	1 935 149	3,50
Japon					
Shiseido Co Ltd	16 500	JPY	822 084	809 212	1,46
			822 084	809 212	1,46

(2) Voir Note 16.

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 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Kenya					
Safaricom PLC	2 732 000	KES	630 612	534 666	0,97
			630 612	534 666	0,97
Pérou					
Credicorp Ltd	7 302	USD	1 108 820	990 589	1,79
InRetail Peru Corp 144A ⁽²⁾	7 383	USD	261 877	243 713	0,44
			1 370 697	1 234 302	2,23
Qatar					
Qatar National Bank QPSC	145 604	QAR	765 547	719 674	1,30
			765 547	719 674	1,30
Russie					
Sberbank of Russia PJSC Preferred	104 180	USD	382 893	14	0,00
Yandex NV	6 725	USD	482 366	33 491	0,06
			865 259	33 505	0,06
Afrique du Sud					
Capitec Bank Holdings Ltd	11 626	ZAR	1 265 024	1 269 923	2,30
			1 265 024	1 269 923	2,30
Corée du Sud					
Yuhan Corp	17 496	KRW	692 390	791 436	1,43
			692 390	791 436	1,43
Taïwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	37 585	USD	3 082 582	2 799 707	5,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	22 000	TWD	443 591	321 029	0,58
			3 526 173	3 120 736	5,65
États-Unis					
Estee Lauder Cos Inc/The	5 463	USD	1 272 854	1 355 425	2,45
MSCI Inc	528	USD	286 421	245 610	0,45
S&P Global Inc	556	USD	198 743	186 227	0,34
Starbucks Corp	2 847	USD	292 012	282 422	0,51
			2 050 030	2 069 684	3,75
Uruguay					
MercadoLibre Inc	1 798	USD	1 801 118	1 521 540	2,75
			1 801 118	1 521 540	2,75
Total - Actions			55 877 300	53 794 801	97,35
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			55 877 300	53 794 801	97,35
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			55 877 300	53 794 801	97,35

(2) Voir Note 16.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2022

H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	35 795,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(35 795,000)
Nombre d'actions à la fin	-
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	7 573,147
Nombre d'actions émises	873,000
Nombre d'actions rachetées	(1 340,089)
Nombre d'actions à la fin	7 106,058
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	8 496,761
Nombre d'actions émises	9 967,276
Nombre d'actions rachetées	(5 958,899)
Nombre d'actions à la fin	12 505,138
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
I/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	-
N/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 375,070
Nombre d'actions émises	90,023
Nombre d'actions rachetées	(1 002,107)
Nombre d'actions à la fin	2 462,986
N/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	521,172
Nombre d'actions émises	80,837
Nombre d'actions rachetées	(342,009)
Nombre d'actions à la fin	260,000
N1/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	-
N1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	12 660,174
Nombre d'actions émises	7 101,896
Nombre d'actions rachetées	(7 146,942)
Nombre d'actions à la fin	12 615,128
Q/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	436 377,408
Nombre d'actions émises	59 722,153
Nombre d'actions rachetées	(336 931,036)
Nombre d'actions à la fin	159 168,525
Q/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 048,450
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	4 048,450

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2022 (suite)

R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	22 645,775
Nombre d'actions émises	7 988,433
Nombre d'actions rachetées	(17 823,551)
Nombre d'actions à la fin	12 810,657
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	307,241
Nombre d'actions émises	142,326
Nombre d'actions rachetées	(29,243)
Nombre d'actions à la fin	420,324
R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	387,568
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(387,568)
Nombre d'actions à la fin	-
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	5 475,139
Nombre d'actions émises	79,955
Nombre d'actions rachetées	(3 526,274)
Nombre d'actions à la fin	2 028,820
S/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	138 941,000
Nombre d'actions émises	15 028,000
Nombre d'actions rachetées	(23 281,000)
Nombre d'actions à la fin	130 688,000
S/D (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	121 000,604
Nombre d'actions émises	9 726,000
Nombre d'actions rachetées	(11 007,000)
Nombre d'actions à la fin	119 719,604
S2/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	12 001,322
Nombre d'actions émises	3 716,233
Nombre d'actions rachetées	(5 317,250)
Nombre d'actions à la fin	10 400,305
S2/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 542 382,737
Nombre d'actions émises	910 550,537
Nombre d'actions rachetées	(1 719 172,294)
Nombre d'actions à la fin	2 733 760,980

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	460 592 103	852 305 480	460 263 759
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (EUR)	-	170,21	163,37
H-R/A (EUR)	133,75	189,78	183,60
I/A (USD)	168,79	228,61	216,90
I/A (EUR)	137,40	174,65	154,01
I/A (GBP)	-	165,36	155,44
N/A (USD)	75,48	102,37	-
N/A (GBP)	86,44	104,12	98,02
N1/A (USD)	-	153,50	145,58
N1/A (GBP)	132,00	158,60	149,01
Q/A (USD)	177,20	238,19	224,30
Q/A (GBP)	128,68	153,63	143,35
R/A (USD)	160,15	218,62	209,11
R/A (EUR)	139,60	178,86	158,98
R/D (USD)	-	136,08	130,13
RE/A (USD)	104,82	143,79	138,21
S/A (GBP)	88,67	106,44	99,89
S/D (GBP)	133,70	160,50	150,58
S2/A (USD)	114,20	153,75	144,99
S2/A (GBP)	118,50	141,68	132,40

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(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	5 071 048	USD	15 183 278	13 793 251	2,99
			15 183 278	13 793 251	2,99
Canada					
Shopify Inc	293 616	USD	17 633 729	10 191 411	2,21
			17 633 729	10 191 411	2,21
Chine					
Alibaba Group Holding Ltd ADR	81 028	USD	14 519 016	7 137 757	1,55
Baidu Inc ADR	78 575	USD	14 532 560	8 987 408	1,95
Tencent Holdings Ltd	367 400	HKD	22 377 793	15 722 279	3,41
Trip.com Group Ltd ADR	330 076	USD	9 697 272	11 354 614	2,47
Yum China Holdings Inc	159 952	USD	8 102 200	8 741 377	1,90
			69 228 841	51 943 435	11,28
Danemark					
Novo Nordisk A/S	85 828	DKK	6 536 835	11 554 018	2,51
			6 536 835	11 554 018	2,51
France					
Sodexo SA	47 789	EUR	4 494 333	4 563 731	0,99
			4 494 333	4 563 731	0,99
Grande-Bretagne					
Reckitt Benckiser Group PLC	36 095	GBP	2 969 488	2 498 311	0,54
			2 969 488	2 498 311	0,54
Hong Kong					
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd 144A ⁽²⁾	902 767	HKD	2 773 053	2 839 599	0,62
			2 773 053	2 839 599	0,62
Irlande					
Experian PLC	369 573	GBP	12 231 226	12 505 455	2,72
			12 231 226	12 505 455	2,72
Japon					
FANUC Corp	80 300	JPY	15 220 296	12 071 321	2,62
			15 220 296	12 071 321	2,62
Pays-Bas					
Adyen NV 144A ⁽²⁾	11 233	EUR	18 065 376	15 445 879	3,35
NXP Semiconductors NV	53 075	USD	7 559 812	8 387 442	1,82
			25 625 188	23 833 321	5,17
Suisse					
CRISPR Therapeutics AG	182 101	USD	17 407 167	7 402 406	1,61
Nestlé SA	57 462	CHF	6 265 569	6 654 214	1,45
Novartis AG	253 573	CHF	22 179 399	22 909 822	4,97
Roche Holding AG	32 435	CHF	10 425 542	10 184 141	2,21
			56 277 677	47 150 583	10,24
États-Unis					
Alnylam Pharmaceuticals Inc	72 727	USD	12 040 355	17 283 572	3,75
Alphabet Inc	237 602	USD	21 048 119	20 963 624	4,55
Amazon.com Inc	232 003	USD	29 450 509	19 488 252	4,23
Autodesk Inc	25 769	USD	5 795 676	4 815 453	1,05
Block Inc	81 677	USD	9 319 355	5 132 583	1,11
Boeing Co/The	116 726	USD	20 875 660	22 235 136	4,83

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Deere & Co	11 100	USD	2 703 652	4 759 236	1,03
Doximity Inc	198 776	USD	8 916 897	6 670 923	1,45
Expeditors International of Washington Inc	37 352	USD	3 274 476	3 881 620	0,84
Meta Platforms Inc	144 984	USD	28 502 157	17 447 375	3,79
Microsoft Corp	70 429	USD	14 079 643	16 890 283	3,67
Netflix Inc	47 123	USD	15 229 759	13 895 630	3,02
Oracle Corp	209 258	USD	12 776 818	17 104 749	3,71
QUALCOMM Inc	63 592	USD	7 556 747	6 991 304	1,52
Salesforce Inc	59 538	USD	11 571 320	7 894 143	1,71
SEI Investments Co	79 577	USD	4 588 667	4 639 339	1,01
Tesla Inc	80 401	USD	18 118 267	9 903 795	2,15
Under Armour Inc	447 961	USD	8 067 120	4 551 284	0,99
Vertex Pharmaceuticals Inc	30 864	USD	6 169 392	8 912 906	1,93
Visa Inc	94 519	USD	17 822 539	19 637 267	4,26
Yum! Brands Inc	31 500	USD	3 294 042	4 034 520	0,88
			261 201 170	237 132 994	51,48
Uruguay					
MercadoLibre Inc	24 930	USD	26 085 288	21 096 763	4,58
			26 085 288	21 096 763	4,58
Total - Actions			515 460 402	451 174 193	97,95
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			515 460 402	451 174 193	97,95
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Grande-Bretagne					
Unilever PLC	88 881	EUR	4 760 100	4 446 006	0,97
			4 760 100	4 446 006	0,97
Total - Actions			4 760 100	4 446 006	0,97
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			4 760 100	4 446 006	0,97
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			520 220 502	455 620 199	98,92

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2022

C/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	5 501,855
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(390,178)
Nombre d'actions à la fin	5 111,677
CT/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 442,384
Nombre d'actions émises	1 384,658
Nombre d'actions rachetées	(639,802)
Nombre d'actions à la fin	2 187,240
F/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	22 901,514
Nombre d'actions émises	21 695,934
Nombre d'actions rachetées	(19 101,000)
Nombre d'actions à la fin	25 496,448
H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	34 635,051
Nombre d'actions émises	3 350,000
Nombre d'actions rachetées	(5 772,408)
Nombre d'actions à la fin	32 212,643
H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	70 513,884
Nombre d'actions émises	54 306,925
Nombre d'actions rachetées	(23 278,199)
Nombre d'actions à la fin	101 542,610
H-N/D (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	9 922,908
Nombre d'actions rachetées	(4 460,000)
Nombre d'actions à la fin	5 462,908
H-P/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	326,652
Nombre d'actions émises	2 116,839
Nombre d'actions rachetées	(1 722,348)
Nombre d'actions à la fin	721,143
H-R/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	7 765,000
Nombre d'actions émises	1 155,000
Nombre d'actions rachetées	(2 500,000)
Nombre d'actions à la fin	6 420,000
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	689 516,750
Nombre d'actions émises	286 967,616
Nombre d'actions rachetées	(635 059,232)
Nombre d'actions à la fin	341 425,134
H-R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	23 480,160
Nombre d'actions émises	6 300,799
Nombre d'actions rachetées	(8 344,317)
Nombre d'actions à la fin	21 436,642
H-S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	604 507,778
Nombre d'actions émises	173 241,202
Nombre d'actions rachetées	(170 793,189)
Nombre d'actions à la fin	606 955,791

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 2022 (suite)

H-S/A (GBP)		
Nombre d'actions en circulation au début		434 568,722
Nombre d'actions émises		76 883,348
Nombre d'actions rachetées		(234 469,094)
Nombre d'actions à la fin		276 982,976
H-S/A (SGD)		
Nombre d'actions en circulation au début		2 231 146,615
Nombre d'actions émises		1 550,322
Nombre d'actions rachetées		(1 410 389,011)
Nombre d'actions à la fin		822 307,926
H-S1/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		66 493,929
Nombre d'actions émises		31 935,878
Nombre d'actions rachetées		(31 346,915)
Nombre d'actions à la fin		67 082,892
H-S1/A (GBP)		
Nombre d'actions en circulation au début		259 894,565
Nombre d'actions émises		209 999,688
Nombre d'actions rachetées		(179 038,546)
Nombre d'actions à la fin		290 855,707
H-SN1/D (GBP)		
Nombre d'actions en circulation au début		14 828,086
Nombre d'actions émises		385,210
Nombre d'actions rachetées		(849,392)
Nombre d'actions à la fin		14 363,904
I/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		1 114 989,618
Nombre d'actions émises		620 061,008
Nombre d'actions rachetées		(923 070,720)
Nombre d'actions à la fin		811 979,906
I/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		59 621,993
Nombre d'actions émises		15 954,812
Nombre d'actions rachetées		(22 825,830)
Nombre d'actions à la fin		52 750,975
I/A (GBP)		
Nombre d'actions en circulation au début		9 876,258
Nombre d'actions émises		1 791,679
Nombre d'actions rachetées		(3 232,984)
Nombre d'actions à la fin		8 434,953
I/D (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		30,000
Nombre d'actions émises		-
Nombre d'actions rachetées		-
Nombre d'actions à la fin		30,000
N/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		68 151,778
Nombre d'actions émises		1 163,201
Nombre d'actions rachetées		(51 407,414)
Nombre d'actions à la fin		17 907,565
N/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		21 506,000
Nombre d'actions émises		350,000
Nombre d'actions rachetées		(21 831,000)
Nombre d'actions à la fin		25,000

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 2022 (suite)

N/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	7 604,222
Nombre d'actions émises	224,679
Nombre d'actions rachetées	(6 452,503)
Nombre d'actions à la fin	1 376,398
N/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	9 018,495
Nombre d'actions émises	4 781,000
Nombre d'actions rachetées	(1 297,354)
Nombre d'actions à la fin	12 502,141
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	21 453,067
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(225,000)
Nombre d'actions à la fin	21 228,067
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	829 737,476
Nombre d'actions émises	208 282,109
Nombre d'actions rachetées	(426 029,101)
Nombre d'actions à la fin	611 990,484
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 780,990
Nombre d'actions émises	112 253,103
Nombre d'actions rachetées	(5 753,301)
Nombre d'actions à la fin	108 280,792
R/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	65,000
Nombre d'actions émises	540,000
Nombre d'actions rachetées	(220,000)
Nombre d'actions à la fin	385,000
R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	40 080,309
Nombre d'actions émises	210,000
Nombre d'actions rachetées	(17 415,766)
Nombre d'actions à la fin	22 874,543
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	44 152,663
Nombre d'actions émises	817,641
Nombre d'actions rachetées	(3 584,636)
Nombre d'actions à la fin	41 385,668
S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 751 649,954
Nombre d'actions émises	731 180,454
Nombre d'actions rachetées	(1 343 656,950)
Nombre d'actions à la fin	2 139 173,458
S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	279 751,019
Nombre d'actions émises	36 087,000
Nombre d'actions rachetées	(246 344,172)
Nombre d'actions à la fin	69 493,847
S/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	378 463,773
Nombre d'actions émises	33 187,855
Nombre d'actions rachetées	(374 507,018)
Nombre d'actions à la fin	37 144,610

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 2022 (suite)

S/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	172 318,780
Nombre d'actions émises	10 184,689
Nombre d'actions rachetées	(32 102,647)
Nombre d'actions à la fin	150 400,822
S1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	754 170,604
Nombre d'actions émises	20 113,191
Nombre d'actions rachetées	(334 872,615)
Nombre d'actions à la fin	439 411,180
S1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	648 867,996
Nombre d'actions émises	474 437,445
Nombre d'actions rachetées	(383 254,996)
Nombre d'actions à la fin	740 050,445
S1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	278 946,383
Nombre d'actions émises	34 742,266
Nombre d'actions rachetées	(128 677,408)
Nombre d'actions à la fin	185 011,241
SN1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	17 781,850
Nombre d'actions émises	398,748
Nombre d'actions rachetées	(587,133)
Nombre d'actions à la fin	17 593,465
SN1/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	791 467,870
Nombre d'actions émises	116 840,820
Nombre d'actions rachetées	(218 401,617)
Nombre d'actions à la fin	689 907,073
SN1/D (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 068 948,851
Nombre d'actions émises	364 276,496
Nombre d'actions rachetées	(980 258,812)
Nombre d'actions à la fin	2 452 966,535

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	1 893 890 079	3 689 633 783	3 645 135 300
Valeur d'inventaire nette par action			
C/A (USD)	130,27	183,67	157,52
CT/A (USD)	69,85	99,47	-
F/A (USD)	181,03	253,32	215,63
H-I/A (EUR)	121,48	175,89	150,48
H-N/A (EUR)	128,26	186,02	159,47
H-N/D (GBP)	121,42	-	136,28
H-P/A (SGD)	71,42	101,36	-
H-R/A (CHF)	154,25	225,57	194,95
H-R/A (EUR)	151,04	220,48	190,13
H-R/A (SGD)	142,79	202,71	173,44
H-S/A (EUR)	106,13	153,31	130,97
H-S/A (GBP)	117,10	167,50	142,35
H-S/A (SGD)	135,30	190,14	160,96
H-S1/A (EUR)	128,07	184,71	157,43
H-S1/A (GBP)	160,81	229,48	194,63
H-SN1/D (GBP)	131,54	187,82	159,41
I/A (USD)	187,66	261,20	221,14
I/A (EUR)	166,75	217,81	171,39
I/A (GBP)	197,16	243,71	204,44
I/D (USD)	94,61	131,67	111,46
N/A (USD)	170,02	236,98	200,91
N/A (EUR)	183,85	240,49	189,50
N/A (GBP)	104,98	129,93	109,16
N/D (USD)	138,36	192,84	163,46
N1/A (USD)	129,88	180,58	152,79
R/A (USD)	178,16	249,93	213,28
R/A (EUR)	148,05	194,95	154,62
R/A (GBP)	179,15	223,21	-
R/D (USD)	179,65	252,02	215,06
RE/A (USD)	163,00	229,82	197,09
S/A (USD)	182,02	252,84	213,63
S/A (EUR)	167,17	217,93	171,14
S/A (GBP)	167,94	207,14	173,42
S/D (USD)	114,17	158,59	134,00
S1/A (USD)	196,02	271,74	229,14
S1/A (EUR)	190,43	247,76	194,17
S1/A (GBP)	236,32	290,95	243,09
SN1/A (USD)	129,58	179,70	151,60
SN1/D (USD)	137,11	190,14	160,40
SN1/D (GBP)	146,31	180,20	150,63

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(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	768 855	USD	45 812 384	26 686 957	1,41
			45 812 384	26 686 957	1,41
Chine					
Alibaba Group Holding Ltd ADR	302 157	USD	53 810 327	26 617 010	1,41
Yum China Holdings Inc	295 407	USD	13 082 725	16 143 993	0,85
			66 893 052	42 761 003	2,26
Danemark					
Novo Nordisk A/S ADR	274 214	USD	17 984 919	37 112 123	1,96
			17 984 919	37 112 123	1,96
Suisse					
Novartis AG ADR	604 996	USD	51 844 041	54 885 237	2,90
			51 844 041	54 885 237	2,90
États-Unis					
Alphabet Inc - Class A	1 037 343	USD	74 434 982	91 524 773	4,83
Alphabet Inc - Class C	242 236	USD	15 822 275	21 493 600	1,14
Amazon.com Inc	953 257	USD	92 552 922	80 073 588	4,23
Autodesk Inc	367 904	USD	61 909 038	68 750 220	3,63
Block Inc	387 016	USD	44 056 331	24 320 085	1,28
Boeing Co/The	632 093	USD	107 862 386	120 407 396	6,36
Deere & Co	44 986	USD	8 478 672	19 288 197	1,02
Expeditors International of Washington Inc	364 805	USD	27 613 540	37 910 536	2,00
FactSet Research Systems Inc	96 121	USD	25 782 963	38 564 706	2,04
Illumina Inc	174 663	USD	53 196 713	35 316 859	1,86
Intuitive Surgical Inc	111 374	USD	21 299 751	29 553 091	1,56
Meta Platforms Inc	787 646	USD	136 069 230	94 785 320	5,00
Microsoft Corp	392 665	USD	58 527 115	94 168 920	4,97
Monster Beverage Corp	760 386	USD	50 913 350	77 201 991	4,08
Netflix Inc	259 056	USD	81 007 920	76 390 433	4,03
NVIDIA Corp	601 390	USD	43 804 521	87 887 135	4,64
Oracle Corp	1 106 114	USD	60 901 453	90 413 758	4,77
PayPal Holdings Inc	380 861	USD	41 259 297	27 124 920	1,43
QUALCOMM Inc	353 141	USD	29 641 692	38 824 322	2,05
Regeneron Pharmaceuticals Inc	71 975	USD	31 935 276	51 929 243	2,74
Salesforce Inc	369 365	USD	62 622 297	48 974 105	2,59
SEI Investments Co	547 545	USD	32 952 325	31 921 873	1,69
Starbucks Corp	514 975	USD	39 331 916	51 085 520	2,70
Tesla Inc	429 679	USD	105 377 467	52 927 859	2,79
Vertex Pharmaceuticals Inc	211 514	USD	42 796 633	61 081 013	3,23
Visa Inc	611 431	USD	96 932 584	127 030 905	6,71
Walt Disney Co/The	628 541	USD	81 641 588	54 607 642	2,88
Workday Inc	128 187	USD	20 068 680	21 449 531	1,13
Yum! Brands Inc	252 466	USD	23 231 892	32 335 845	1,71
			1 572 024 809	1 687 343 386	89,09
Total - Actions			1 754 559 205	1 848 788 706	97,62
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			1 754 559 205	1 848 788 706	97,62

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 2022

(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	1 015 765	USD	41 099 772	39 767 200	2,10
			41 099 772	39 767 200	2,10
Total - Actions			41 099 772	39 767 200	2,10
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			41 099 772	39 767 200	2,10
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			1 795 658 977	1 888 555 906	99,72

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour la période du 27 septembre 2022 au 31 décembre 2022

EI/A-NPF (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	30,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000
EI/A-NPF (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	5 903,343
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	5 903,343
EI/A-NPF (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	30,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000
H-Q/A-NPF (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	412 920,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	412 920,000
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	30,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000
N/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	30,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	30,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	30,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	30,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000
S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	30,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000
S1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	30,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour la période du 27 septembre 2022 au 31 décembre 2022 (suite)

S2/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	30,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000
S2/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	30,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund⁽¹⁾

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	47 103 407	-	-
Valeur d'inventaire nette par action			
EI/A-NPF (USD)	106,42	-	-
EI/A-NPF (EUR)	95,93	-	-
EI/A-NPF (GBP)	95,32	-	-
H-Q/A-NPF (EUR)	105,43	-	-
I/A (USD)	104,98	-	-
N/A (USD)	104,95	-	-
N1/A (USD)	105,00	-	-
R/A (USD)	104,80	-	-
RE/A (USD)	104,69	-	-
S/A (USD)	105,02	-	-
S1/A (USD)	105,06	-	-
S2/A (USD)	105,74	-	-
S2/A (GBP)	95,28	-	-

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund⁽¹⁾

État des investissements
 Au 31 décembre 2022
 (exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Autres valeurs mobilières					
Bons du Trésor					
États-Unis					
United States Treasury Bill 0,000 % 26/01/2023	3 620 000	USD	3 611 570	3 611 570	7,67
United States Treasury Bill 0,000 % 23/02/2023	3 630 000	USD	3 611 188	3 611 188	7,67
United States Treasury Bill 0,000 % 20/04/2023	3 655 000	USD	3 615 492	3 607 347	7,66
United States Treasury Bill 0,000 % 18/05/2023	3 665 000	USD	3 615 312	3 602 955	7,65
United States Treasury Bill 0,000 % 15/06/2023	3 675 000	USD	3 613 563	3 600 916	7,64
United States Treasury Bill 0,000 % 23/03/2023	3 645 000	USD	3 614 233	3 611 074	7,67
United States Treasury Bill 0,000 % 13/07/2023	3 690 000	USD	3 615 321	3 602 303	7,65
United States Treasury Bill 0,000 % 10/08/2023	3 705 000	USD	3 619 367	3 605 067	7,65
United States Treasury Bill 0,000 % 07/09/2023	3 720 000	USD	3 618 431	3 608 272	7,66
United States Treasury Bill 0,000 % 05/10/2023	4 215 000	USD	4 072 580	4 072 589	8,64
United States Treasury Bill 0,000 % 02/11/2023	4 225 000	USD	4 064 503	4 064 658	8,63
United States Treasury Bill 0,000 % 30/11/2023	4 240 000	USD	4 063 902	4 065 350	8,63
			44 735 462	44 663 289	94,82
Total - Bons du Trésor			44 735 462	44 663 289	94,82
Total - Autres valeurs mobilières			44 735 462	44 663 289	94,82
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			44 735 462	44 663 289	94,82

(1) Voir Note 1.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour la période allant du 27 septembre 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Europe Smaller Companies Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2022

H-I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 135,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(1 635,000)
Nombre d'actions à la fin	500,000
H-R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	6 338,223
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(2 388,210)
Nombre d'actions à la fin	3 950,013
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 610,266
Nombre d'actions émises	1 137,762
Nombre d'actions rachetées	(1 685,000)
Nombre d'actions à la fin	3 063,028
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	86 283,823
Nombre d'actions émises	1 191,636
Nombre d'actions rachetées	(54 891,174)
Nombre d'actions à la fin	32 584,285
N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	663 661,669
Nombre d'actions émises	118 050,000
Nombre d'actions rachetées	(713 984,397)
Nombre d'actions à la fin	67 727,272
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	6 189,249
Nombre d'actions émises	2 424,887
Nombre d'actions rachetées	(700,461)
Nombre d'actions à la fin	7 913,675
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	68 362,402
Nombre d'actions émises	393,037
Nombre d'actions rachetées	(6 451,051)
Nombre d'actions à la fin	62 304,388
R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 555,771
Nombre d'actions émises	85,219
Nombre d'actions rachetées	(140,633)
Nombre d'actions à la fin	1 500,357
R/D (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 762,976
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(1 762,976)
Nombre d'actions à la fin	-

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Europe Smaller Companies Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	EUR	EUR	EUR
Total de la valeur d'inventaire nette	24 027 740	140 817 120	143 093 237
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (USD)	127,33	176,56	139,16
H-R/A (USD)	127,81	179,35	142,85
I/A (USD)	101,75	156,01	133,84
I/A (EUR)	183,85	264,55	210,93
N/A (EUR)	-	-	119,90
N1/A (EUR)	105,09	151,03	120,29
R/A (USD)	95,53	148,01	128,30
R/A (EUR)	148,63	216,10	174,10
R/A (SGD)	120,76	188,06	159,80
R/D (EUR)	-	91,65	73,84

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Europe Smaller Companies Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2022
(exprimé en EUR)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Autriche					
BAWAG Group AG 144A ⁽²⁾	10 750	EUR	511 431	535 350	2,23
Wienerberger AG	9 400	EUR	233 966	212 064	0,88
			745 397	747 414	3,11
Belgique					
Ackermans & van Haaren NV	2 510	EUR	371 715	402 102	1,67
Azelis Group NV	16 900	EUR	429 850	448 188	1,87
D'ieteren Group	2 620	EUR	338 197	469 504	1,95
			1 139 762	1 319 794	5,49
Danemark					
Netcompany Group A/S 144A ⁽²⁾	9 200	DKK	433 580	363 970	1,52
Royal Unibrew A/S	6 400	DKK	446 118	426 269	1,77
			879 698	790 239	3,29
Finlande					
Konecranes Oyj	6 500	EUR	234 487	186 940	0,78
Metso Outotec Oyj	64 300	EUR	451 707	618 052	2,57
Valmet Oyj	18 100	EUR	381 825	455 396	1,90
			1 068 019	1 260 388	5,25
France					
ALD SA 144A ⁽²⁾	42 140	EUR	446 567	453 426	1,89
Alten SA	2 670	EUR	199 750	311 856	1,30
Elis SA	8 830	EUR	132 932	122 031	0,51
Faurecia SE	10 500	EUR	399 431	148 365	0,62
Gaztransport Et Technigaz SA	3 000	EUR	260 066	299 400	1,24
IPSOS	9 930	EUR	325 666	580 905	2,42
Rexel SA	8 200	EUR	129 754	151 208	0,63
SOITEC	1 920	EUR	226 752	293 472	1,22
Sopra Steria Group SACA	2 900	EUR	376 241	409 480	1,70
SPIE SA	19 000	EUR	343 032	462 840	1,93
Technip Energies NV	26 400	EUR	319 143	387 288	1,61
Vallourec SA	23 300	EUR	252 446	285 891	1,19
			3 411 780	3 906 162	16,26
Allemagne					
Aixtron SE	16 700	EUR	408 457	450 399	1,88
CANCOM SE	7 700	EUR	363 898	210 672	0,88
Dermapharm Holding SE	5 200	EUR	224 293	195 104	0,81
Duerr AG	13 450	EUR	498 340	423 944	1,76
Encavis AG	12 500	EUR	234 589	231 062	0,96
Hensoldt AG	16 900	EUR	361 494	373 490	1,56
Jungheinrich AG	11 150	EUR	450 827	296 367	1,23
Krones AG	2 500	EUR	249 950	262 500	1,09
Norma Group SE	10 000	EUR	302 065	170 000	0,71
Stroeer SE & Co KGaA	5 150	EUR	290 351	224 334	0,93
			3 384 264	2 837 872	11,81
Grande-Bretagne					
AJ Bell PLC	42 000	GBP	186 320	169 566	0,70
B&M European Value Retail SA	61 700	GBP	325 959	286 027	1,19

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Europe Smaller Companies Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Diploma PLC	13 500	GBP	319 753	422 393	1,76
Future PLC	19 500	GBP	328 916	278 467	1,16
GB Group PLC	46 000	GBP	356 556	163 213	0,68
Howden Joinery Group PLC	37 800	GBP	357 527	239 267	1,00
IMI PLC	21 000	GBP	425 944	304 859	1,27
Morgan Advanced Materials PLC	88 000	GBP	290 060	311 937	1,30
Next Fifteen Communications Group PLC	31 700	GBP	405 302	353 718	1,47
Rightmove PLC	41 400	GBP	251 034	238 630	0,99
S4 Capital PLC	73 700	GBP	309 480	157 164	0,65
Tate & Lyle PLC	41 000	GBP	321 157	328 654	1,37
			3 878 008	3 253 895	13,54
Irlande					
Bank of Ireland Group PLC	54 000	EUR	339 555	480 600	2,00
Keywords Studios PLC	13 400	GBP	363 589	411 410	1,71
Unipharm PLC	126 900	EUR	448 106	393 390	1,64
			1 151 250	1 285 400	5,35
Italie					
Amplifon SpA	7 600	EUR	165 986	211 432	0,88
			165 986	211 432	0,88
Jersey					
JTC PLC 144A ⁽²⁾	52 200	GBP	487 593	440 084	1,83
			487 593	440 084	1,83
Jordanie					
Hikma Pharmaceuticals PLC	12 500	GBP	284 366	218 658	0,91
			284 366	218 658	0,91
Luxembourg					
Majorel Group Luxembourg SA	19 200	EUR	611 327	393 600	1,64
			611 327	393 600	1,64
Pays-Bas					
ASR Nederland NV	13 600	EUR	430 731	603 160	2,51
BE Semiconductor Industries NV	8 140	EUR	417 898	460 398	1,91
Fugro NV	31 500	EUR	398 435	352 800	1,47
TKH Group NV	8 200	EUR	404 769	304 712	1,27
			1 651 833	1 721 070	7,16
Norvège					
Crayon Group Holding ASA 144A ⁽²⁾	28 600	NOK	530 073	272 304	1,13
TOMRA Systems ASA	7 600	NOK	79 629	119 709	0,50
			609 702	392 013	1,63
Espagne					
Applus Services SA	49 400	EUR	448 296	316 901	1,32
Bankinter SA	46 100	EUR	260 851	288 955	1,20
			709 147	605 856	2,52
Suède					
AAK AB	28 800	SEK	478 939	460 610	1,92
Cint Group AB	43 200	SEK	371 112	162 696	0,68
Instalco AB	62 400	SEK	415 983	222 380	0,93
Lagercrantz Group AB	22 900	SEK	267 033	212 727	0,88
NCAB Group AB	46 200	SEK	389 219	269 841	1,12
Saab AB	10 800	SEK	328 374	398 874	1,66
Sweco AB	14 000	SEK	155 832	125 708	0,52

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Europe Smaller Companies Fund

État des investissements (suite)
 Au 31 décembre 2022
 (exprimé en EUR)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Synsam AB	45 900	SEK	237 647	163 123	0,68
Trelleborg AB	23 700	SEK	384 033	513 206	2,14
			3 028 172	2 529 165	10,53
Suisse					
ALSO Holding AG	1 730	CHF	467 074	296 445	1,23
Bachem Holding AG	2 500	CHF	290 507	202 168	0,84
Interroll Holding AG	59	CHF	145 513	140 417	0,58
SIG Group AG	14 400	CHF	195 667	294 586	1,23
Tecan Group AG	1 230	CHF	436 763	513 715	2,14
			1 535 524	1 447 331	6,02
Total - Actions			24 741 828	23 360 373	97,22
Fonds d'investissement					
Belgique					
Aedifica SA REIT	2 920	EUR	299 210	221 336	0,92
			299 210	221 336	0,92
Total - Fonds d'investissement			299 210	221 336	0,92
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			25 041 038	23 581 709	98,14
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			25 041 038	23 581 709	98,14

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

H-I/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	8 217,008
Nombre d'actions émises	916,430
Nombre d'actions rachetées	(5 786,266)
Nombre d'actions à la fin	3 347,172
H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	223 508,240
Nombre d'actions émises	149 598,205
Nombre d'actions rachetées	(118 902,935)
Nombre d'actions à la fin	254 203,510
H-N/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	8 229,000
Nombre d'actions émises	1 488,000
Nombre d'actions rachetées	(1 189,000)
Nombre d'actions à la fin	8 528,000
H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	22 174,432
Nombre d'actions émises	30 198,147
Nombre d'actions rachetées	(10 339,004)
Nombre d'actions à la fin	42 033,575
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	360 279,870
Nombre d'actions émises	314 469,723
Nombre d'actions rachetées	(46 733,653)
Nombre d'actions à la fin	628 015,940
H-R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 305,477
Nombre d'actions émises	3 026,747
Nombre d'actions rachetées	(3 249,551)
Nombre d'actions à la fin	4 082,673
H-RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 585,324
Nombre d'actions émises	48,488
Nombre d'actions rachetées	(191,842)
Nombre d'actions à la fin	1 441,970
H-S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	662 627,002
Nombre d'actions émises	173 587,124
Nombre d'actions rachetées	(114 289,000)
Nombre d'actions à la fin	721 925,126
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	18 926,182
Nombre d'actions émises	2 689,695
Nombre d'actions rachetées	(6 417,858)
Nombre d'actions à la fin	15 198,019
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	132 809,873
Nombre d'actions émises	66 117,581
Nombre d'actions rachetées	(48 395,919)
Nombre d'actions à la fin	150 531,535
N/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	9 520,420
Nombre d'actions émises	3 053,471
Nombre d'actions rachetées	(6 003,075)
Nombre d'actions à la fin	6 570,816

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

N/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		208 582,991
Nombre d'actions émises		56 021,261
Nombre d'actions rachetées		(64 126,657)
Nombre d'actions à la fin		200 477,595
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		24 149,578
Nombre d'actions émises		3 968,473
Nombre d'actions rachetées		(3 327,652)
Nombre d'actions à la fin		24 790,399
N1/A (GBP)		
Nombre d'actions en circulation au début		40 425,965
Nombre d'actions émises		11 155,521
Nombre d'actions rachetées		(5 113,028)
Nombre d'actions à la fin		46 468,458
R/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		136 197,832
Nombre d'actions émises		29 490,295
Nombre d'actions rachetées		(18 890,304)
Nombre d'actions à la fin		146 797,823
R/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		711 005,065
Nombre d'actions émises		221 663,872
Nombre d'actions rachetées		(360 846,746)
Nombre d'actions à la fin		571 822,191
R/A (SGD)		
Nombre d'actions en circulation au début		4 779,047
Nombre d'actions émises		1 363,880
Nombre d'actions rachetées		(2 008,205)
Nombre d'actions à la fin		4 134,722
RE/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		10 797,730
Nombre d'actions émises		862,609
Nombre d'actions rachetées		(6 931,850)
Nombre d'actions à la fin		4 728,489
RE/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		2 969,487
Nombre d'actions émises		1 088,495
Nombre d'actions rachetées		(292,138)
Nombre d'actions à la fin		3 765,844
S/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		115 602,040
Nombre d'actions émises		11 700,000
Nombre d'actions rachetées		(55 200,000)
Nombre d'actions à la fin		72 102,040
S/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		236 750,008
Nombre d'actions émises		-
Nombre d'actions rachetées		(33 684,925)
Nombre d'actions à la fin		203 065,083

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

S1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	280 969,687
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(280 969,687)
Nombre d'actions à la fin	-

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	414 816 295	650 615 974	377 546 878
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (CHF)	65,43	99,15	-
H-I/A (EUR)	112,03	169,51	135,34
H-N/A (CHF)	116,74	177,04	141,89
H-N/A (EUR)	127,46	193,11	154,41
H-R/A (EUR)	109,18	166,46	134,11
H-R/A (SGD)	125,99	186,73	149,19
H-RE/A (EUR)	154,33	237,07	192,00
H-S/A (EUR)	115,51	174,53	139,04
I/A (USD)	173,44	251,63	198,67
I/A (EUR)	141,28	192,36	141,16
N/A (USD)	126,80	184,20	145,66
N/A (EUR)	142,70	194,56	142,98
N1/A (USD)	173,92	252,03	198,87
N1/A (EUR)	134,00	182,24	133,65
N1/A (GBP)	147,20	189,44	148,13
R/A (USD)	167,61	245,21	195,24
R/A (EUR)	146,85	201,62	149,21
R/A (SGD)	117,24	172,41	134,59
RE/A (USD)	126,41	186,04	149,03
RE/A (EUR)	120,17	165,99	123,58
S/A (USD)	174,87	253,18	199,51
S/A (EUR)	82,33	111,87	-
S1/A (EUR)	-	135,65	-

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
France					
Dassault Systèmes SE	141 129	EUR	4 700 923	5 045 003	1,22
Sartorius Stedim Biotech	34 491	EUR	14 762 375	11 135 077	2,68
			19 463 298	16 180 080	3,90
Allemagne					
Siemens AG	73 638	EUR	10 434 905	10 188 456	2,45
Siemens Healthineers AG 144A ⁽²⁾	145 427	EUR	6 862 310	7 252 812	1,75
			17 297 215	17 441 268	4,20
Japon					
Daifuku Co Ltd	102 261	JPY	7 707 234	4 789 651	1,16
FANUC Corp	68 728	JPY	13 203 764	10 331 665	2,49
Keyence Corp	29 726	JPY	11 306 645	11 584 382	2,79
Omron Corp	116 459	JPY	6 608 259	5 653 277	1,36
			38 825 902	32 358 975	7,80
Pays-Bas					
ASML Holding NV	24 916	EUR	12 992 728	13 397 059	3,23
BE Semiconductor Industries NV	99 696	EUR	5 560 724	6 018 002	1,45
			18 553 452	19 415 061	4,68
Norvège					
AutoStore Holdings Ltd 144A ⁽²⁾	5 114 185	NOK	7 546 806	9 305 833	2,24
			7 546 806	9 305 833	2,24
Suède					
Hexagon AB	632 686	SEK	5 888 398	6 618 623	1,60
			5 888 398	6 618 623	1,60
Suisse					
Kardex Holding AG	30 283	CHF	5 425 060	4 975 188	1,20
Tecan Group AG	24 711	CHF	10 203 737	11 014 702	2,66
			15 628 797	15 989 890	3,86
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	596 690	TWD	11 684 930	8 707 046	2,10
			11 684 930	8 707 046	2,10
États-Unis					
Advanced Micro Devices Inc	144 147	USD	10 789 899	9 336 428	2,25
Alphabet Inc	122 309	USD	9 726 101	10 791 360	2,60
Altair Engineering Inc	128 272	USD	5 272 370	5 832 532	1,41
ANSYS Inc	36 184	USD	9 457 317	8 741 678	2,11
Autodesk Inc	32 789	USD	7 618 320	6 127 299	1,48
Cadence Design Systems Inc	75 373	USD	7 625 863	12 107 920	2,92
Cognex Corp	109 442	USD	6 315 942	5 155 825	1,24
CrowdStrike Holdings Inc	93 669	USD	17 034 227	9 862 398	2,38
Emerson Electric Co	78 420	USD	5 928 123	7 533 067	1,82
Hologic Inc	122 176	USD	7 004 595	9 140 024	2,20
Intuitive Surgical Inc	47 125	USD	9 719 394	12 504 677	3,01
John Bean Technologies Corp	68 732	USD	6 704 997	6 277 304	1,51
KLA Corp	36 306	USD	8 961 927	13 688 276	3,30
Mettler-Toledo International Inc	6 290	USD	5 934 365	9 092 548	2,19
NVIDIA Corp	79 759	USD	9 396 557	11 656 052	2,81
Omniceil Inc	109 076	USD	10 227 432	5 499 610	1,33

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
ON Semiconductor Corp	146 954	USD	3 999 712	9 165 516	2,21
PTC Inc	102 649	USD	10 624 798	12 321 962	2,97
Rockwell Automation Inc	34 102	USD	7 577 414	8 783 775	2,12
Roper Technologies Inc	20 485	USD	8 122 502	8 851 515	2,13
Salesforce Inc	62 842	USD	12 203 599	8 332 212	2,01
ServiceNow Inc	32 596	USD	13 738 668	12 655 954	3,05
Snowflake Inc	81 139	USD	12 896 965	11 646 631	2,81
Splunk Inc	151 371	USD	17 786 503	13 031 561	3,14
SPS Commerce Inc	65 009	USD	5 653 513	8 349 169	2,01
Synopsys Inc	40 138	USD	7 141 523	12 815 796	3,09
TE Connectivity Ltd	70 979	USD	7 339 283	8 148 387	1,96
Teradyne Inc	79 123	USD	9 194 384	6 911 378	1,67
Tyler Technologies Inc	18 845	USD	5 986 880	6 075 801	1,46
			259 983 173	270 436 655	65,19
Total - Actions			394 871 971	396 453 431	95,57
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			394 871 971	396 453 431	95,57
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			394 871 971	396 453 431	95,57

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Climate Selection Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour la période du 18 octobre 2022 au 31 décembre 2022

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

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Climate Selection Fund⁽¹⁾

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	10 920 974	-	-
Valeur d'inventaire nette par action			
I/A (USD)	108,33	-	-
I/A (EUR)	99,99	-	-
Q/A-NPF (USD)	109,08	-	-
R/A (USD)	108,18	-	-
R/A (EUR)	99,85	-	-

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Climate Selection Fund⁽¹⁾

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Canada					
Lululemon Athletica Inc	687	USD	208 017	220 101	2,01
Stantec Inc	4 600	CAD	215 710	220 265	2,02
			423 727	440 366	4,03
France					
Dassault Systèmes SE	2 850	EUR	97 432	101 881	0,93
L'Oréal SA	789	EUR	256 831	280 911	2,57
Worldline SA/France 144A ⁽²⁾	3 795	EUR	166 779	147 954	1,36
			521 042	530 746	4,86
Allemagne					
Brenntag SE	1 700	EUR	97 767	108 352	0,99
Siemens AG	2 100	EUR	224 083	290 552	2,66
			321 850	398 904	3,65
Grande-Bretagne					
Halma PLC	15 013	GBP	358 118	356 488	3,26
London Stock Exchange Group PLC	1 650	GBP	141 919	141 634	1,30
Pennon Group PLC	12 823	GBP	122 686	137 049	1,25
Pets at Home Group PLC	72 930	GBP	240 816	248 795	2,28
Rentokil Initial PLC	25 000	GBP	147 529	152 768	1,40
Severn Trent PLC	5 547	GBP	153 444	176 888	1,62
			1 164 512	1 213 622	11,11
Irlande					
Experian PLC	6 200	GBP	191 376	209 793	1,92
			191 376	209 793	1,92
Japon					
Daifuku Co Ltd	2 100	JPY	96 221	98 359	0,90
Kurita Water Industries Ltd	3 400	JPY	120 360	140 695	1,29
Omron Corp	4 000	JPY	187 633	194 172	1,78
Shimadzu Corp	5 500	JPY	142 758	156 107	1,43
Sony Group Corp	3 700	JPY	241 059	281 401	2,57
			788 031	870 734	7,97
Pays-Bas					
ASML Holding NV	430	EUR	170 962	231 203	2,12
Koninklijke DSM NV	2 200	EUR	263 498	268 371	2,46
Signify NV 144A ⁽²⁾	8 300	EUR	226 305	277 969	2,54
			660 765	777 543	7,12
Corée du Sud					
Coway Co Ltd	5 130	KRW	200 902	226 783	2,08
			200 902	226 783	2,08
Suisse					
Givaudan SA	79	CHF	235 034	241 901	2,22
Nestlé SA	1 550	CHF	167 932	179 493	1,64
			402 966	421 394	3,86
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	10 000	TWD	125 886	145 923	1,34
			125 886	145 923	1,34

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Climate Selection Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)
 Au 31 décembre 2022
 (exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
États-Unis					
Adobe Inc	460	USD	136 456	154 804	1,42
Advanced Micro Devices Inc	2 400	USD	139 015	155 448	1,42
AECOM	1 674	USD	120 835	142 173	1,30
Alphabet Inc	2 126	USD	214 248	187 577	1,72
Autodesk Inc	1 439	USD	287 211	268 906	2,46
Chipotle Mexican Grill Inc	89	USD	137 422	123 487	1,13
CVS Health Corp	3 217	USD	295 786	299 792	2,75
Ecolab Inc	1 360	USD	201 399	197 962	1,81
Estee Lauder Cos Inc/The	1 295	USD	276 631	321 302	2,94
Intuit Inc	400	USD	163 468	155 688	1,43
Johnson Controls International PLC	4 350	USD	231 519	278 400	2,55
Merck & Co Inc	3 450	USD	326 421	382 777	3,51
Mettler-Toledo International Inc	100	USD	120 006	144 545	1,32
MSCI Inc	370	USD	151 175	172 113	1,58
Nasdaq Inc	2 770	USD	158 480	169 939	1,56
NIKE Inc	1 250	USD	112 106	146 263	1,34
NVIDIA Corp	1 390	USD	166 350	203 135	1,86
ServiceNow Inc	709	USD	256 145	275 283	2,52
Thermo Fisher Scientific Inc	1 000	USD	523 251	550 690	5,04
T-Mobile US Inc	1 807	USD	248 715	252 980	2,32
Visa Inc	670	USD	125 410	139 199	1,27
Waste Management Inc	1 040	USD	167 573	163 155	1,49
			4 559 622	4 885 618	44,74
Total - Actions			9 360 679	10 121 426	92,68
Fonds d'investissement					
États-Unis					
Equinix Inc REIT	550	USD	297 130	360 266	3,30
			297 130	360 266	3,30
Total - Fonds d'investissement			297 130	360 266	3,30
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			9 657 809	10 481 692	95,98
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			9 657 809	10 481 692	95,98

(1) Voir Note 1.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour la période allant du 18 octobre 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

H-I/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	31 009,279
Nombre d'actions émises	3 501,272
Nombre d'actions rachetées	(15 930,785)
Nombre d'actions à la fin	18 579,766
H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	91 388,216
Nombre d'actions émises	40 329,473
Nombre d'actions rachetées	(92 574,647)
Nombre d'actions à la fin	39 143,042
H-N/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 511,000
Nombre d'actions émises	240,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	2 751,000
H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	671,000
Nombre d'actions émises	31 926,227
Nombre d'actions rachetées	(875,582)
Nombre d'actions à la fin	31 721,645
H-R/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 441,750
Nombre d'actions émises	215,842
Nombre d'actions rachetées	(1 301,750)
Nombre d'actions à la fin	1 355,842
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 508 214,948
Nombre d'actions émises	306 676,571
Nombre d'actions rachetées	(182 917,599)
Nombre d'actions à la fin	1 631 973,920
H-R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 755,850
Nombre d'actions émises	644,422
Nombre d'actions rachetées	(307,466)
Nombre d'actions à la fin	2 092,806
H-RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 895,329
Nombre d'actions émises	318,261
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	2 213,590
H-S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 250,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(4 250,000)
Nombre d'actions à la fin	-
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	114 855,367
Nombre d'actions émises	13 647,588
Nombre d'actions rachetées	(66 605,901)
Nombre d'actions à la fin	61 897,054
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	265 260,691
Nombre d'actions émises	135 935,056
Nombre d'actions rachetées	(181 817,746)
Nombre d'actions à la fin	219 378,001

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

N/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	650,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(200,000)
Nombre d'actions à la fin	450,000
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	82 749,324
Nombre d'actions émises	22 007,456
Nombre d'actions rachetées	(41 944,039)
Nombre d'actions à la fin	62 812,741
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	15 794,832
Nombre d'actions émises	4 744,771
Nombre d'actions rachetées	(254,000)
Nombre d'actions à la fin	20 285,603
N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	14 602,284
Nombre d'actions émises	3 506,581
Nombre d'actions rachetées	(10 222,762)
Nombre d'actions à la fin	7 886,103
N1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	34 165,736
Nombre d'actions émises	5 051,994
Nombre d'actions rachetées	(14 243,695)
Nombre d'actions à la fin	24 974,035
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	85 795,992
Nombre d'actions émises	6 867,020
Nombre d'actions rachetées	(14 229,481)
Nombre d'actions à la fin	78 433,531
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 942 988,474
Nombre d'actions émises	800 211,838
Nombre d'actions rachetées	(441 221,901)
Nombre d'actions à la fin	2 301 978,411
R/A (HKD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	1 309,195
Nombre d'actions rachetées	(849,975)
Nombre d'actions à la fin	459,220
R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	8 906,265
Nombre d'actions émises	11 414,668
Nombre d'actions rachetées	(4 190,373)
Nombre d'actions à la fin	16 130,560
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	27 841,088
Nombre d'actions émises	289,184
Nombre d'actions rachetées	(8 315,737)
Nombre d'actions à la fin	19 814,535
RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 497,455
Nombre d'actions émises	2 658,501
Nombre d'actions rachetées	(335,102)
Nombre d'actions à la fin	4 820,854

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	87 900,000
Nombre d'actions émises	13 000,000
Nombre d'actions rachetées	(8 900,000)
Nombre d'actions à la fin	92 000,000
S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	143 655,408
Nombre d'actions émises	453 833,000
Nombre d'actions rachetées	(160 469,049)
Nombre d'actions à la fin	437 019,359

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	671 141 828	868 939 664	578 239 795
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (CHF)	110,68	161,83	142,46
H-I/A (EUR)	111,38	162,33	142,65
H-N/A (CHF)	94,48	138,28	121,97
H-N/A (EUR)	80,15	116,97	102,86
H-R/A (CHF)	108,58	160,15	142,04
H-R/A (EUR)	109,51	160,77	142,32
H-R/A (SGD)	92,49	132,22	116,08
H-RE/A (EUR)	99,08	146,39	130,26
H-S/A (EUR)	-	130,83	114,64
I/A (USD)	154,52	216,75	188,22
I/A (EUR)	134,37	176,89	142,77
N/A (USD)	103,81	145,82	126,80
N/A (EUR)	126,54	166,81	134,82
N1/A (USD)	154,88	217,02	188,35
N1/A (EUR)	126,69	166,58	134,37
N1/A (GBP)	131,52	163,66	140,74
R/A (USD)	149,28	211,16	184,92
R/A (EUR)	134,27	178,25	145,08
R/A (HKD)	95,61	-	-
R/A (SGD)	92,11	130,97	112,45
RE/A (USD)	111,15	158,17	139,35
RE/A (EUR)	108,18	144,48	118,31
S/A (USD)	155,81	218,12	189,03
S/A (EUR)	112,53	147,84	119,09

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(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	179 871	BRL	1 579 769	1 947 332	0,29
			1 579 769	1 947 332	0,29
Canada					
Descartes Systems Group Inc/The	40 788	USD	2 828 095	2 840 891	0,43
Lululemon Athletica Inc	10 928	USD	3 877 222	3 501 140	0,52
Stantec Inc	75 882	CAD	2 399 775	3 633 507	0,54
			9 105 092	9 975 538	1,49
Chine					
ANTA Sports Products Ltd	235 806	HKD	3 835 697	3 090 724	0,46
			3 835 697	3 090 724	0,46
France					
Dassault Systèmes SE	45 735	EUR	1 528 658	1 634 925	0,24
Elis SA	182 512	EUR	2 830 706	2 691 945	0,40
EssilorLuxottica SA	22 297	EUR	4 124 652	4 026 420	0,60
L'Oréal SA	8 827	EUR	3 589 178	3 142 806	0,47
Sartorius Stedim Biotech	11 177	EUR	4 744 495	3 608 523	0,54
Veolia Environnement SA	191 109	EUR	4 980 753	4 895 072	0,73
Worldline SA/France 144A ⁽²⁾	72 427	EUR	5 625 110	2 823 689	0,42
			27 423 552	22 823 380	3,40
Allemagne					
Brenntag SE	31 956	EUR	1 870 559	2 036 727	0,30
HelloFresh SE	55 239	EUR	3 052 529	1 210 312	0,18
Puma SE	48 853	EUR	5 334 149	2 956 249	0,44
Scout24 SE 144A ⁽²⁾	72 024	EUR	5 672 804	3 607 416	0,54
Siemens AG	23 864	EUR	3 372 671	3 301 754	0,49
Siemens Healthineers AG 144A ⁽²⁾	47 128	EUR	2 218 679	2 350 405	0,35
			21 521 391	15 462 863	2,30
Grande-Bretagne					
Alphawave IP Group PLC	417 500	GBP	1 961 833	512 254	0,08
Auto Trader Group PLC 144A ⁽²⁾	425 933	GBP	3 174 092	2 641 699	0,39
Clarivate PLC	248 569	USD	5 689 012	2 073 063	0,31
Ferguson PLC	27 901	GBP	2 943 256	3 503 875	0,52
Halma PLC	261 696	GBP	7 178 022	6 214 041	0,93
London Stock Exchange Group PLC	29 305	GBP	3 193 794	2 515 541	0,38
Membership Collective Group Inc	276 628	USD	2 079 792	1 034 590	0,15
nVent Electric PLC	95 662	USD	3 509 489	3 680 111	0,55
Pennon Group PLC	235 289	GBP	3 988 009	2 514 711	0,37
Pentair PLC	55 841	USD	2 350 275	2 511 750	0,37
Pets at Home Group PLC	775 872	GBP	4 724 124	2 646 828	0,39
Reckitt Benckiser Group PLC	45 481	GBP	3 615 105	3 147 978	0,47
RELX PLC	46 967	GBP	1 319 208	1 292 630	0,19
Rentokil Initial PLC	802 507	GBP	5 086 619	4 903 903	0,73
Severn Trent PLC	102 188	GBP	3 111 347	3 258 646	0,49
Spirax-Sarco Engineering PLC	14 701	GBP	1 641 312	1 877 153	0,28
			55 565 289	44 328 773	6,60

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Hong Kong					
China Everbright Environment Group Ltd	2 706 236	HKD	1 809 616	1 210 099	0,18
			1 809 616	1 210 099	0,18
Indonésie					
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	6 931 354	IDR	2 002 865	1 669 669	0,25
			2 002 865	1 669 669	0,25
Irlande					
Aptiv PLC	29 406	USD	3 032 598	2 738 626	0,41
Experian PLC	116 537	GBP	4 036 900	3 943 324	0,59
Kerry Group PLC	40 416	EUR	5 172 404	3 633 602	0,54
Medtronic PLC	32 302	USD	3 874 268	2 510 523	0,37
			16 116 170	12 826 075	1,91
Israël					
CyberArk Software Ltd	12 707	USD	1 771 286	1 647 399	0,25
			1 771 286	1 647 399	0,25
Italie					
Amplifon SpA	121 096	EUR	5 082 905	3 595 435	0,54
Technogym SpA 144A ⁽²⁾	268 615	EUR	2 785 570	2 049 760	0,30
			7 868 475	5 645 195	0,84
Japon					
Daifuku Co Ltd	33 139	JPY	2 487 667	1 552 173	0,23
FANUC Corp	22 272	JPY	4 277 562	3 348 163	0,50
Keyence Corp	9 633	JPY	3 655 167	3 754 129	0,56
Kurita Water Industries Ltd	61 146	JPY	2 051 196	2 530 267	0,38
Menicon Co Ltd	86 007	JPY	2 592 294	1 810 821	0,27
Omron Corp	37 741	JPY	2 117 276	1 832 047	0,27
Shimadzu Corp	93 654	JPY	2 778 371	2 658 199	0,39
Shimano Inc	10 490	JPY	2 592 656	1 663 169	0,25
Sony Group Corp	42 916	JPY	3 887 875	3 263 927	0,49
			26 440 064	22 412 895	3,34
Luxembourg					
Eurofins Scientific SE	86 084	EUR	6 413 741	6 161 005	0,92
L'Occitane International SA	545 576	HKD	1 967 087	1 702 095	0,25
			8 380 828	7 863 100	1,17
Pays-Bas					
Aalberts NV	64 949	EUR	2 358 896	2 511 354	0,37
Adyen NV 144A ⁽²⁾	1 325	EUR	2 049 173	1 822 082	0,27
ASML Holding NV	8 075	EUR	4 206 883	4 341 560	0,65
Basic-Fit NV 144A ⁽²⁾	236 447	EUR	9 106 537	6 177 471	0,92
BE Semiconductor Industries NV	32 308	EUR	1 795 749	1 950 242	0,29
Koninklijke DSM NV	25 169	EUR	4 630 607	3 070 292	0,46
Signify NV 144A ⁽²⁾	92 162	EUR	3 482 670	3 086 529	0,46
Wolters Kluwer NV	45 499	EUR	3 918 257	4 747 154	0,71
			31 548 772	27 706 684	4,13
Norvège					
AutoStore Holdings Ltd 144A ⁽²⁾	1 657 344	NOK	2 438 506	3 015 724	0,45
			2 438 506	3 015 724	0,45
Corée du Sud					
Coway Co Ltd	89 249	KRW	5 520 113	3 945 455	0,59
			5 520 113	3 945 455	0,59

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Espagne					
Fluidra SA	84 110	EUR	1 250 283	1 303 411	0,19
			1 250 283	1 303 411	0,19
Suède					
Alfa Laval AB	108 986	SEK	2 475 048	3 149 461	0,47
Hexagon AB	205 033	SEK	1 892 857	2 144 885	0,32
			4 367 905	5 294 346	0,79
Suisse					
Alcon Inc	41 634	USD	3 167 374	2 854 045	0,43
Garmin Ltd	22 600	USD	3 197 579	2 085 735	0,31
Givaudan SA	731	CHF	2 933 790	2 239 616	0,33
Kardex Holding AG	9 814	CHF	1 764 425	1 612 300	0,24
Nestlé SA	27 170	CHF	3 367 109	3 146 346	0,47
Tecan Group AG	8 008	CHF	3 323 443	3 569 513	0,53
			17 753 720	15 507 555	2,31
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	193 368	TWD	3 745 876	2 821 676	0,42
			3 745 876	2 821 676	0,42
États-Unis					
A O Smith Corp	46 551	USD	3 240 961	2 664 562	0,40
Activision Blizzard Inc	20 661	USD	1 758 226	1 581 568	0,24
Adobe Inc	8 631	USD	3 762 765	2 904 684	0,43
Advanced Drainage Systems Inc	31 956	USD	3 031 776	2 619 400	0,39
Advanced Micro Devices Inc	46 714	USD	3 496 662	3 025 639	0,45
AECOM	30 266	USD	2 042 045	2 570 461	0,38
Alarm.com Holdings Inc	49 187	USD	3 128 793	2 433 767	0,36
Alphabet Inc	39 637	USD	3 151 919	3 497 136	0,52
Altair Engineering Inc	41 569	USD	1 708 607	1 890 138	0,28
American Water Works Co Inc	29 265	USD	3 891 619	4 460 505	0,66
ANSYS Inc	11 726	USD	3 064 815	2 832 899	0,42
API Group Corp	283 537	USD	4 713 274	5 333 324	0,80
Applied Industrial Technologies Inc	18 938	USD	1 404 950	2 386 794	0,36
Atlassian Corp	13 308	USD	3 065 821	1 712 470	0,26
Autodesk Inc	25 647	USD	6 684 999	4 792 632	0,71
Avantor Inc	140 861	USD	4 560 187	2 970 752	0,44
Azenta Inc	61 536	USD	5 094 379	3 582 614	0,53
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	32 300	USD	2 030 298	2 136 973	0,32
BrightView Holdings Inc	138 269	USD	2 377 172	952 676	0,14
Cadence Design Systems Inc	24 426	USD	2 471 299	3 923 791	0,59
California Water Service Group	40 703	USD	2 105 072	2 468 257	0,37
Charter Communications Inc	6 857	USD	3 623 707	2 325 049	0,35
Chegg Inc	83 354	USD	4 139 851	2 106 352	0,31
Chipotle Mexican Grill Inc	1 599	USD	2 578 551	2 218 067	0,33
Cintas Corp	8 350	USD	2 591 882	3 771 023	0,56
Clean Harbors Inc	66 361	USD	5 866 376	7 573 068	1,13
Cognex Corp	35 467	USD	2 046 795	1 670 838	0,25
Core & Main Inc	141 342	USD	3 491 368	2 729 315	0,41
CoStar Group Inc	54 900	USD	4 291 652	4 242 655	0,63
Costco Wholesale Corp	11 122	USD	4 041 399	5 077 314	0,76
CrowdStrike Holdings Inc	51 593	USD	9 807 745	5 432 240	0,81
CryoPort Inc	99 655	USD	3 454 898	1 729 020	0,26
CVS Health Corp	34 890	USD	3 213 613	3 251 410	0,48

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Danaher Corp	33 033	USD	7 431 321	8 767 617	1,31
Dexcom Inc	52 008	USD	5 169 904	5 889 390	0,88
Ecolab Inc	39 370	USD	7 855 245	5 730 700	0,85
Emerson Electric Co	25 414	USD	1 921 116	2 441 227	0,36
Essential Utilities Inc	169 622	USD	7 436 446	8 096 080	1,21
Estee Lauder Cos Inc/The	13 674	USD	4 081 505	3 392 685	0,51
Everbridge Inc	47 559	USD	4 542 833	1 406 785	0,21
Evoqua Water Technologies Corp	63 911	USD	1 779 954	2 530 883	0,38
Exact Sciences Corp	34 323	USD	2 276 188	1 699 308	0,25
Exponent Inc	24 581	USD	1 977 057	2 435 754	0,36
FactSet Research Systems Inc	10 360	USD	3 348 811	4 156 629	0,62
Fiserv Inc	43 565	USD	4 590 772	4 403 131	0,66
Gentex Corp	72 609	USD	2 528 557	1 980 037	0,30
Gitlab Inc	32 872	USD	1 541 418	1 493 698	0,22
Global Payments Inc	25 231	USD	4 012 652	2 505 992	0,37
GoDaddy Inc	49 211	USD	3 739 714	3 681 964	0,55
HealthEquity Inc	46 971	USD	3 042 915	2 895 307	0,43
Helios Technologies Inc	37 179	USD	2 059 033	2 024 031	0,30
Hologic Inc	106 263	USD	7 039 221	7 949 568	1,18
HubSpot Inc	8 888	USD	3 292 912	2 569 909	0,38
IDEX Corp	14 335	USD	2 448 060	3 273 147	0,49
IDEXX Laboratories Inc	5 724	USD	2 806 133	2 335 217	0,35
Intuit Inc	11 476	USD	3 825 088	4 466 796	0,67
Intuitive Surgical Inc	15 272	USD	3 149 746	4 052 367	0,60
John Bean Technologies Corp	22 274	USD	2 172 875	2 034 274	0,30
Johnson Controls International PLC	47 196	USD	3 479 171	3 020 518	0,45
KLA Corp	11 765	USD	2 904 275	4 435 934	0,66
Laboratory Corp of America Holdings	17 407	USD	4 840 222	4 099 080	0,61
Littelfuse Inc	12 525	USD	2 829 014	2 758 002	0,41
Masco Corp	48 246	USD	2 491 061	2 251 636	0,34
Match Group Inc	73 035	USD	7 627 689	3 030 220	0,45
Merck & Co Inc	41 234	USD	3 443 436	4 574 866	0,68
Mettler-Toledo International Inc	2 039	USD	1 923 138	2 946 605	0,44
Microsoft Corp	17 268	USD	3 752 963	4 141 173	0,62
MSA Safety Inc	32 674	USD	4 401 176	4 711 246	0,70
MSCI Inc	10 608	USD	4 006 913	4 934 515	0,74
Nasdaq Inc	75 973	USD	3 363 564	4 660 949	0,69
Natera Inc	59 423	USD	2 561 117	2 387 007	0,36
Netflix Inc	7 884	USD	3 638 601	2 324 811	0,35
New York Times Co/The	91 131	USD	3 850 945	2 958 111	0,44
NIKE Inc	20 553	USD	3 059 628	2 404 889	0,36
NVIDIA Corp	25 848	USD	3 045 124	3 777 355	0,56
Okta Inc	28 862	USD	3 569 334	1 972 135	0,29
Omniceil Inc	35 348	USD	3 314 385	1 782 248	0,27
ON Semiconductor Corp	47 623	USD	1 296 179	2 970 251	0,44
Palo Alto Networks Inc	29 225	USD	3 472 629	4 078 052	0,61
Paycom Software Inc	10 475	USD	3 961 275	3 250 408	0,48
PayPal Holdings Inc	16 155	USD	2 292 603	1 150 589	0,17
Planet Fitness Inc	105 661	USD	7 705 449	8 326 071	1,24
Pool Corp	5 355	USD	1 376 378	1 618 891	0,24
Primo Water Corp	134 718	USD	1 901 496	2 093 518	0,31
Procter & Gamble Co/The	23 075	USD	3 380 190	3 497 203	0,52

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
PTC Inc	33 265	USD	3 443 158	3 993 155	0,60
Q2 Holdings Inc	46 288	USD	2 963 968	1 243 758	0,19
Rapid7 Inc	47 196	USD	3 010 158	1 603 706	0,24
Rockwell Automation Inc	11 052	USD	2 455 598	2 846 541	0,42
Rollins Inc	87 312	USD	2 744 000	3 190 375	0,48
Roper Technologies Inc	6 639	USD	2 632 244	2 868 494	0,43
Salesforce Inc	29 717	USD	6 585 590	3 940 136	0,59
ServiceNow Inc	18 550	USD	7 740 931	7 202 483	1,07
SJW Group	22 199	USD	1 417 047	1 802 312	0,27
Snowflake Inc	26 294	USD	4 179 495	3 774 302	0,56
Splunk Inc	94 798	USD	11 334 376	8 161 165	1,22
Sprouts Farmers Market Inc	127 839	USD	3 702 326	4 138 155	0,62
SPS Commerce Inc	21 068	USD	1 832 123	2 705 700	0,40
Stericycle Inc	8 168	USD	408 245	407 525	0,06
STERIS PLC	19 241	USD	3 293 741	3 553 672	0,53
Synopsys Inc	21 539	USD	4 177 317	6 877 217	1,03
TE Connectivity Ltd	23 002	USD	2 378 428	2 640 632	0,39
Teradyne Inc	25 641	USD	2 979 607	2 239 757	0,33
Tetra Tech Inc	12 675	USD	1 449 694	1 840 239	0,27
Thermo Fisher Scientific Inc	24 256	USD	10 829 482	13 357 800	1,99
T-Mobile US Inc	31 566	USD	3 617 233	4 419 188	0,66
Topgolf Callaway Brands Corp	167 509	USD	4 177 980	3 308 310	0,49
Toro Co/The	21 654	USD	1 761 174	2 451 223	0,37
Tractor Supply Co	19 359	USD	4 257 059	4 355 134	0,65
TransUnion	26 502	USD	2 375 368	1 503 997	0,22
Tyler Technologies Inc	6 107	USD	1 940 157	1 968 973	0,29
UnitedHealth Group Inc	7 206	USD	3 812 252	3 820 666	0,57
Vail Resorts Inc	24 908	USD	7 362 798	5 936 900	0,88
Varonis Systems Inc	115 085	USD	3 707 040	2 755 127	0,41
Visa Inc	12 707	USD	2 481 911	2 639 904	0,39
Walgreens Boots Alliance Inc	88 238	USD	4 158 128	3 296 572	0,49
Walt Disney Co/The	22 803	USD	3 182 217	1 981 111	0,30
Waste Connections Inc	27 952	USD	2 803 996	3 705 267	0,55
Waste Management Inc	17 447	USD	1 920 017	2 737 108	0,41
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	38 846	USD	3 151 911	3 877 180	0,58
Xylem Inc/NY	30 121	USD	2 443 086	3 330 470	0,50
YETI Holdings Inc	63 982	USD	4 384 152	2 643 101	0,39
Zebra Technologies Corp	7 261	USD	2 285 586	1 861 757	0,28
Zoetis Inc	23 752	USD	4 205 541	3 480 891	0,52
Zscaler Inc	13 433	USD	1 694 139	1 503 107	0,22
Zurn Elkay Water Solutions Corp	95 645	USD	2 595 223	2 022 884	0,30
			451 365 403	427 222 166	63,66
Total - Actions			701 410 672	637 720 059	95,02

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
États-Unis					
Digital Realty Trust Inc REIT	29 588	USD	4 009 397	2 966 789	0,44
Equinix Inc REIT	7 079	USD	4 570 160	4 637 180	0,69
			8 579 557	7 603 969	1,13
Total - Fonds d'investissement			8 579 557	7 603 969	1,13
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			709 990 229	645 324 028	96,15
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			709 990 229	645 324 028	96,15

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

CT/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	5 978,357
Nombre d'actions émises	587,000
Nombre d'actions rachetées	(5 296,393)
Nombre d'actions à la fin	1 268,964
H-I/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 088,000
Nombre d'actions émises	455,000
Nombre d'actions rachetées	(1 820,000)
Nombre d'actions à la fin	2 723,000
H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	98 806,637
Nombre d'actions émises	64 935,213
Nombre d'actions rachetées	(105 170,026)
Nombre d'actions à la fin	58 571,824
H-N/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	6 976,416
Nombre d'actions émises	4 950,000
Nombre d'actions rachetées	(2 086,000)
Nombre d'actions à la fin	9 840,416
H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	27 584,195
Nombre d'actions émises	419 453,286
Nombre d'actions rachetées	(25 232,581)
Nombre d'actions à la fin	421 804,900
H-N/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 695,000
Nombre d'actions émises	470,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	2 165,000
H-N1/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	121 390,333
Nombre d'actions émises	71 594,528
Nombre d'actions rachetées	(16 842,328)
Nombre d'actions à la fin	176 142,533
H-N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	225 236,855
Nombre d'actions émises	269 097,085
Nombre d'actions rachetées	(237 906,616)
Nombre d'actions à la fin	256 427,324
H-R/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	30 196,761
Nombre d'actions émises	8 032,611
Nombre d'actions rachetées	(5 077,340)
Nombre d'actions à la fin	33 152,032
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	439 604,063
Nombre d'actions émises	163 992,478
Nombre d'actions rachetées	(146 742,526)
Nombre d'actions à la fin	456 854,015
H-R/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	6 993,640
Nombre d'actions émises	439,570
Nombre d'actions rachetées	(280,000)
Nombre d'actions à la fin	7 153,210

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

H-R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	721,385
Nombre d'actions émises	37,747
Nombre d'actions rachetées	(146,803)
Nombre d'actions à la fin	612,329
H-RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	49,850
Nombre d'actions émises	15,662
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	65,512
H-S/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000
H-S1/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	165 099,090
Nombre d'actions émises	152 883,410
Nombre d'actions rachetées	(194 887,877)
Nombre d'actions à la fin	123 094,623
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	359 329,885
Nombre d'actions émises	333 329,290
Nombre d'actions rachetées	(134 871,894)
Nombre d'actions à la fin	557 787,281
N/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	42 974,833
Nombre d'actions émises	5 503,622
Nombre d'actions rachetées	(18 385,905)
Nombre d'actions à la fin	30 092,550
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	97 013,421
Nombre d'actions émises	21 807,007
Nombre d'actions rachetées	(48 640,512)
Nombre d'actions à la fin	70 179,916
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	229 255,730
Nombre d'actions émises	173 832,667
Nombre d'actions rachetées	(130 261,124)
Nombre d'actions à la fin	272 827,273
N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	151 147,311
Nombre d'actions émises	189 617,232
Nombre d'actions rachetées	(161 351,439)
Nombre d'actions à la fin	179 413,104
N1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	144 000,974
Nombre d'actions émises	36 383,330
Nombre d'actions rachetées	(103 332,090)
Nombre d'actions à la fin	77 052,214

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

N1/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	5 479,000
Nombre d'actions émises	3 632,000
Nombre d'actions rachetées	(3 864,000)
Nombre d'actions à la fin	5 247,000
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	247 255,339
Nombre d'actions émises	54 154,392
Nombre d'actions rachetées	(69 235,987)
Nombre d'actions à la fin	232 173,744
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 029 061,530
Nombre d'actions émises	400 038,133
Nombre d'actions rachetées	(579 326,491)
Nombre d'actions à la fin	849 773,172
R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 156,303
Nombre d'actions émises	296,319
Nombre d'actions rachetées	(301,681)
Nombre d'actions à la fin	1 150,941
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 965,890
Nombre d'actions émises	766,710
Nombre d'actions rachetées	(1 760,084)
Nombre d'actions à la fin	3 972,516
RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	5 837,470
Nombre d'actions émises	1 025,575
Nombre d'actions rachetées	(762,307)
Nombre d'actions à la fin	6 100,738
RET/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	10 264,007
Nombre d'actions émises	3 999,320
Nombre d'actions rachetées	(5 851,643)
Nombre d'actions à la fin	8 411,684
S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	86 192,026
Nombre d'actions émises	13 200,000
Nombre d'actions rachetées	(10 095,628)
Nombre d'actions à la fin	89 296,398
S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	207 102,094
Nombre d'actions émises	499 258,737
Nombre d'actions rachetées	(155 277,771)
Nombre d'actions à la fin	551 083,060
S/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	20 810,427
Nombre d'actions émises	9 295,000
Nombre d'actions rachetées	(14 586,000)
Nombre d'actions à la fin	15 519,427
S1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	605 342,142
Nombre d'actions émises	805 874,929
Nombre d'actions rachetées	(739 795,132)
Nombre d'actions à la fin	671 421,939

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

S1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	526 482,876
Nombre d'actions émises	116 246,177
Nombre d'actions rachetées	(292 935,285)
<hr/>	
Nombre d'actions à la fin	349 793,768

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	604 975 843	866 370 744	824 616 885
Valeur d'inventaire nette par action			
CT/A (USD)	60,61	95,10	-
H-I/A (CHF)	123,62	197,52	182,17
H-I/A (EUR)	89,54	142,64	131,25
H-N/A (CHF)	95,15	152,22	140,58
H-N/A (EUR)	99,06	158,03	145,62
H-N/A (GBP)	65,75	103,87	-
H-N1/A (CHF)	74,77	119,30	110,03
H-N1/A (EUR)	87,26	139,00	127,82
H-R/A (CHF)	85,20	137,22	127,62
H-R/A (EUR)	87,02	139,96	129,84
H-R/A (GBP)	87,69	139,50	128,93
H-R/A (SGD)	80,77	126,19	116,07
H-RE/A (EUR)	59,54	96,25	-
H-S/A (CHF)	80,85	128,80	118,59
H-S1/A (CHF)	-	128,95	118,61
I/A (USD)	143,20	219,30	199,55
I/A (EUR)	102,45	147,24	124,52
N/A (USD)	102,08	156,54	142,65
N/A (EUR)	107,47	154,67	131,00
N1/A (USD)	143,56	219,60	199,72
N1/A (EUR)	112,68	161,77	136,74
N1/A (GBP)	111,28	151,16	136,21
N1/D (USD)	65,24	99,80	-
R/A (USD)	138,38	213,70	196,10
R/A (EUR)	122,65	177,76	151,61
R/A (SGD)	80,51	124,97	112,42
RE/A (USD)	99,61	154,75	142,86
RE/A (EUR)	103,13	150,38	129,03
RET/A (USD)	63,73	99,00	-
S/A (USD)	144,39	220,68	200,41
S/A (EUR)	88,62	127,11	107,29
S/A (GBP)	86,52	117,43	105,68
S1/A (USD)	80,44	122,82	111,43
S1/A (EUR)	112,36	161,01	135,75

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
France					
Worldline SA/France 144A ⁽²⁾	326 573	EUR	23 075 049	12 731 981	2,10
			23 075 049	12 731 981	2,10
Grande-Bretagne					
Alphawave IP Group PLC	1 882 500	GBP	8 933 100	2 309 749	0,38
Halma PLC	707 984	GBP	20 140 796	16 811 251	2,78
nVent Electric PLC	431 338	USD	15 824 244	16 593 579	2,74
Rentokil Initial PLC	3 618 493	GBP	22 854 907	22 111 642	3,66
			67 753 047	57 826 221	9,56
Irlande					
Aptiv PLC	132 594	USD	13 673 946	12 348 434	2,04
Experian PLC	525 463	GBP	17 976 509	17 780 400	2,94
			31 650 455	30 128 834	4,98
Israël					
CyberArk Software Ltd	57 293	USD	7 986 709	7 428 101	1,23
			7 986 709	7 428 101	1,23
Luxembourg					
Eurofins Scientific SE	172 699	EUR	12 534 683	12 360 027	2,04
			12 534 683	12 360 027	2,04
Pays-Bas					
Adyen NV 144A ⁽²⁾	5 975	EUR	9 246 953	8 215 746	1,36
			9 246 953	8 215 746	1,36
États-Unis					
API Group Corp	1 278 463	USD	21 252 096	24 047 896	3,97
Avantor Inc	635 139	USD	20 561 830	13 395 088	2,21
Azenta Inc	277 464	USD	22 970 494	16 153 966	2,67
Cintas Corp	37 650	USD	11 686 766	17 003 497	2,81
Clean Harbors Inc	168 607	USD	16 270 716	19 241 381	3,18
CrowdStrike Holdings Inc	95 762	USD	19 332 265	10 082 779	1,67
CryoPort Inc	449 345	USD	15 578 093	7 796 130	1,29
Ecolab Inc	89 214	USD	18 132 093	12 986 012	2,15
Everbridge Inc	214 441	USD	20 483 581	6 343 175	1,05
Fiserv Inc	196 435	USD	20 699 737	19 853 669	3,28
Gentex Corp	327 391	USD	11 401 234	8 927 963	1,48
Global Payments Inc	113 769	USD	18 093 000	11 299 488	1,87
Johnson Controls International PLC	212 804	USD	15 687 541	13 619 482	2,25
Littelfuse Inc	56 475	USD	12 755 992	12 435 798	2,06
MSA Safety Inc	147 326	USD	19 844 850	21 242 954	3,51
Okta Inc	130 138	USD	16 094 085	8 892 335	1,47
Palo Alto Networks Inc	131 775	USD	15 658 045	18 387 888	3,04
PayPal Holdings Inc	72 845	USD	10 337 321	5 187 991	0,86
Q2 Holdings Inc	208 712	USD	13 364 495	5 608 092	0,93
Rapid7 Inc	212 804	USD	13 572 770	7 231 094	1,19
Rollins Inc	393 688	USD	12 372 666	14 385 365	2,38
ServiceNow Inc	36 013	USD	14 828 561	13 982 788	2,31
Splunk Inc	206 257	USD	25 116 590	17 756 628	2,93
Stericycle Inc	36 832	USD	1 840 773	1 837 525	0,30

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
STERIS PLC	86 759	USD	14 851 441	16 023 468	2,65
Synopsys Inc	38 468	USD	8 400 141	12 282 604	2,03
Thermo Fisher Scientific Inc	40 105	USD	16 461 706	22 085 667	3,65
TransUnion	119 498	USD	10 710 507	6 781 503	1,12
Varonis Systems Inc	518 915	USD	16 715 000	12 422 833	2,05
Visa Inc	57 293	USD	11 190 907	11 903 296	1,97
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	175 154	USD	14 211 931	17 482 160	2,89
Zebra Technologies Corp	32 739	USD	10 305 681	8 394 643	1,39
Zscaler Inc	60 567	USD	7 638 854	6 777 493	1,12
			498 421 762	421 852 651	69,73
Total - Actions			650 668 658	550 543 561	91,00
Fonds d'investissement					
États-Unis					
Digital Realty Trust Inc REIT	133 412	USD	18 078 324	13 377 220	2,21
Equinix Inc REIT	31 921	USD	20 606 798	20 908 990	3,46
			38 685 122	34 286 210	5,67
Total - Fonds d'investissement			38 685 122	34 286 210	5,67
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			689 353 780	584 829 771	96,67
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			689 353 780	584 829 771	96,67

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	574 904,839
Nombre d'actions émises	68,000
Nombre d'actions rachetées	(372 456,724)
Nombre d'actions à la fin	202 516,115
H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 851,280
Nombre d'actions émises	1 028,000
Nombre d'actions rachetées	(571,280)
Nombre d'actions à la fin	3 308,000
H-N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	212 676,857
Nombre d'actions émises	117 812,433
Nombre d'actions rachetées	(138 671,713)
Nombre d'actions à la fin	191 817,577
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	10 613,911
Nombre d'actions émises	911,248
Nombre d'actions rachetées	(4 632,978)
Nombre d'actions à la fin	6 892,181
H-R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	934,190
Nombre d'actions émises	611,526
Nombre d'actions rachetées	(187,995)
Nombre d'actions à la fin	1 357,721
H-RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	313,079
Nombre d'actions émises	120,680
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	433,759
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	71 320,665
Nombre d'actions émises	6 992,895
Nombre d'actions rachetées	(48 129,289)
Nombre d'actions à la fin	30 184,271
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	134 114,700
Nombre d'actions émises	43 802,656
Nombre d'actions rachetées	(42 472,710)
Nombre d'actions à la fin	135 444,646
N/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 566,463
Nombre d'actions émises	11,000
Nombre d'actions rachetées	(1 341,488)
Nombre d'actions à la fin	3 235,975
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	9 600,093
Nombre d'actions émises	5 391,140
Nombre d'actions rachetées	(6 281,392)
Nombre d'actions à la fin	8 709,841
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 219,342
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(12,663)
Nombre d'actions à la fin	3 206,679

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

N1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	378,730
Nombre d'actions émises	180,905
Nombre d'actions rachetées	(265,026)
Nombre d'actions à la fin	294,609
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	68 398,042
Nombre d'actions émises	22 575,943
Nombre d'actions rachetées	(9 898,703)
Nombre d'actions à la fin	81 075,282
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	108 554,769
Nombre d'actions émises	17 892,579
Nombre d'actions rachetées	(44 807,483)
Nombre d'actions à la fin	81 639,865
R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	979,670
Nombre d'actions émises	276,377
Nombre d'actions rachetées	(264,334)
Nombre d'actions à la fin	991,713
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	6 040,237
Nombre d'actions émises	2,616
Nombre d'actions rachetées	(3 685,030)
Nombre d'actions à la fin	2 357,823
RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 058,688
Nombre d'actions émises	194,659
Nombre d'actions rachetées	(216,790)
Nombre d'actions à la fin	1 036,557
S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	218 545,225
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(31 130,225)
Nombre d'actions à la fin	187 415,000

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	94 537 021	223 078 906	181 482 226
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (EUR)	114,00	164,54	165,75
H-N/A (EUR)	67,96	98,16	-
H-N1/A (EUR)	80,54	116,12	116,91
H-R/A (EUR)	98,04	142,61	144,83
H-R/A (SGD)	73,93	104,64	105,42
H-RE/A (EUR)	65,31	95,56	-
I/A (USD)	107,98	150,11	149,68
I/A (EUR)	112,17	146,36	135,64
N/A (USD)	107,51	149,67	149,46
N/A (EUR)	111,71	145,95	135,43
N1/A (USD)	80,57	111,89	111,50
N1/A (EUR)	-	-	116,64
N1/A (GBP)	93,92	115,83	114,38
R/A (USD)	105,24	147,55	148,37
R/A (EUR)	109,35	143,87	134,46
R/A (SGD)	74,89	105,54	104,05
RE/A (USD)	103,39	145,81	147,50
RE/A (EUR)	107,40	142,17	133,68
S/A (USD)	67,84	94,13	-

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Canada					
Descartes Systems Group Inc/The	28 688	USD	1 989 112	1 998 113	2,11
			1 989 112	1 998 113	2,11
Allemagne					
HelloFresh SE	38 851	EUR	2 158 757	851 261	0,90
Scout24 SE 144A ⁽²⁾	50 658	EUR	4 011 640	2 537 240	2,68
			6 170 397	3 388 501	3,58
Grande-Bretagne					
Auto Trader Group PLC 144A ⁽²⁾	299 575	GBP	2 211 393	1 858 013	1,97
Clarivate PLC	174 828	USD	4 001 310	1 458 068	1,54
London Stock Exchange Group PLC	20 612	GBP	2 190 475	1 769 281	1,87
Membership Collective Group Inc	194 564	USD	1 462 801	727 668	0,77
RELX PLC	33 033	GBP	927 852	909 158	0,96
			10 793 831	6 722 188	7,11
Indonésie					
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	4 875 099	IDR	1 411 246	1 174 345	1,24
			1 411 246	1 174 345	1,24
Japon					
Menicon Co Ltd	60 493	JPY	1 855 523	1 273 623	1,35
Sony Group Corp	30 184	JPY	2 752 069	2 295 651	2,43
			4 607 592	3 569 274	3,78
Pays-Bas					
Basic-Fit NV 144A ⁽²⁾	93 558	EUR	3 113 414	2 444 316	2,58
Signify NV 144A ⁽²⁾	64 821	EUR	2 431 479	2 170 880	2,30
Wolters Kluwer NV	32 002	EUR	2 692 386	3 338 863	3,53
			8 237 279	7 954 059	8,41
Corée du Sud					
Coway Co Ltd	24 480	KRW	1 540 163	1 082 204	1,15
			1 540 163	1 082 204	1,15
États-Unis					
Activision Blizzard Inc	14 531	USD	1 236 631	1 112 380	1,18
Adobe Inc	6 071	USD	2 646 504	2 042 980	2,16
Alarm.com Holdings Inc	34 595	USD	2 200 606	1 711 766	1,81
Atlassian Corp	9 360	USD	2 156 315	1 204 448	1,27
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	22 718	USD	1 427 990	1 503 018	1,59
Charter Communications Inc	4 822	USD	2 548 698	1 635 300	1,73
Chegg Inc	58 626	USD	2 911 723	1 481 482	1,57
CoStar Group Inc	38 613	USD	3 018 491	2 984 029	3,16
Costco Wholesale Corp	7 823	USD	2 842 478	3 571 078	3,78
Dexcom Inc	22 406	USD	2 035 595	2 537 276	2,68
Essential Utilities Inc	49 990	USD	2 238 607	2 386 000	2,52
FactSet Research Systems Inc	7 287	USD	2 355 353	2 923 524	3,09
Gitlab Inc	23 120	USD	1 084 141	1 050 578	1,11
GoDaddy Inc	34 612	USD	2 630 291	2 589 673	2,74
HealthEquity Inc	33 037	USD	2 140 204	2 036 386	2,16
HubSpot Inc	6 252	USD	2 316 037	1 807 520	1,91
Intuit Inc	8 072	USD	2 690 338	3 141 677	3,32

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Match Group Inc	25 615	USD	2 685 744	1 062 765	1,13
Microsoft Corp	12 145	USD	2 639 609	2 912 653	3,08
MSCI Inc	7 461	USD	2 818 223	3 470 642	3,67
Nasdaq Inc	53 435	USD	2 365 729	3 278 232	3,47
Netflix Inc	5 545	USD	2 559 174	1 635 133	1,73
New York Times Co/The	64 096	USD	2 708 524	2 080 558	2,20
Paycom Software Inc	7 367	USD	2 786 124	2 286 142	2,42
Planet Fitness Inc	43 123	USD	2 925 908	3 398 101	3,60
Salesforce Inc	6 577	USD	1 850 342	872 094	0,92
T-Mobile US Inc	22 201	USD	2 544 145	3 108 192	3,29
Vail Resorts Inc	9 377	USD	2 749 394	2 234 900	2,36
Walt Disney Co/The	16 038	USD	2 238 182	1 393 395	1,47
			69 351 100	63 451 922	67,12
Total - Actions			104 100 720	89 340 606	94,50
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			104 100 720	89 340 606	94,50
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			104 100 720	89 340 606	94,50

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	143 002,584
Nombre d'actions émises	9 202,640
Nombre d'actions rachetées	(143 002,584)
Nombre d'actions à la fin	9 202,640
H-N/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	6 851,000
Nombre d'actions émises	3 339,000
Nombre d'actions rachetées	(865,000)
Nombre d'actions à la fin	9 325,000
H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 809,216
Nombre d'actions émises	2 025,753
Nombre d'actions rachetées	(384,450)
Nombre d'actions à la fin	6 450,519
H-N1/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	550,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	550,000
H-N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	14 236,000
Nombre d'actions rachetées	(80,000)
Nombre d'actions à la fin	14 156,000
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	318 855,812
Nombre d'actions émises	121 289,711
Nombre d'actions rachetées	(26 416,604)
Nombre d'actions à la fin	413 728,919
H-R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	5 765,943
Nombre d'actions émises	479,599
Nombre d'actions rachetées	(5 477,673)
Nombre d'actions à la fin	767,869
H-RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	898,443
Nombre d'actions émises	143,275
Nombre d'actions rachetées	(152,445)
Nombre d'actions à la fin	889,273
H-S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	446 196,000
Nombre d'actions émises	23 608,000
Nombre d'actions rachetées	(29 899,000)
Nombre d'actions à la fin	439 905,000
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	27 383,346
Nombre d'actions émises	30 448,665
Nombre d'actions rachetées	(18 737,082)
Nombre d'actions à la fin	39 094,929
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	88 220,307
Nombre d'actions émises	41 030,085
Nombre d'actions rachetées	(41 184,480)
Nombre d'actions à la fin	88 065,912

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

N/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 916,331
Nombre d'actions émises	730,134
Nombre d'actions rachetées	(1 333,000)
Nombre d'actions à la fin	2 313,465
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	48 125,252
Nombre d'actions émises	11 402,926
Nombre d'actions rachetées	(6 488,109)
Nombre d'actions à la fin	53 040,069
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	5 900,288
Nombre d'actions émises	36 082,000
Nombre d'actions rachetées	(5 900,288)
Nombre d'actions à la fin	36 082,000
N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	2 875,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	2 875,000
N1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 478,642
Nombre d'actions émises	805,548
Nombre d'actions rachetées	(197,695)
Nombre d'actions à la fin	2 086,495
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	26 596,900
Nombre d'actions émises	6 218,912
Nombre d'actions rachetées	(5 389,389)
Nombre d'actions à la fin	27 426,423
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	291 315,483
Nombre d'actions émises	110 906,186
Nombre d'actions rachetées	(82 984,138)
Nombre d'actions à la fin	319 237,531
R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 923,132
Nombre d'actions émises	226,235
Nombre d'actions rachetées	(1 022,910)
Nombre d'actions à la fin	1 126,457
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	6 197,140
Nombre d'actions émises	107,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	6 304,140
RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	868,278
Nombre d'actions émises	651,367
Nombre d'actions rachetées	(296,017)
Nombre d'actions à la fin	1 223,628
S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	153 500,000
Nombre d'actions émises	28 600,000
Nombre d'actions rachetées	(57 600,000)
Nombre d'actions à la fin	124 500,000

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

S/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		465 520,248
Nombre d'actions émises		246 128,855
Nombre d'actions rachetées		(296 210,051)
Nombre d'actions à la fin		415 439,052
S/A (GBP)		
Nombre d'actions en circulation au début		30,000
Nombre d'actions émises		-
Nombre d'actions rachetées		-
Nombre d'actions à la fin		30,000
S1/A (GBP)		
Nombre d'actions en circulation au début		165 309,463
Nombre d'actions émises		6 954,881
Nombre d'actions rachetées		(65 436,479)
Nombre d'actions à la fin		106 827,865
S2/A (GBP)		
Nombre d'actions en circulation au début		30,000
Nombre d'actions émises		-
Nombre d'actions rachetées		-
Nombre d'actions à la fin		30,000

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	301 598 323	408 586 018	248 960 103
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (EUR)	107,72	140,52	109,20
H-N/A (CHF)	111,47	145,95	113,86
H-N/A (EUR)	107,38	140,26	109,20
H-N1/A (CHF)	107,65	-	-
H-N1/A (EUR)	108,03	-	-
H-R/A (EUR)	107,09	140,74	110,34
H-R/A (SGD)	111,05	142,20	110,48
H-RE/A (EUR)	95,92	126,93	100,14
H-S/A (EUR)	121,05	157,55	122,23
I/A (USD)	159,41	200,53	154,27
I/A (EUR)	142,33	168,03	120,14
N/A (USD)	122,80	154,69	119,17
N/A (EUR)	137,14	162,14	116,09
N1/A (USD)	159,85	200,86	154,43
N1/A (EUR)	102,01	-	-
N1/A (GBP)	131,84	147,14	112,10
R/A (USD)	154,03	195,40	151,59
R/A (EUR)	144,67	172,25	124,20
R/A (SGD)	111,83	142,60	108,45
RE/A (USD)	118,70	151,51	118,25
RE/A (EUR)	114,79	137,49	99,73
S/A (USD)	160,68	201,73	154,88
S/A (EUR)	163,77	192,96	137,69
S/A (GBP)	89,50	99,77	-
S1/A (GBP)	89,57	99,78	-
S2/A (GBP)	90,12	100,16	-

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(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	405 522	BRL	3 780 449	4 390 291	1,46
			3 780 449	4 390 291	1,46
Canada					
Stantec Inc	171 077	CAD	5 383 623	8 191 800	2,72
			5 383 623	8 191 800	2,72
France					
Elis SA	411 477	EUR	6 473 999	6 069 033	2,01
Veolia Environnement SA	430 859	EUR	11 103 626	11 036 016	3,66
			17 577 625	17 105 049	5,67
Allemagne					
Brenntag SE	72 044	EUR	4 222 423	4 591 834	1,52
			4 222 423	4 591 834	1,52
Grande-Bretagne					
Ferguson PLC	62 903	GBP	6 512 972	7 899 542	2,62
Halma PLC	236 003	GBP	6 182 017	5 603 947	1,86
Pennon Group PLC	530 462	GBP	9 056 629	5 669 456	1,88
Pentair PLC	125 896	USD	5 298 733	5 662 780	1,88
Severn Trent PLC	230 383	GBP	6 987 129	7 346 670	2,43
Spirax-Sarco Engineering PLC	33 144	GBP	3 691 347	4 232 071	1,40
			37 728 827	36 414 466	12,07
Hong Kong					
China Everbright Environment Group Ltd	6 101 252	HKD	4 072 516	2 728 188	0,90
			4 072 516	2 728 188	0,90
Japon					
Kurita Water Industries Ltd	137 854	JPY	4 613 414	5 704 528	1,89
Shimadzu Corp	211 146	JPY	6 269 247	5 992 951	1,99
			10 882 661	11 697 479	3,88
Luxembourg					
Eurofins Scientific SE	107 727	EUR	8 193 851	7 710 010	2,56
			8 193 851	7 710 010	2,56
Pays-Bas					
Aalberts NV	146 429	EUR	5 315 167	5 661 887	1,88
			5 315 167	5 661 887	1,88
Corée du Sud					
Coway Co Ltd	122 744	KRW	7 546 384	5 426 149	1,80
			7 546 384	5 426 149	1,80
Espagne					
Fluidra SA	189 628	EUR	2 841 174	2 938 561	0,97
			2 841 174	2 938 561	0,97
Suède					
Alfa Laval AB	245 712	SEK	5 598 986	7 100 510	2,35
			5 598 986	7 100 510	2,35
États-Unis					
A O Smith Corp	104 949	USD	7 306 797	6 007 298	1,99
Advanced Drainage Systems Inc	72 044	USD	6 835 186	5 905 480	1,96
AECOM	68 234	USD	4 603 822	5 795 144	1,92
American Water Works Co Inc	65 977	USD	8 773 716	10 056 280	3,33
Applied Industrial Technologies Inc	42 697	USD	3 167 481	5 381 065	1,78
Autodesk Inc	33 865	USD	9 505 365	6 328 357	2,10

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
BrightView Holdings Inc	311 731	USD	5 359 372	2 147 824	0,71
California Water Service Group	91 767	USD	4 745 918	5 564 724	1,85
Clean Harbors Inc	65 307	USD	5 090 400	7 452 819	2,47
Core & Main Inc	318 658	USD	7 871 345	6 153 285	2,04
Danaher Corp	45 130	USD	8 171 835	11 978 478	3,97
Ecolab Inc	44 153	USD	8 643 640	6 426 886	2,13
Essential Utilities Inc	222 178	USD	9 589 860	10 604 556	3,52
Evoqua Water Technologies Corp	144 089	USD	4 012 934	5 705 917	1,89
Exponent Inc	55 419	USD	4 457 305	5 491 446	1,82
Helios Technologies Inc	83 821	USD	4 642 123	4 563 209	1,51
IDEX Corp	32 319	USD	5 519 190	7 379 361	2,45
Masco Corp	108 771	USD	5 616 137	5 076 348	1,68
Pool Corp	12 072	USD	3 103 065	3 649 814	1,21
Primo Water Corp	303 724	USD	4 286 954	4 719 870	1,57
SJW Group	50 047	USD	3 194 754	4 063 341	1,35
Tetra Tech Inc	28 575	USD	3 268 357	4 148 848	1,38
Thermo Fisher Scientific Inc	18 576	USD	7 180 183	10 229 822	3,39
Toro Co/The	48 819	USD	3 970 596	5 526 321	1,83
Waste Connections Inc	63 017	USD	6 321 653	8 353 583	2,77
Waste Management Inc	39 335	USD	4 328 708	6 170 853	2,05
Xylem Inc/NY	67 908	USD	5 507 976	7 508 597	2,49
Zurn Elkay Water Solutions Corp	215 632	USD	5 850 972	4 560 624	1,51
			160 925 644	176 950 150	58,67
Total - Actions			274 069 330	290 906 374	96,45
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			274 069 330	290 906 374	96,45
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			274 069 330	290 906 374	96,45

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	39 421,561
Nombre d'actions rachetées	(3 158,695)
Nombre d'actions à la fin	36 292,866
H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	3 797,877
Nombre d'actions rachetées	(311,340)
Nombre d'actions à la fin	3 486,537
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	7 037,050
Nombre d'actions émises	32 877,052
Nombre d'actions rachetées	(12 167,203)
Nombre d'actions à la fin	27 746,899
H-R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	30,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000
H-S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	301 104,860
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(133 418,994)
Nombre d'actions à la fin	167 685,866
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	213 597,266
Nombre d'actions rachetées	(77 404,890)
Nombre d'actions à la fin	136 222,376
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	53 789,416
Nombre d'actions émises	90 810,721
Nombre d'actions rachetées	(5 816,194)
Nombre d'actions à la fin	138 783,943
N/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	294,644
Nombre d'actions rachetées	(30,128)
Nombre d'actions à la fin	294,516
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	871,078
Nombre d'actions émises	1 413,796
Nombre d'actions rachetées	(746,643)
Nombre d'actions à la fin	1 538,231
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 256,280
Nombre d'actions émises	111 830,638
Nombre d'actions rachetées	(24 789,816)
Nombre d'actions à la fin	90 297,102
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	499,936
Nombre d'actions émises	136 105,171
Nombre d'actions rachetées	(32 494,650)
Nombre d'actions à la fin	104 110,457

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	46,624
Nombre d'actions rachetées	(33,425)
Nombre d'actions à la fin	13,199
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	8 195,730
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(2 476,997)
Nombre d'actions à la fin	5 718,733
RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	22,735
Nombre d'actions rachetées	(30,000)
Nombre d'actions à la fin	22,735

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	52 505 733	41 499 186	-
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (EUR)	64,27	94,32	-
H-N/A (EUR)	77,78	-	-
H-R/A (EUR)	64,99	96,12	-
H-R/A (SGD)	82,79	-	-
H-S/A (EUR)	66,12	96,88	-
I/A (USD)	68,92	97,50	-
I/A (EUR)	77,29	102,62	-
N/A (USD)	68,76	97,42	-
N/A (EUR)	77,11	102,52	-
R/A (USD)	67,93	96,92	-
R/A (EUR)	76,18	101,99	-
R/A (SGD)	82,38	-	-
RE/A (USD)	67,24	96,51	-
RE/A (EUR)	75,43	101,59	-

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Canada					
Lululemon Athletica Inc	4 282	USD	1 519 199	1 371 840	2,61
			1 519 199	1 371 840	2,61
Chine					
ANTA Sports Products Ltd	92 395	HKD	1 504 157	1 211 028	2,31
			1 504 157	1 211 028	2,31
France					
EssilorLuxottica SA	8 737	EUR	1 628 722	1 577 659	3,00
L'Oréal SA	3 459	EUR	1 418 989	1 231 435	2,35
			3 047 711	2 809 094	5,35
Allemagne					
Puma SE	19 142	EUR	2 104 221	1 158 337	2,21
			2 104 221	1 158 337	2,21
Grande-Bretagne					
Pets at Home Group PLC	304 007	GBP	1 855 733	1 037 098	1,97
Reckitt Benckiser Group PLC	17 821	GBP	1 425 397	1 233 461	2,35
			3 281 130	2 270 559	4,32
Irlande					
Kerry Group PLC	15 836	EUR	2 040 284	1 423 742	2,71
Medtronic PLC	12 657	USD	1 518 042	983 690	1,87
			3 558 326	2 407 432	4,58
Italie					
Amplifon SpA	47 448	EUR	2 017 780	1 408 787	2,68
Technogym SpA 144A ⁽²⁾	105 251	EUR	1 106 128	803 151	1,53
			3 123 908	2 211 938	4,21
Japon					
Shimano Inc	4 110	JPY	1 042 641	651 674	1,24
			1 042 641	651 674	1,24
Luxembourg					
L'Occitane International SA	213 771	HKD	771 134	666 927	1,27
			771 134	666 927	1,27
Pays-Bas					
Basic-Fit NV 144A ⁽²⁾	40 526	EUR	1 841 667	1 058 783	2,02
Koninklijke DSM NV	9 862	EUR	1 825 518	1 203 023	2,29
			3 667 185	2 261 806	4,31
Suisse					
Alcon Inc	16 314	USD	1 241 061	1 118 291	2,13
Garmin Ltd	8 855	USD	1 252 897	817 247	1,56
Givaudan SA	287	CHF	1 159 798	877 541	1,67
Nestlé SA	10 646	CHF	1 320 177	1 232 822	2,35
			4 973 933	4 045 901	7,71
États-Unis					
Chipotle Mexican Grill Inc	626	USD	1 010 345	869 098	1,66
CVS Health Corp	13 671	USD	1 259 179	1 273 989	2,43
Danaher Corp	5 100	USD	1 491 554	1 353 570	2,58
Dexcom Inc	7 896	USD	891 688	894 119	1,70
Estee Lauder Cos Inc/The	5 358	USD	1 599 243	1 329 345	2,53
Exact Sciences Corp	13 448	USD	891 871	665 834	1,27

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Hologic Inc	26 123	USD	1 868 721	1 954 266	3,72
IDEXX Laboratories Inc	2 243	USD	1 099 518	915 000	1,74
Laboratory Corp of America Holdings	6 821	USD	1 896 528	1 606 129	3,06
Match Group Inc	14 347	USD	1 492 519	595 261	1,13
Merck & Co Inc	16 156	USD	1 349 230	1 792 555	3,41
Natera Inc	23 283	USD	1 003 514	935 293	1,78
NIKE Inc	8 053	USD	1 198 844	942 300	1,79
Planet Fitness Inc	17 377	USD	1 389 194	1 369 314	2,61
Procter & Gamble Co/The	9 041	USD	1 324 449	1 370 298	2,61
Sprouts Farmers Market Inc	50 091	USD	1 450 670	1 621 439	3,09
Thermo Fisher Scientific Inc	2 791	USD	1 564 884	1 536 813	2,93
Topgolf Callaway Brands Corp	65 635	USD	1 637 044	1 296 284	2,47
Tractor Supply Co	7 585	USD	1 668 030	1 706 458	3,25
UnitedHealth Group Inc	2 824	USD	1 493 742	1 497 039	2,85
Vail Resorts Inc	4 536	USD	1 353 269	1 081 186	2,06
Walgreens Boots Alliance Inc	34 574	USD	1 629 266	1 291 685	2,46
YETI Holdings Inc	25 070	USD	1 717 828	1 035 637	1,97
Zoetis Inc	9 307	USD	1 647 842	1 363 906	2,60
			33 928 972	30 296 818	57,70
Total - Actions			62 522 517	51 363 354	97,82
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			62 522 517	51 363 354	97,82
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			62 522 517	51 363 354	97,82

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
<hr/>	
Nombre d'actions à la fin	30,000
Q/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	29 958,703
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
<hr/>	
Nombre d'actions à la fin	29 958,703
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
<hr/>	
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	-
<hr/>	
Nombre d'actions à la fin	30,000

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	4 176 384	5 257 372	6 811 198
Valeur d'inventaire nette par action			
I/A (USD)	136,44	173,02	135,46
Q/A (USD)	139,00	174,97	135,98
R/A (USD)	133,49	170,75	134,85
S/A (USD)	137,11	173,55	135,60

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Australie					
ALS Ltd	5 200	AUD	43 759	43 128	1,03
Steadfast Group Ltd	21 027	AUD	49 445	77 999	1,87
			93 204	121 127	2,90
Brésil					
Vamos Locacao de Caminhos Maquinas e Equipamentos SA	18 970	BRL	53 197	45 415	1,09
			53 197	45 415	1,09
Chine					
China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	45 748	HKD	48 428	33 996	0,81
			48 428	33 996	0,81
Danemark					
Pandora A/S	425	DKK	25 212	29 771	0,71
			25 212	29 771	0,71
Finlande					
Metso Outotec Oyj	4 610	EUR	41 142	47 291	1,13
			41 142	47 291	1,13
France					
Alten SA	338	EUR	33 258	42 133	1,01
Tikehau Capital SCA	1 680	EUR	44 459	43 480	1,04
			77 717	85 613	2,05
Allemagne					
PATRIZIA SE	2 576	EUR	57 913	28 482	0,68
			57 913	28 482	0,68
Grande-Bretagne					
Capri Holdings Ltd	975	USD	34 470	55 887	1,34
Essentra PLC	16 960	GBP	67 990	48 249	1,16
Inchcape PLC	7 062	GBP	55 773	69 658	1,67
Marlowe PLC	11 975	GBP	92 356	67 702	1,62
Restore PLC	15 290	GBP	100 852	60 695	1,45
			351 441	302 191	7,24
Inde					
WNS Holdings Ltd ADR	1 010	USD	85 803	80 790	1,94
			85 803	80 790	1,94
Israël					
Tower Semiconductor Ltd	725	USD	14 869	31 320	0,75
			14 869	31 320	0,75
Japon					
ASKUL Corp	4 220	JPY	55 779	54 659	1,31
BML Inc	1 460	JPY	32 986	37 124	0,89
FULLCAST Holdings Co Ltd	2 510	JPY	38 082	53 721	1,29
Future Corp	3 530	JPY	42 525	44 063	1,06
Internet Initiative Japan Inc	2 560	JPY	44 500	47 535	1,14
JCU Corp	1 650	JPY	42 369	38 516	0,92
Nakanishi Inc	2 270	JPY	43 155	43 991	1,05
Ship Healthcare Holdings Inc	2 240	JPY	47 759	45 634	1,09
Takeuchi Manufacturing Co Ltd	2 722	JPY	46 585	60 115	1,44
Zenkoku Hosho Co Ltd	1 780	JPY	70 103	68 127	1,63
			463 843	493 485	11,82

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Jersey					
JTC PLC 144A ⁽²⁾	7 205	GBP	64 176	64 828	1,55
			64 176	64 828	1,55
Luxembourg					
Befesa SA 144A ⁽²⁾	862	EUR	39 186	41 454	0,99
Majorel Group Luxembourg SA	2 160	EUR	54 454	47 258	1,13
			93 640	88 712	2,12
Mexique					
GMexico Transportes SAB de CV 144A ⁽²⁾	20 033	MXN	22 560	38 961	0,93
			22 560	38 961	0,93
Norvège					
Aker ASA	910	NOK	73 751	66 465	1,59
Atea ASA	5 359	NOK	60 873	62 017	1,49
			134 624	128 482	3,08
Philippines					
Puregold Price Club Inc	71 613	PHP	59 132	44 848	1,07
			59 132	44 848	1,07
Corée du Sud					
Osstem Implant Co Ltd	479	KRW	17 501	52 313	1,25
			17 501	52 313	1,25
Thaïlande					
Fabrinet	490	USD	33 120	62 828	1,51
			33 120	62 828	1,51
États-Unis					
Alamo Group Inc	345	USD	38 237	48 852	1,17
ASGN Inc	575	USD	46 061	46 851	1,12
Avantor Inc	3 340	USD	93 116	70 441	1,69
Bio-Rad Laboratories Inc	140	USD	59 018	58 869	1,41
Brown & Brown Inc	2 150	USD	96 632	122 485	2,93
Builders FirstSource Inc	785	USD	27 185	50 931	1,22
CACI International Inc	160	USD	38 973	48 094	1,15
Cboe Global Markets Inc	915	USD	110 808	114 805	2,75
Chemours Co/The	1 040	USD	30 322	31 845	0,76
Coherent Corp	1 345	USD	90 285	47 210	1,13
Core & Main Inc	2 265	USD	53 130	43 737	1,05
Diamondback Energy Inc	560	USD	89 710	76 597	1,83
Element Solutions Inc	6 730	USD	104 354	122 419	2,93
Entegris Inc	727	USD	66 970	47 684	1,14
Equifax Inc	315	USD	69 829	61 223	1,47
ExlService Holdings Inc	345	USD	35 262	58 453	1,40
FactSet Research Systems Inc	230	USD	92 190	92 278	2,21
FMC Corp	570	USD	58 738	71 136	1,70
Insight Enterprises Inc	1 235	USD	64 341	123 833	2,97
Installed Building Products Inc	595	USD	69 034	50 932	1,22
International Game Technology PLC	2 513	USD	47 876	56 995	1,37
Jack Henry & Associates Inc	225	USD	37 344	39 501	0,95
Kforce Inc	770	USD	44 400	42 219	1,01
Kirby Corp	730	USD	50 942	46 976	1,13
Kosmos Energy Ltd	8 205	USD	66 503	52 184	1,25
LPL Financial Holdings Inc	155	USD	17 136	33 506	0,80
Maravai LifeSciences Holdings Inc	2 145	USD	56 207	30 695	0,74

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
MKS Instruments Inc	510	USD	62 539	43 212	1,03
Rambus Inc	1 085	USD	29 170	38 865	0,93
Saia Inc	300	USD	50 522	62 904	1,51
Selective Insurance Group Inc	750	USD	48 975	66 458	1,59
Take-Two Interactive Software Inc	455	USD	70 917	47 379	1,13
Univar Solutions Inc	2 060	USD	42 538	65 508	1,57
Virtu Financial Inc	2 095	USD	41 787	42 759	1,02
Watts Water Technologies Inc	335	USD	47 409	48 987	1,17
			2 048 460	2 106 823	50,45
Total - Actions			3 785 982	3 887 276	93,08
Fonds d'investissement					
États-Unis					
National Storage Affiliates Trust REIT	1 415	USD	53 545	51 110	1,22
STAG Industrial Inc REIT	1 570	USD	51 964	50 727	1,22
Two Harbors Investment Corp REIT	1 255	USD	20 955	19 791	0,47
			126 464	121 628	2,91
Total - Fonds d'investissement			126 464	121 628	2,91
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			3 912 446	4 008 904	95,99
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			3 912 446	4 008 904	95,99

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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 2022

C/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 725,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(1 525,000)
Nombre d'actions à la fin	1 200,000
H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	83 443,415
Nombre d'actions émises	2 265,349
Nombre d'actions rachetées	(31 586,550)
Nombre d'actions à la fin	54 122,214
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	64 356,528
Nombre d'actions émises	1 030,368
Nombre d'actions rachetées	(63 051,485)
Nombre d'actions à la fin	2 335,411
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	105 037,935
Nombre d'actions émises	51 064,805
Nombre d'actions rachetées	(68 585,872)
Nombre d'actions à la fin	87 516,868
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	77 317,950
Nombre d'actions émises	196,843
Nombre d'actions rachetées	(72 527,110)
Nombre d'actions à la fin	4 987,683
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	6 961,009
Nombre d'actions émises	2 014,862
Nombre d'actions rachetées	(1 359,172)
Nombre d'actions à la fin	7 616,699

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	59 674 872	151 605 709	123 006 971
Valeur d'inventaire nette par action			
C/A (USD)	467,98	575,13	421,52
H-I/A (EUR)	236,64	295,40	214,73
I/A (USD)	590,60	713,02	513,31
I/A (EUR)	421,68	477,79	319,69
N1/A (USD)	157,97	190,47	136,97
R/A (USD)	510,90	620,79	449,79

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Canada					
Wheaton Precious Metals Corp	81 985	USD	3 360 764	3 203 974	5,37
			3 360 764	3 203 974	5,37
États-Unis					
Alphabet Inc	24 085	USD	2 589 544	2 125 020	3,56
Amazon.com Inc	24 154	USD	2 958 752	2 028 936	3,40
Aon PLC	6 785	USD	1 624 904	2 036 450	3,41
Berkshire Hathaway Inc	4 180	USD	1 224 341	1 291 202	2,16
Chemed Corp	2 640	USD	1 253 806	1 347 535	2,26
Clorox Co/The	18 670	USD	2 894 812	2 619 961	4,39
Cogent Communications Holdings Inc	30 010	USD	2 064 428	1 712 971	2,87
Danaher Corp	11 000	USD	3 146 924	2 919 620	4,89
Dollar General Corp	12 815	USD	2 875 446	3 155 694	5,29
Entegris Inc	12 950	USD	1 252 516	849 390	1,42
Intercontinental Exchange Inc	27 890	USD	3 292 236	2 861 235	4,80
Jack Henry & Associates Inc	5 995	USD	1 022 469	1 052 482	1,76
Johnson & Johnson	10 175	USD	1 732 895	1 797 414	3,01
Kosmos Energy Ltd	245 233	USD	1 211 339	1 559 682	2,61
Luminar Technologies Inc	73 215	USD	960 099	362 414	0,61
McCormick & Co Inc	31 965	USD	3 027 675	2 649 579	4,44
Microsoft Corp	11 785	USD	2 308 775	2 826 279	4,74
Monolithic Power Systems Inc	2 260	USD	1 002 777	799 159	1,34
Motorola Solutions Inc	10 175	USD	1 928 913	2 622 199	4,40
NextEra Energy Inc	40 805	USD	3 219 291	3 411 298	5,72
NVIDIA Corp	6 645	USD	1 057 274	971 100	1,63
Saia Inc	5 445	USD	1 115 244	1 141 708	1,91
Salesforce Inc	15 385	USD	2 285 966	2 039 897	3,42
Sherwin-Williams Co/The	13 085	USD	3 369 450	3 105 463	5,20
Union Pacific Corp	8 430	USD	1 662 344	1 745 600	2,93
VeriSign Inc	6 850	USD	1 201 687	1 407 264	2,36
Vertex Pharmaceuticals Inc	6 785	USD	1 444 663	1 959 372	3,28
			53 728 570	52 398 924	87,81
Total - Actions			57 089 334	55 602 898	93,18
Fonds d'investissement					
États-Unis					
Prologis Inc REIT	11 235	USD	1 135 521	1 266 521	2,12
			1 135 521	1 266 521	2,12
Total - Fonds d'investissement			1 135 521	1 266 521	2,12
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			58 224 855	56 869 419	95,30
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			58 224 855	56 869 419	95,30

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

WCM China Growth Equity Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour la période du 30 novembre 2022 au 31 décembre 2022

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

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

WCM China Growth Equity Fund⁽¹⁾

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	5 067 954	-	-
Valeur d'inventaire nette par action			
EI/A (USD)	100,97	-	-
EI/A (EUR)	97,42	-	-
I/A (USD)	100,91	-	-
I/A (EUR)	97,36	-	-
N/A (USD)	100,90	-	-
Q/A (USD)	100,99	-	-
R/A (USD)	100,84	-	-

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

WCM China Growth Equity Fund⁽¹⁾

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Chine					
3peak Inc	2 368	CNH	108 343	94 260	1,86
Acrobiosystems Co Ltd	5 900	CNH	101 278	87 568	1,73
Angel Yeast Co Ltd	33 200	CNH	214 471	216 987	4,28
Asymchem Laboratories Tianjin Co Ltd	7 829	CNH	152 499	167 469	3,31
Beijing New Building Materials PLC	39 500	CNH	149 251	147 750	2,92
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co Ltd	5 700	CNH	108 341	104 932	2,07
Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd	23 700	CNH	102 796	105 195	2,08
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	5 500	CNH	162 297	171 729	3,39
China Yangtze Power Co Ltd	50 150	CNH	151 922	152 215	3,00
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	1 900	CNH	107 352	108 038	2,13
Eastroc Beverage Group Co Ltd	6 300	CNH	156 879	161 988	3,20
Glodon Co Ltd	13 000	CNH	102 403	112 642	2,22
Huali Industrial Group Co Ltd	29 300	CNH	210 343	241 850	4,77
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	49 100	CNH	208 044	219 993	4,34
Kweichow Moutai Co Ltd	1 100	CNH	258 756	274 569	5,42
LONGi Green Energy Technology Co Ltd	31 800	CNH	211 701	194 233	3,83
Midea Group Co Ltd	14 800	CNH	102 406	110 805	2,19
Pharmaron Beijing Co Ltd	11 000	CNH	102 923	108 110	2,13
Qingdao Haier Biomedical Co Ltd	10 315	CNH	99 955	94 371	1,86
Qingdao Hiron Commercial Cold Chain Co Ltd	24 400	CNY	102 377	111 335	2,20
Rianlon Corp	12 700	CNH	101 400	100 167	1,98
Shandong Sinocera Functional Material Co Ltd	25 700	CNH	102 521	102 408	2,02
Shanxi Xinghuaacun Fen Wine Factory Co Ltd	2 700	CNH	101 908	111 214	2,19
Shenzhen H&T Intelligent Control Co Ltd	69 800	CNH	155 961	147 089	2,90
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	10 300	CNH	103 440	103 464	2,04
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	3 300	CNH	155 099	150 704	2,97
Shenzhen Xinyichang Technology Co Ltd	5 900	CNY	99 261	80 526	1,59
Sinoseal Holding Co Ltd	17 400	CNH	101 879	97 854	1,93
Sobute New Materials Co Ltd	38 800	CNH	96 992	90 174	1,78
WuXi AppTec Co Ltd	13 700	CNH	155 651	160 388	3,17
Xiamen Faratronic Co Ltd	6 735	CNH	153 755	155 632	3,07
Xi'an Sinofuse Electric Co Ltd	6 500	CNY	156 074	152 399	3,01
Zhejiang Jiemei Electronic & Technology Co Ltd	26 800	CNH	102 427	109 348	2,16
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd	49 600	CNH	157 291	152 122	3,00
Zhejiang Supcon Technology Co Ltd	7 891	CNH	101 329	103 592	2,04
Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical Co Ltd	13 900	CNH	101 387	110 696	2,18
			4 860 712	4 913 816	96,96
Total - Actions			4 860 712	4 913 816	96,96
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			4 860 712	4 913 816	96,96
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			4 860 712	4 913 816	96,96

(1) Voir Note 1.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour la période allant du 30 novembre 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	528 064,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(3 000,000)
Nombre d'actions à la fin	525 064,000
H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 862,681
Nombre d'actions émises	5 774,946
Nombre d'actions rachetées	(656,292)
Nombre d'actions à la fin	6 981,335
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 138,350
Nombre d'actions émises	938,715
Nombre d'actions rachetées	(675,000)
Nombre d'actions à la fin	2 402,065
H-R/A (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	237,355
Nombre d'actions émises	41,482
Nombre d'actions rachetées	(61,482)
Nombre d'actions à la fin	217,355
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	41 722,019
Nombre d'actions émises	28 832,223
Nombre d'actions rachetées	(17 100,010)
Nombre d'actions à la fin	53 454,232
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	106,757
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(2,661)
Nombre d'actions à la fin	104,096
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	78 920,218
Nombre d'actions émises	15 028,245
Nombre d'actions rachetées	(33 621,202)
Nombre d'actions à la fin	60 327,261
N1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	50 657,253
Nombre d'actions émises	15 672,374
Nombre d'actions rachetées	(10 859,467)
Nombre d'actions à la fin	55 470,160
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	430,000
Nombre d'actions émises	1 032,506
Nombre d'actions rachetées	(430,000)
Nombre d'actions à la fin	1 032,506
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	4 931,905
Nombre d'actions émises	497,618
Nombre d'actions rachetées	(764,164)
Nombre d'actions à la fin	4 665,359

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	20 000,000
Nombre d'actions émises	11 435,532
Nombre d'actions rachetées	-
<hr/>	
Nombre d'actions à la fin	31 435,532
S1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	677 105,871
Nombre d'actions émises	123 526,519
Nombre d'actions rachetées	(677 105,871)
<hr/>	
Nombre d'actions à la fin	123 526,519

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	62 474 849	144 363 712	43 079 914
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (EUR)	60,76	90,37	-
H-N/A (EUR)	67,20	100,02	-
H-R/A (EUR)	83,59	125,29	129,64
H-R/A (SGD)	65,29	95,64	-
I/A (USD)	101,58	146,54	148,84
N/A (EUR)	71,91	97,49	-
N1/A (USD)	107,36	154,70	156,95
N1/A (GBP)	109,71	140,39	141,13
Q/A (USD)	-	-	150,42
R/A (USD)	99,07	144,05	147,46
R/A (EUR)	69,59	94,96	-
RE/A (USD)	91,31	133,23	136,89
S/A (USD)	64,31	92,58	-
S1/A (USD)	62,86	90,63	-

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Brésil					
Hapvida Participacoes e Investimentos SA 144A ⁽²⁾	1 075 363	BRL	2 138 953	1 034 679	1,66
			2 138 953	1 034 679	1,66
Chine					
Airtac International Group	35 786	TWD	1 070 818	1 083 983	1,74
Angel Yeast Co Ltd	218 200	CNH	1 471 808	1 426 104	2,28
Eastroc Beverage Group Co Ltd	36 500	CNH	774 695	938 501	1,50
Kweichow Moutai Co Ltd	3 799	CNH	1 031 298	948 260	1,52
Li Ning Co Ltd	295 000	HKD	2 241 891	2 560 715	4,10
Qingdao Haier Biomedical Co Ltd	62 790	CNH	844 425	574 461	0,92
Shenzhen H&T Intelligent Control Co Ltd	270 982	CNH	706 109	571 037	0,91
Shenzhou International Group Holdings Ltd	178 700	HKD	3 165 182	2 010 245	3,22
Silergy Corp	51 000	TWD	1 085 447	724 293	1,16
WuXi AppTec Co Ltd 144A ⁽²⁾	151 400	HKD	2 354 774	1 599 361	2,56
Xiamen Faratronic Co Ltd	56 400	CNH	1 339 347	1 303 285	2,09
Yadea Group Holdings Ltd 144A ⁽²⁾	364 000	HKD	617 155	609 080	0,97
ZTO Express Cayman Inc ADR	57 745	USD	1 634 444	1 551 608	2,48
			18 337 393	15 900 933	25,45
Chypre					
TCS Group Holding PLC GDR	20 523	USD	1 900 499	0	0,00
			1 900 499	0	0,00
Grande-Bretagne					
Endava PLC ADR	5 929	USD	735 924	453 569	0,73
			735 924	453 569	0,73
Hong Kong					
AIA Group Ltd	326 200	HKD	3 507 562	3 627 718	5,81
China Mengniu Dairy Co Ltd	489 000	HKD	2 581 452	2 217 900	3,55
China Overseas Property Holdings Ltd	880 000	HKD	851 013	916 649	1,47
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	26 648	HKD	1 088 214	1 151 283	1,84
Techtronic Industries Co Ltd	167 000	HKD	2 620 442	1 863 651	2,98
			10 648 683	9 777 201	15,65
Inde					
Divi's Laboratories Ltd	41 951	INR	2 155 397	1 736 253	2,78
HDFC Bank Ltd	90 536	INR	1 831 557	1 783 799	2,85
Kotak Mahindra Bank Ltd	106 926	INR	2 498 080	2 360 049	3,78
PI Industries Ltd	23 321	INR	969 521	966 230	1,55
Star Health & Allied Insurance Co Ltd	68 255	INR	773 775	467 258	0,75
Tata Consultancy Services Ltd	30 555	INR	1 399 530	1 202 034	1,92
WNS Holdings Ltd ADR	29 811	USD	2 236 478	2 384 582	3,82
			11 864 338	10 900 205	17,45
Indonésie					
Bank Central Asia Tbk PT	2 768 800	IDR	1 275 212	1 520 683	2,43
			1 275 212	1 520 683	2,43
Mexique					
Arca Continental SAB de CV	110 539	MXN	925 941	896 462	1,43
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	131 563	MXN	861 860	1 011 470	1,62

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR	6 952	USD	1 272 263	1 619 746	2,59
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	423 400	MXN	1 410 617	1 496 558	2,40
			4 470 681	5 024 236	8,04
Pays-Bas					
BE Semiconductor Industries NV	14 770	EUR	1 151 793	891 571	1,43
			1 151 793	891 571	1,43
Pologne					
Dino Polska SA 144A ⁽²⁾	20 835	PLN	1 444 226	1 782 702	2,85
			1 444 226	1 782 702	2,85
Russie					
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	861 380	USD	1 802 668	9	0,00
Yandex NV	46 098	USD	2 731 171	0	0,00
			4 533 839	9	0,00
Afrique du Sud					
Capitec Bank Holdings Ltd	11 294	ZAR	1 183 694	1 233 658	1,97
			1 183 694	1 233 658	1,97
Corée du Sud					
Coupang Inc	31 691	USD	905 724	466 175	0,75
Samsung Electronics Co Ltd	13 479	KRW	585 354	589 473	0,94
			1 491 078	1 055 648	1,69
Suisse					
Wizz Air Holdings PLC 144A ⁽²⁾	27 531	GBP	1 595 167	630 714	1,01
			1 595 167	630 714	1,01
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	348 000	TWD	7 215 407	5 078 102	8,13
			7 215 407	5 078 102	8,13
Thaïlande					
Fabrinet	9 660	USD	898 054	1 238 605	1,98
			898 054	1 238 605	1,98
États-Unis					
EPAM Systems Inc	3 735	USD	1 564 149	1 224 109	1,96
Freshworks Inc	21 050	USD	686 060	309 645	0,50
			2 250 209	1 533 754	2,46
Uruguay					
Globant SA	6 679	USD	1 438 914	1 123 141	1,80
			1 438 914	1 123 141	1,80
Total - Actions			74 574 064	59 179 410	94,73
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			74 574 064	59 179 410	94,73
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			74 574 064	59 179 410	94,73

(2) Voir Note 16.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2022

F/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		542 829,471
Nombre d'actions émises		267 443,512
Nombre d'actions rachetées		(78 786,844)
Nombre d'actions à la fin		731 486,139
F/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		30,000
Nombre d'actions émises		4 804,653
Nombre d'actions rachetées		(30,000)
Nombre d'actions à la fin		4 804,653
H-N1/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		30,000
Nombre d'actions émises		-
Nombre d'actions rachetées		-
Nombre d'actions à la fin		30,000
I/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		715 626,497
Nombre d'actions émises		6 948,883
Nombre d'actions rachetées		(3 074,766)
Nombre d'actions à la fin		719 500,614
N1/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		30 588,931
Nombre d'actions émises		105 768,372
Nombre d'actions rachetées		(31 124,062)
Nombre d'actions à la fin		105 233,241
N1/A (GBP)		
Nombre d'actions en circulation au début		664,514
Nombre d'actions émises		7,535
Nombre d'actions rachetées		-
Nombre d'actions à la fin		672,049
R/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		64 135,346
Nombre d'actions émises		82 173,152
Nombre d'actions rachetées		(13 128,408)
Nombre d'actions à la fin		133 180,090
RE/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		14 586,373
Nombre d'actions émises		14 225,600
Nombre d'actions rachetées		(1 494,669)
Nombre d'actions à la fin		27 317,304
S/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		-
Nombre d'actions émises		25 938,976
Nombre d'actions rachetées		-
Nombre d'actions à la fin		25 938,976
S2/A (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		-
Nombre d'actions émises		30,000
Nombre d'actions rachetées		-
Nombre d'actions à la fin		30,000
S2/A (GBP)		
Nombre d'actions en circulation au début		-
Nombre d'actions émises		30,000
Nombre d'actions rachetées		-
Nombre d'actions à la fin		30,000

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	117 675 186	154 355 073	-
Valeur d'inventaire nette par action			
F/A (USD)	66,14	111,19	-
F/A (EUR)	60,26	95,08	-
H-N1/A (EUR)	52,70	92,06	-
I/A (USD)	67,94	113,77	-
N1/A (USD)	69,26	115,85	-
N1/A (GBP)	71,74	106,57	-
R/A (USD)	67,03	113,14	-
RE/A (USD)	67,82	114,88	-
S/A (USD)	75,73	-	-
S2/A (USD)	76,62	-	-
S2/A (GBP)	86,06	-	-

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2022
(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Actions					
Canada					
Descartes Systems Group Inc/The	27 271	CAD	1 881 537	1 899 782	1,62
			1 881 537	1 899 782	1,62
France					
Sartorius Stedim Biotech	11 781	EUR	5 673 918	3 803 415	3,23
			5 673 918	3 803 415	3,23
Grande-Bretagne					
Spirax-Sarco Engineering PLC	27 511	GBP	5 221 572	3 512 820	2,99
			5 221 572	3 512 820	2,99
Italie					
Moncler SpA	92 059	EUR	6 177 967	4 863 373	4,13
			6 177 967	4 863 373	4,13
Japon					
BayCurrent Consulting Inc	85 780	JPY	2 978 651	2 675 241	2,27
			2 978 651	2 675 241	2,27
Pays-Bas					
Adyen NV 144A ⁽²⁾	4 109	EUR	8 086 558	5 650 059	4,80
			8 086 558	5 650 059	4,80
Russie					
Yandex NV	36 103	USD	2 375 096	0	0,00
			2 375 096	0	0,00
Espagne					
Amadeus IT Group SA	88 559	EUR	6 170 240	4 588 684	3,90
			6 170 240	4 588 684	3,90
Suisse					
VAT Group AG 144A ⁽²⁾	10 841	CHF	3 965 076	2 962 176	2,52
			3 965 076	2 962 176	2,52
États-Unis					
Advanced Micro Devices Inc	41 639	USD	3 054 974	2 696 958	2,29
Amazon.com Inc	66 250	USD	7 150 648	5 565 000	4,73
Amphenol Corp	60 734	USD	4 452 570	4 624 287	3,93
Azenta Inc	189 751	USD	14 260 849	11 047 303	9,39
Bill.com Holdings Inc	20 680	USD	4 464 820	2 253 293	1,92
Chipotle Mexican Grill Inc	1 613	USD	2 553 279	2 238 021	1,90
Corteva Inc	52 939	USD	3 207 659	3 111 754	2,64
CSX Corp	107 128	USD	3 838 754	3 318 826	2,82
Datadog Inc	74 309	USD	5 630 546	5 461 712	4,64
Dexcom Inc	33 121	USD	3 717 869	3 750 622	3,19
Elastic NV	74 795	USD	9 417 370	3 851 943	3,27
Entegris Inc	54 688	USD	6 809 304	3 586 986	3,05
LPL Financial Holdings Inc	29 365	USD	5 870 931	6 347 832	5,39
Novanta Inc	15 489	USD	2 234 146	2 104 490	1,79
Old Dominion Freight Line Inc	10 415	USD	2 981 885	2 955 569	2,51
Paycom Software Inc	11 318	USD	3 065 535	3 512 089	2,99
Procore Technologies Inc	42 202	USD	3 400 179	1 991 090	1,69
Repligen Corp	20 362	USD	4 307 386	3 447 490	2,93
Snowflake Inc	19 910	USD	4 119 141	2 857 881	2,43
Union Pacific Corp	15 919	USD	4 059 477	3 296 347	2,80

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Veeva Systems Inc	16 839	USD	3 091 598	2 717 478	2,31
ZoomInfo Technologies Inc	64 085	USD	3 091 386	1 929 599	1,64
			104 780 306	82 666 570	70,25
Total - Actions			147 310 921	112 622 120	95,71
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			147 310 921	112 622 120	95,71
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			147 310 921	112 622 120	95,71

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

H-I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	27 761,339
Nombre d'actions rachetées	(30,000)
Nombre d'actions à la fin	27 731,339
H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	73 885,867
Nombre d'actions émises	82 288,680
Nombre d'actions rachetées	(5 507,358)
Nombre d'actions à la fin	150 667,189
H-N/D (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	33,909
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(33,909)
Nombre d'actions à la fin	-
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 143,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(500,000)
Nombre d'actions à la fin	643,000
H-S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	151 782,459
Nombre d'actions émises	4 840,740
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	156 623,199
H-S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	77 532,078
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(3 636,804)
Nombre d'actions à la fin	73 895,274
H-S/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	22,722
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	22,722
H-S/A (JPY)	
Nombre d'actions en circulation au début	755 836,054
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(425,021)
Nombre d'actions à la fin	755 411,033
H-S/A (NOK)	
Nombre d'actions en circulation au début	26 751,068
Nombre d'actions émises	118 098,100
Nombre d'actions rachetées	(41 883,932)
Nombre d'actions à la fin	102 965,236
H-S/D (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	20,513
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	20,513
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	61 930,052
Nombre d'actions émises	176 338,584
Nombre d'actions rachetées	(235 994,919)
Nombre d'actions à la fin	2 273,717

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 347,216
Nombre d'actions émises	736,013
Nombre d'actions rachetées	(1 327,223)
Nombre d'actions à la fin	1 756,006
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 962,509
Nombre d'actions émises	132,152
Nombre d'actions rachetées	(1 141,476)
Nombre d'actions à la fin	953,185
R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	8 130,393
Nombre d'actions émises	702,148
Nombre d'actions rachetées	(87,289)
Nombre d'actions à la fin	8 745,252
R/D (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	40,649
Nombre d'actions émises	607,449
Nombre d'actions rachetées	(270,724)
Nombre d'actions à la fin	377,374
S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	58 832,309
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	58 832,309
S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	4 441,000
Nombre d'actions rachetées	(2 629,000)
Nombre d'actions à la fin	1 812,000

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	126 919 295	159 374 126	164 265 836
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (USD)	95,59	-	-
H-I/A (EUR)	114,90	138,91	142,00
H-N/D (EUR)	-	104,16	106,74
H-R/A (EUR)	81,10	98,53	101,29
H-S/A (USD)	176,51	207,79	210,00
H-S/A (CHF)	-	-	125,19
H-S/A (EUR)	161,10	194,05	197,81
H-S/A (GBP)	133,31	-	-
H-S/A (JPY)	9 551,61	11 550,04	11 721,54
H-S/A (NOK)	83,21	99,19	100,41
H-S/D (USD)	-	-	114,37
H-S/D (GBP)	147,67	-	-
I/A (USD)	151,93	185,18	192,21
R/A (USD)	128,71	157,68	164,46
R/A (EUR)	121,61	139,81	135,53
R/D (USD)	65,03	80,68	84,91
R/D (SGD)	88,32	108,91	111,66
S/A (USD)	139,93	170,01	175,84
S/A (EUR)	156,84	-	-

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(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	620 000	EUR	524 156	504 702	0,40
AusNet Services Holdings Pty Ltd 1,500 % 26/02/2027 EMTN	370 000	EUR	359 156	355 245	0,28
SGSP Australia Assets Pty Ltd 3,250 % 29/07/2026 EMTN	230 000	USD	229 550	212 242	0,16
			1 112 862	1 072 189	0,84
Autriche					
Suzano Austria GmbH 3,750 % 15/01/2031	105 000	USD	104 413	88 087	0,07
			104 413	88 087	0,07
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV 1,650 % 28/03/2031 EMTN	760 000	EUR	700 492	691 080	0,54
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,875 % 02/04/2032 EMTN	100 000	EUR	103 315	98 820	0,08
			803 807	789 900	0,62
Canada					
Canadian Government Bond 1,250 % 01/06/2030	3 055 000	CAD	2 357 817	1 954 302	1,54
Province of Ontario Canada 4,650 % 02/06/2041	290 000	CAD	284 806	223 019	0,18
			2 642 623	2 177 321	1,72
Chili					
Chile Government International Bond 2,550 % 27/01/2032	665 000	USD	690 354	544 088	0,43
Chile Government International Bond 3,240 % 06/02/2028	200 000	USD	205 616	185 207	0,14
			895 970	729 295	0,57
Colombie					
Ecopetrol SA 4,625 % 02/11/2031	290 000	USD	289 068	221 514	0,17
			289 068	221 514	0,17
France					
Cie de Saint-Gobain 1,625 % 10/08/2025 EMTN	100 000	EUR	101 779	101 563	0,08
Coentreprise de Transport d'Électricité SA 1,500 % 29/07/2028	500 000	EUR	632 572	468 446	0,37
Électricité de France SA 2,000 % 09/12/2049 EMTN	200 000	EUR	244 174	128 339	0,10
Électricité de France SA 5,125 % 22/09/2050 EMTN	200 000	GBP	261 776	209 921	0,17
Société Générale SA 1,250 % 07/12/2027 EMTN	400 000	GBP	538 971	386 602	0,30
			1 779 272	1 294 871	1,02
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,000 % 15/08/2030	1 905 000	EUR	2 108 683	1 692 081	1,33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,000 % 15/02/2032	2 200 000	EUR	1 995 042	1 877 975	1,48
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,000 % 15/08/2050	765 000	EUR	820 437	426 597	0,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,000 % 15/08/2052	410 000	EUR	277 467	218 591	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250 % 15/02/2027	2 820 000	EUR	2 900 222	2 751 604	2,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,000 % 15/08/2024	945 000	EUR	967 305	984 233	0,78

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Deutsche Telekom AG 1,750 % 09/12/2049 EMTN	330 000	EUR	363 878	228 152	0,18
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1,875 % 31/03/2028	1 005 000	EUR	1 244 001	920 176	0,72
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 2,125 % 09/07/2027	80 000	EUR	85 736	76 339	0,06
Vonovia SE 0,750 % 01/09/2032 EMTN	300 000	EUR	350 927	212 103	0,17
			11 113 698	9 387 851	7,40
Grande-Bretagne					
Anglian Water Osprey Financing PLC 2,000 % 31/07/2028 EMTN	1 005 000	GBP	1 398 877	924 263	0,73
Anglo American Capital PLC 2,625 % 10/09/2030 144A ⁽²⁾	245 000	USD	240 765	199 108	0,16
Anglo American Capital PLC 3,375 % 11/03/2029 EMTN	235 000	GBP	216 365	244 638	0,19
Barclays PLC 4,375 % 11/09/2024	825 000	USD	842 665	805 863	0,64
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0,700 % 12/09/2031	610 000	EUR	733 220	501 108	0,39
National Grid Electricity Transmission PLC 1,125 % 07/07/2028 EMTN	115 000	GBP	153 725	110 009	0,09
National Grid Electricity Transmission PLC 2,000 % 16/09/2038 EMTN	380 000	GBP	529 150	285 581	0,23
National Grid Electricity Transmission PLC 2,750 % 06/02/2035 EMTN	300 000	GBP	427 751	269 312	0,21
National Grid PLC 0,553 % 18/09/2029 EMTN	200 000	EUR	240 716	168 541	0,13
NatWest Markets PLC 6,375 % 08/11/2027 EMTN	495 000	GBP	566 291	609 041	0,48
United Kingdom Gilt 0,250 % 31/07/2031	860 000	GBP	922 296	774 994	0,61
United Kingdom Gilt 0,375 % 22/10/2030	315 000	GBP	299 683	296 007	0,23
			6 571 504	5 188 465	4,09
Inde					
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 3,100 % 02/02/2031	350 000	USD	339 750	256 733	0,20
			339 750	256 733	0,20
Indonésie					
Pertamina Persero PT 2,300 % 09/02/2031	1 255 000	USD	1 122 832	1 011 087	0,80
Pertamina Persero PT 3,100 % 21/01/2030 EMTN	205 000	USD	195 729	177 859	0,14
			1 318 561	1 188 946	0,94
Irlande					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3,000 % 29/10/2028	340 000	USD	333 044	284 844	0,23
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3,300 % 30/01/2032	295 000	USD	296 224	230 619	0,18
			629 268	515 463	0,41
Israël					
Israel Government International Bond 2,750 % 03/07/2030	1 370 000	USD	1 459 321	1 242 933	0,98
			1 459 321	1 242 933	0,98
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 1,350 % 24/02/2031 EMTN	720 000	EUR	862 887	570 452	0,45
UniCredit SpA 0,850 % 19/01/2031 EMTN	635 000	EUR	767 688	490 965	0,39
			1 630 575	1 061 417	0,84
Jersey					
Heathrow Funding Ltd 1,125 % 08/10/2030 EMTN	535 000	EUR	626 732	445 883	0,35
			626 732	445 883	0,35

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Luxembourg					
Acef Holding SCA 0,750 % 14/06/2028	765 000	EUR	897 803	600 206	0,47
Acef Holding SCA 1,250 % 26/04/2030	235 000	EUR	271 955	170 745	0,14
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1,000 % 04/05/2028 EMTN	350 000	EUR	285 537	272 272	0,22
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1,625 % 20/04/2030 EMTN	525 000	EUR	516 120	382 498	0,30
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1,750 % 12/03/2029 EMTN	100 000	EUR	92 679	77 810	0,06
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 3,625 % 29/10/2029	100 000	EUR	82 906	86 460	0,07
Logicor Financing Sarl 1,625 % 17/01/2030 EMTN	660 000	EUR	616 215	512 034	0,40
Logicor Financing Sarl 2,000 % 17/01/2034 EMTN	535 000	EUR	595 224	360 687	0,28
Prologis International Funding II SA 1,625 % 17/06/2032 EMTN	125 000	EUR	139 839	100 514	0,08
			3 498 278	2 563 226	2,02
Mexique					
America Movil SAB de CV 2,875 % 07/05/2030	1 390 000	USD	1 391 865	1 180 026	0,93
Mexico Government International Bond 4,280 % 14/08/2041	655 000	USD	655 499	505 020	0,40
Orbia Advance Corp SAB de CV 5,875 % 17/09/2044	270 000	USD	292 192	234 562	0,18
			2 339 556	1 919 608	1,51
Pays-Bas					
Cooperatieve Rabobank UA 1,250 % 14/01/2025 EMTN	300 000	GBP	393 833	333 261	0,26
Cooperatieve Rabobank UA 4,625 % 23/05/2029 EMTN	100 000	GBP	167 833	109 693	0,09
Digital Intrepid Holding BV 0,625 % 15/07/2031	495 000	EUR	577 172	361 589	0,29
Enel Finance International NV 1,250 % 17/01/2035 EMTN	100 000	EUR	110 345	74 453	0,06
Heimstaden Bostad Treasury BV 0,625 % 24/07/2025 EMTN	775 000	EUR	681 176	699 747	0,55
Heimstaden Bostad Treasury BV 1,625 % 13/10/2031 EMTN	540 000	EUR	601 502	366 833	0,29
Madrilena Red de Gas Finance BV 2,250 % 11/04/2029 EMTN	220 000	EUR	259 488	194 169	0,15
Mondelez International Holdings Netherlands BV 1,250 % 09/09/2041	400 000	EUR	436 536	269 758	0,21
Redexis Gas Finance BV 1,875 % 27/04/2027 EMTN	300 000	EUR	373 969	287 282	0,23
			3 601 854	2 696 785	2,13
Pérou					
Peruvian Government International Bond 3,000 % 15/01/2034	350 000	USD	347 358	275 679	0,22
			347 358	275 679	0,22
Philippines					
Philippine Government International Bond 2,457 % 05/05/2030	930 000	USD	979 500	813 566	0,64
			979 500	813 566	0,64
Pologne					
Republic of Poland Government International Bond 1,000 % 07/03/2029 EMTN	785 000	EUR	1 000 090	718 634	0,57
			1 000 090	718 634	0,57
Qatar					
Qatar Government International Bond 3,750 % 16/04/2030	315 000	USD	347 852	304 763	0,24

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Qatar Government International Bond 4,817 % 14/03/2049	200 000	USD	226 745	194 500	0,15
			574 597	499 263	0,39
Roumanie					
Romanian Government International Bond 2,000 % 14/04/2033 EMTN	225 000	EUR	265 223	153 425	0,12
			265 223	153 425	0,12
Singapour					
BOC Aviation Ltd 2,625 % 17/01/2025 EMTN	620 000	USD	619 727	585 664	0,46
			619 727	585 664	0,46
Corée du Sud					
Korea Gas Corp 2,875 % 16/07/2029	370 000	USD	367 863	322 215	0,25
			367 863	322 215	0,25
Espagne					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1,125 % 18/09/2025	800 000	USD	796 323	714 566	0,56
Banco Santander SA 2,749 % 03/12/2030	600 000	USD	596 075	459 541	0,36
Banco Santander SA 3,892 % 24/05/2024	800 000	USD	800 000	783 150	0,62
			2 192 398	1 957 257	1,54
Organisations supranationales					
International Bank for Reconstruction & Development 2,200 % 27/02/2024	210 000	AUD	144 798	139 646	0,11
			144 798	139 646	0,11
Suisse					
Credit Suisse AG 2,125 % 31/05/2024 EMTN	335 000	EUR	357 246	339 206	0,27
Credit Suisse AG 3,700 % 21/02/2025	295 000	USD	294 728	272 017	0,21
			651 974	611 223	0,48
Émirats arabes unis					
Abu Dhabi Government International Bond 1,700 % 02/03/2031 EMTN	295 000	USD	294 299	243 423	0,19
Abu Dhabi Government International Bond 2,500 % 30/09/2029	935 000	USD	980 290	837 936	0,66
DP World Ltd 4,700 % 30/09/2049 EMTN	200 000	USD	217 907	168 124	0,13
DP World Ltd 5,625 % 25/09/2048 EMTN	200 000	USD	201 588	187 237	0,15
MDGH GMTN RSC Ltd 5,500 % 28/04/2033	810 000	USD	867 431	855 036	0,68
			2 561 515	2 291 756	1,81
États-Unis					
AbbVie Inc 2,600 % 21/11/2024	1 555 000	USD	1 541 493	1 487 605	1,17
AbbVie Inc 4,250 % 21/11/2049	170 000	USD	155 683	141 080	0,11
Ally Financial Inc 3,875 % 21/05/2024	55 000	USD	52 953	53 537	0,04
Ally Financial Inc 5,750 % 20/11/2025	263 000	USD	271 854	254 781	0,20
Ally Financial Inc 5,800 % 01/05/2025	805 000	USD	864 589	800 779	0,63
American International Group Inc 1,875 % 21/06/2027	130 000	EUR	145 451	125 046	0,10
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,000 % 13/04/2028	420 000	USD	453 957	399 742	0,31
AT&T Inc 0,900 % 25/03/2024	1 490 000	USD	1 430 378	1 414 933	1,11
AT&T Inc 2,250 % 01/02/2032	670 000	USD	630 545	525 160	0,41
AT&T Inc 2,750 % 01/06/2031	460 000	USD	392 080	381 208	0,30
AT&T Inc 3,550 % 15/09/2055	60 000	USD	48 731	40 035	0,03
AT&T Inc 3,800 % 01/12/2057	634 000	USD	573 494	437 418	0,34
Bank of America Corp 4,183 % 25/11/2027	265 000	USD	267 985	251 353	0,20
Caterpillar Financial Services Corp 3,650 % 12/08/2025	1 275 000	USD	1 273 657	1 243 841	0,98

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Celanese US Holdings LLC 1,400 % 05/08/2026	620 000	USD	619 550	518 618	0,41
Centene Corp 2,500 % 01/03/2031	595 000	USD	508 231	465 571	0,37
CF Industries Inc 5,150 % 15/03/2034	115 000	USD	117 390	108 847	0,09
Chubb INA Holdings Inc 0,875 % 15/12/2029	640 000	EUR	693 619	546 373	0,43
Chubb INA Holdings Inc 2,500 % 15/03/2038	100 000	EUR	121 784	81 874	0,06
Cigna Corp 0,613 % 15/03/2024	980 000	USD	945 295	929 900	0,73
Cigna Corp 2,375 % 15/03/2031	1 135 000	USD	927 109	928 865	0,73
Citigroup Inc 4,090 % 09/06/2025	275 000	CAD	219 228	196 415	0,15
Citigroup Inc 4,400 % 10/06/2025	270 000	USD	272 856	265 006	0,21
Citizens Financial Group Inc 3,250 % 30/04/2030	235 000	USD	253 891	203 998	0,16
Consolidated Edison Co of New York Inc 3,000 % 01/12/2060	650 000	USD	632 352	404 359	0,32
Continental Resources Inc 4,375 % 15/01/2028	1 070 000	USD	1 153 374	980 398	0,77
Crown Castle Inc 2,100 % 01/04/2031	790 000	USD	634 220	622 633	0,49
CVS Health Corp 1,750 % 21/08/2030	675 000	USD	524 894	531 961	0,42
CVS Health Corp 1,875 % 28/02/2031	490 000	USD	374 486	384 358	0,30
CVS Health Corp 2,125 % 15/09/2031	340 000	USD	279 407	269 576	0,21
Energy Transfer LP 5,300 % 15/04/2047	105 000	USD	104 381	87 359	0,07
Energy Transfer LP 5,400 % 01/10/2047	420 000	USD	465 567	355 764	0,28
Energy Transfer LP 5,750 % 15/02/2033	95 000	USD	95 763	92 944	0,07
Energy Transfer LP 6,000 % 15/06/2048	110 000	USD	134 847	99 159	0,08
Enterprise Products Operating LLC 3,700 % 31/01/2051	10 000	USD	7 428	7 209	0,01
Enterprise Products Operating LLC 3,950 % 31/01/2060	150 000	USD	149 116	108 253	0,09
Enterprise Products Operating LLC 4,800 % 01/02/2049	30 000	USD	34 401	25 563	0,02
Enterprise Products Operating LLC 5,100 % 15/02/2045	220 000	USD	227 722	197 714	0,16
EQT Corp 3,900 % 01/10/2027	435 000	USD	426 437	401 577	0,32
EQT Corp 5,000 % 15/01/2029	345 000	USD	347 356	323 872	0,26
GATX Corp 3,500 % 01/06/2032	225 000	USD	224 483	188 367	0,15
GATX Corp 4,000 % 30/06/2030	25 000	USD	26 127	22 153	0,02
GATX Corp 4,900 % 15/03/2033	150 000	USD	142 358	139 866	0,11
General Motors Financial Co Inc 0,600 % 20/05/2027	115 000	EUR	124 305	103 844	0,08
General Motors Financial Co Inc 0,650 % 07/09/2028	415 000	EUR	369 075	348 990	0,28
General Motors Financial Co Inc 1,250 % 08/01/2026	505 000	USD	500 461	444 692	0,35
HCA Inc 2,375 % 15/07/2031	630 000	USD	610 841	490 410	0,39
HCA Inc 4,125 % 15/06/2029	910 000	USD	1 003 418	830 731	0,65
Huntsman International LLC 2,950 % 15/06/2031	670 000	USD	690 108	519 976	0,41
Huntsman International LLC 4,250 % 01/04/2025	315 000	EUR	297 276	322 328	0,25
Huntsman International LLC 4,500 % 01/05/2029	95 000	USD	105 423	85 318	0,07
Kinder Morgan Energy Partners LP 5,000 % 01/03/2043	165 000	USD	157 260	140 934	0,11
Lowe's Cos Inc 4,400 % 08/09/2025	610 000	USD	602 574	600 892	0,47
National Grid North America Inc 1,054 % 20/01/2031 EMTN	370 000	EUR	424 038	306 166	0,24
Oracle Corp 2,875 % 25/03/2031	900 000	USD	761 699	746 214	0,59
Ovintiv Inc 6,500 % 15/08/2034	416 000	USD	521 747	418 599	0,33
Ovintiv Inc 7,200 % 01/11/2031	120 000	USD	150 817	125 953	0,10

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Ovintiv Inc 7,375 % 01/11/2031	60 000	USD	76 147	63 863	0,05
Owl Rock Capital Corp 2,875 % 11/06/2028	525 000	USD	522 217	412 217	0,32
Santander Holdings USA Inc 3,450 % 02/06/2025	115 000	USD	114 890	109 582	0,09
Thermo Fisher Scientific Inc 1,215 % 18/10/2024	1 640 000	USD	1 556 431	1 539 157	1,21
T-Mobile USA Inc 2,550 % 15/02/2031	930 000	USD	936 927	759 736	0,60
T-Mobile USA Inc 2,700 % 15/03/2032	230 000	USD	223 119	185 827	0,15
T-Mobile USA Inc 3,300 % 15/02/2051	115 000	USD	97 589	76 744	0,06
T-Mobile USA Inc 3,400 % 15/10/2052	185 000	USD	158 296	124 311	0,10
T-Mobile USA Inc 3,875 % 15/04/2030	150 000	USD	149 213	135 872	0,11
U.S. Treasury Bond 1,375 % 15/11/2040	930 000	USD	822 568	604 609	0,48
U.S. Treasury Bond 2,375 % 15/02/2042	965 000	USD	875 973	736 793	0,58
U.S. Treasury Bond 2,875 % 15/05/2043	375 000	USD	357 574	306 079	0,24
U.S. Treasury Bond 3,000 % 15/08/2052	1 295 000	USD	1 091 413	1 066 959	0,84
U.S. Treasury Note 4,375 % 31/10/2024	910 000	USD	908 972	907 405	0,71
UnitedHealth Group Inc 2,300 % 15/05/2031	2 785 000	USD	2 595 098	2 320 903	1,83
Verizon Communications Inc 2,550 % 21/03/2031	725 000	USD	710 952	596 210	0,47
Verizon Communications Inc 2,987 % 30/10/2056	185 000	USD	143 672	112 869	0,09
Verizon Communications Inc 3,400 % 22/03/2041	50 000	USD	49 973	37 595	0,03
VMware Inc 2,200 % 15/08/2031	495 000	USD	446 809	375 638	0,30
Williams Cos Inc/The 3,750 % 15/06/2027	65 000	USD	66 250	61 181	0,05
			36 989 647	33 063 667	26,05
Total - Obligations à taux fixe			87 451 802	74 272 482	58,52
Obligations à taux variable					
Australie					
Commonwealth Bank of Australia 4,089 % 01/11/2028	615 000	GBP	880 479	746 820	0,59
			880 479	746 820	0,59
Finlande					
Sampo Oyj 2,500 % 03/09/2052 EMTN	145 000	EUR	172 445	115 350	0,09
			172 445	115 350	0,09
France					
AXA SA 1,375 % 07/10/2041 EMTN	100 000	EUR	77 506	78 959	0,06
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2,125 % 21/06/2052	400 000	EUR	476 405	288 849	0,23
			553 911	367 808	0,29
Allemagne					
Allianz SE 4,252 % 05/07/2052 EMTN	200 000	EUR	200 325	195 895	0,15
			200 325	195 895	0,15
Grande-Bretagne					
Aviva PLC 4,000 % 03/06/2055	350 000	GBP	505 703	322 122	0,25
Barclays PLC 2,000 % 07/02/2028 EMTN	155 000	EUR	163 040	164 104	0,13
Barclays PLC 2,645 % 24/06/2031	275 000	USD	275 000	214 681	0,17
Barclays PLC 3,564 % 23/09/2035	200 000	USD	200 000	152 189	0,12
Channel Link Enterprises Finance PLC 2,706 % 30/06/2050	255 000	EUR	288 225	243 037	0,19
HSBC Holdings PLC 4,292 % 12/09/2026	210 000	USD	219 475	200 877	0,16
Legal & General Group PLC 3,750 % 26/11/2049 EMTN	225 000	GBP	323 091	225 821	0,18
Legal & General Group PLC 4,500 % 01/11/2050	505 000	GBP	673 888	524 932	0,41
Lloyds Banking Group PLC 7,953 % 15/11/2033	360 000	USD	360 000	381 060	0,30
Natwest Group PLC 2,359 % 22/05/2024	295 000	USD	296 925	290 775	0,23

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Natwest Group PLC 3,032 % 28/11/2035	360 000	USD	360 000	265 585	0,21
Santander UK Group Holdings PLC 3,530 % 25/08/2028 EMTN	680 000	EUR	688 806	678 419	0,54
Standard Chartered PLC 2,500 % 09/09/2030	105 000	EUR	119 416	103 509	0,08
Virgin Money UK PLC 2,625 % 19/08/2031 EMTN	270 000	GBP	294 962	265 697	0,21
			4 768 531	4 032 808	3,18
Irlande					
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 3,000 % 19/04/2051 EMTN	550 000	USD	548 290	419 375	0,33
			548 290	419 375	0,33
Pays-Bas					
ING Groep NV 3,869 % 28/03/2026	870 000	USD	863 093	837 171	0,66
			863 093	837 171	0,66
Espagne					
CaixaBank SA 2,250 % 17/04/2030 EMTN	100 000	EUR	97 121	97 256	0,08
CaixaBank SA 2,750 % 14/07/2028 EMTN	700 000	EUR	716 126	732 664	0,58
CaixaBank SA 5,375 % 14/11/2030 EMTN	100 000	EUR	99 431	108 866	0,08
			912 678	938 786	0,74
États-Unis					
Morgan Stanley 1,794 % 13/02/2032	605 000	USD	591 254	454 694	0,36
			591 254	454 694	0,36
Total - Obligations à taux variable			9 491 006	8 108 707	6,39
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			96 942 808	82 381 189	64,91
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Obligations à taux fixe					
Canada					
Toronto-Dominion Bank/The 1,250 % 10/09/2026	870 000	USD	868 698	760 733	0,60
			868 698	760 733	0,60
Chili					
Banco de Chile 2,990 % 09/12/2031	255 000	USD	249 480	216 061	0,17
			249 480	216 061	0,17
France					
Crédit Agricole SA 2,811 % 11/01/2041 144A ⁽²⁾	675 000	USD	643 869	416 930	0,33
Société Générale SA 3,875 % 28/03/2024 144A ⁽²⁾	930 000	USD	963 492	908 359	0,71
			1 607 361	1 325 289	1,04
Grande-Bretagne					
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0,800 % 03/05/2024 144A ⁽²⁾	980 000	USD	979 824	920 415	0,72
			979 824	920 415	0,72
Irlande					
Lunar Structured Aircraft Portfolio Notes 2,636 % 15/10/2046 144A ⁽²⁾	323 464	USD	323 457	264 367	0,21
			323 457	264 367	0,21
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 4,000 % 23/09/2029 144A ⁽²⁾	360 000	USD	382 558	307 998	0,24
Intesa Sanpaolo SpA 5,710 % 15/01/2026 144A ⁽²⁾	200 000	USD	192 632	192 200	0,15
			575 190	500 198	0,39

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Mexique					
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 2,431 % 01/07/2031	200 000	USD	200 594	159 882	0,13
			200 594	159 882	0,13
Multinational					
Delta Air Lines Inc/SkyMiles IP Ltd 4,750 % 20/10/2028 144A ⁽²⁾	900 000	USD	960 797	845 976	0,67
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 2,500 % 11/05/2031	130 000	USD	105 358	103 542	0,08
			1 066 155	949 518	0,75
Pays-Bas					
Cooperatieve Rabobank UA 3,875 % 22/08/2024	925 000	USD	924 651	908 502	0,72
EDP Finance BV 1,710 % 24/01/2028 144A ⁽²⁾	1 360 000	USD	1 352 834	1 126 702	0,89
Enel Finance International NV 2,650 % 10/09/2024 144A ⁽²⁾	890 000	USD	916 217	851 548	0,67
Enel Finance International NV 6,000 % 07/10/2039 144A ⁽²⁾	405 000	USD	441 756	368 499	0,29
LeasePlan Corp NV 2,875 % 24/10/2024 144A ⁽²⁾	1 005 000	USD	1 011 987	942 932	0,74
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0,650 % 11/03/2024 144A ⁽²⁾	1 145 000	USD	1 128 986	1 089 053	0,86
			5 776 431	5 287 236	4,17
Norvège					
Aker BP ASA 3,100 % 15/07/2031 144A ⁽²⁾	410 000	USD	390 508	336 251	0,27
Aker BP ASA 3,750 % 15/01/2030 144A ⁽²⁾	650 000	USD	662 336	571 800	0,45
Aker BP ASA 4,000 % 15/01/2031 144A ⁽²⁾	180 000	USD	177 607	157 751	0,12
			1 230 451	1 065 802	0,84
États-Unis					
Amazon.com Inc 3,000 % 13/04/2025	755 000	USD	754 140	728 538	0,57
Amazon.com Inc 4,600 % 01/12/2025	1 220 000	USD	1 219 929	1 216 997	0,96
Apple Inc 3,750 % 12/09/2047	60 000	USD	58 132	49 833	0,04
Ares Capital Corp 2,875 % 15/06/2028	346 000	USD	315 040	277 433	0,22
British Airways Pass Through Trust 2,900 % 15/03/2035 144A ⁽²⁾	383 768	USD	383 768	310 457	0,24
Broadcom Inc 2,450 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾	420 000	USD	401 215	330 800	0,26
Broadcom Inc 3,419 % 15/04/2033 144A ⁽²⁾	279 000	USD	278 945	223 676	0,18
Cabot Corp 5,000 % 30/06/2032	305 000	USD	303 065	282 003	0,22
Centene Corp 3,375 % 15/02/2030	415 000	USD	426 216	350 829	0,28
Centene Corp 4,625 % 15/12/2029	315 000	USD	325 030	287 858	0,23
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 2,300 % 01/02/2032	280 000	USD	267 607	206 234	0,16
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 2,800 % 01/04/2031	670 000	USD	688 652	521 600	0,41
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3,700 % 01/04/2051	195 000	USD	162 919	118 573	0,09
Colgate-Palmolive Co 3,100 % 15/08/2025	370 000	USD	369 705	357 925	0,28
Comcast Corp 2,800 % 15/01/2051	715 000	USD	690 942	451 240	0,36
Comcast Corp 3,969 % 01/11/2047	60 000	USD	64 068	47 933	0,04
Comcast Corp 4,000 % 15/08/2047	165 000	USD	176 922	131 769	0,10

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Continental Resources Inc 5,750 % 15/01/2031 144A ⁽²⁾	225 000	USD	253 941	209 444	0,17
CRH America Inc 3,875 % 18/05/2025 144A ⁽²⁾	985 000	USD	1 045 152	950 169	0,75
CSMC OA LLC 3,953 % 15/09/2037 144A ⁽²⁾	395 000	USD	406 318	354 867	0,28
Delta Air Lines 4,250 % 30/07/2023	175 480	USD	175 572	172 012	0,14
Diamond Resorts Owner Trust 3,700 % 21/01/2031 144A ⁽²⁾	14 482	USD	14 482	14 076	0,01
Empower Finance 2020 LP 3,075 % 17/09/2051 144A ⁽²⁾	480 000	USD	473 832	298 772	0,24
ERAC USA Finance LLC 3,300 % 01/12/2026 144A ⁽²⁾	171 000	USD	168 462	158 617	0,12
ERAC USA Finance LLC 4,200 % 01/11/2046 144A ⁽²⁾	50 000	USD	45 973	38 972	0,03
GE HealthCare Technologies Inc 5,857 % 15/03/2030 144A ⁽²⁾	885 000	USD	884 983	905 675	0,71
GE HealthCare Technologies Inc 6,377 % 22/11/2052 144A ⁽²⁾	380 000	USD	380 000	403 602	0,32
Great-West Lifeco Finance LP 4,581 % 17/05/2048 144A ⁽²⁾	130 000	USD	148 520	106 795	0,08
Keurig Dr Pepper Inc 0,750 % 15/03/2024	970 000	USD	970 000	920 780	0,73
Marriott International Inc 2,750 % 15/10/2033	470 000	USD	466 319	358 567	0,28
Massachusetts Mutual Life Insurance Co 3,375 % 15/04/2050 144A ⁽²⁾	45 000	USD	44 833	31 104	0,02
Microchip Technology Inc 0,983 % 01/09/2024	355 000	USD	355 000	328 716	0,26
Microsoft Corp 3,700 % 08/08/2046	135 000	USD	151 498	114 729	0,09
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 0,350 % 08/02/2024	1 100 000	USD	1 099 339	1 043 595	0,82
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 1,875 % 07/02/2025	50 000	USD	48 068	46 889	0,04
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 3,450 % 15/06/2025	165 000	USD	164 965	159 159	0,13
New York Life Global Funding 0,550 % 26/04/2024 144A ⁽²⁾	430 000	USD	429 874	404 977	0,32
NextEra Energy Capital Holdings Inc 4,255 % 01/09/2024	390 000	USD	390 795	384 707	0,30
PECO Energy Co 4,375 % 15/08/2052	595 000	USD	531 924	523 365	0,41
Principal Life Global Funding II 1,500 % 17/11/2026 144A ⁽²⁾	740 000	USD	736 650	647 180	0,51
Santander Holdings USA Inc 3,244 % 05/10/2026	285 000	USD	290 190	264 499	0,21
Slam Ltd 2,434 % 15/06/2046 144A ⁽²⁾	512 003	USD	511 992	423 601	0,33
T-Mobile USA Inc 5,200 % 15/01/2033	75 000	USD	74 884	74 324	0,06
United Airlines 3,650 % 07/10/2025	82 905	USD	82 905	74 269	0,06
United Airlines 3,650 % 07/01/2026	70 677	USD	70 677	63 947	0,05
United Airlines 3,700 % 01/03/2030	655 382	USD	592 142	546 034	0,43
			17 895 585	15 917 141	12,54
Total - Obligations à taux fixe			30 773 226	27 366 642	21,56
Obligations à taux variable					
Australie					
Macquarie Group Ltd 1,201 % 14/10/2025 144A ⁽²⁾	1 055 000	USD	1 002 745	968 164	0,76
Macquarie Group Ltd 2,871 % 14/01/2033 144A ⁽²⁾	160 000	USD	160 000	122 749	0,10
			1 162 745	1 090 913	0,86

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
France					
BNP Paribas SA 2,588 % 12/08/2035 144A ⁽²⁾	655 000	USD	626 073	480 283	0,38
			626 073	480 283	0,38
Allemagne					
Deutsche Bank AG/New York NY 3,547 % 18/09/2031	1 230 000	USD	1 259 713	986 077	0,78
			1 259 713	986 077	0,78
Italie					
UniCredit SpA 2,569 % 22/09/2026 144A ⁽²⁾	350 000	USD	350 000	309 933	0,24
UniCredit SpA 5,861 % 19/06/2032 144A ⁽²⁾	315 000	USD	312 798	277 159	0,22
			662 798	587 092	0,46
Suisse					
Credit Suisse Group AG 3,091 % 14/05/2032 144A ⁽²⁾	530 000	USD	530 550	368 013	0,29
			530 550	368 013	0,29
États-Unis					
Bank of America Corp 2,482 % 21/09/2036	135 000	USD	126 694	99 193	0,08
Bank of America Corp 2,592 % 29/04/2031	120 000	USD	120 163	97 732	0,08
Bank of America Corp 3,841 % 25/04/2025	380 000	USD	380 000	371 003	0,29
Bank of America Corp 3,846 % 08/03/2037	450 000	USD	432 198	372 627	0,29
Bank of America Corp 4,827 % 22/07/2026	970 000	USD	970 000	958 665	0,76
Citigroup Inc 2,014 % 25/01/2026	215 000	USD	204 291	199 255	0,16
Citigroup Inc 2,561 % 01/05/2032	595 000	USD	595 000	469 732	0,37
Goldman Sachs Group Inc/The 1,542 % 10/09/2027	530 000	USD	503 765	457 193	0,36
Goldman Sachs Group Inc/The 3,272 % 29/09/2025	1 340 000	USD	1 385 455	1 291 268	1,02
JPMorgan Chase & Co 0,824 % 01/06/2025	590 000	USD	587 337	549 968	0,43
JPMorgan Chase & Co 2,301 % 15/10/2025	260 000	USD	265 560	245 012	0,19
JPMorgan Chase & Co 2,522 % 22/04/2031	360 000	USD	375 648	294 583	0,23
JPMorgan Chase & Co 2,739 % 15/10/2030	705 000	USD	725 030	591 224	0,47
JPMorgan Chase & Co 3,845 % 14/06/2025	835 000	USD	835 000	816 397	0,64
Morgan Stanley 1,164 % 21/10/2025	975 000	USD	956 324	897 125	0,71
Morgan Stanley 2,484 % 16/09/2036	170 000	USD	159 469	123 272	0,10
Morgan Stanley 2,630 % 18/02/2026	340 000	USD	332 810	319 256	0,25
Wells Fargo & Co 4,540 % 15/08/2026	845 000	USD	845 000	828 831	0,65
			9 799 744	8 982 336	7,08
Total - Obligations à taux variable			14 041 623	12 494 714	9,85
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			44 814 849	39 861 356	31,41
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			141 757 657	122 242 545	96,32

(2) Voir Note 16.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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 2022

H-S/D (JPY)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	1 000 000,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	1 000 000,000
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	29,997
Nombre d'actions rachetées	(30,000)
Nombre d'actions à la fin	29,997
R/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 (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 200 000,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	1 200 000,000

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	200 503 941	148 135 927	150 515 757
Valeur d'inventaire nette par action			
H-S/D (JPY)	9 891,05	-	-
I/A (USD)	104,10	123,13	124,67
N1/A (USD)	-	-	102,38
R/A (USD)	-	120,24	122,46
S/A (USD)	104,61	123,44	124,66

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(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					
Canada					
Canadian Natural Resources Ltd 2,950 % 15/07/2030	1 076 000	USD	943 194	906 641	0,45
Cenovus Energy Inc 5,400 % 15/06/2047	803 000	USD	793 061	718 233	0,36
			1 736 255	1 624 874	0,81
Îles Caïman					
CK Hutchison International 21 Ltd 3,125 % 15/04/2041 144A ⁽²⁾	348 000	USD	311 708	255 003	0,12
QNB World Ltd 2,750 % 12/02/2027 EMTN	629 000	USD	607 895	577 947	0,29
			919 603	832 950	0,41
Chili					
Chile Government International Bond 4,340 % 07/03/2042	370 000	USD	314 500	312 610	0,16
			314 500	312 610	0,16
Colombie					
Colombia Government International Bond 3,000 % 30/01/2030	252 000	USD	220 473	192 676	0,10
Colombia Government International Bond 5,625 % 26/02/2044	85 000	USD	60 893	62 337	0,03
			281 366	255 013	0,13
Grande-Bretagne					
Anglo American Capital PLC 2,875 % 17/03/2031 144A ⁽²⁾	747 000	USD	700 648	609 933	0,30
HSBC Holdings PLC 6,500 % 15/09/2037	203 000	USD	229 693	195 306	0,10
			930 341	805 239	0,40
Indonésie					
Freeport Indonesia PT 4,763 % 14/04/2027 144A ⁽²⁾	162 000	USD	159 756	155 595	0,08
Freeport Indonesia PT 5,315 % 14/04/2032 144A ⁽²⁾	334 000	USD	323 944	307 088	0,15
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 4,750 % 15/05/2025 144A ⁽²⁾	804 000	USD	808 385	787 790	0,39
Indonesia Government International Bond 4,150 % 20/09/2027	265 000	USD	261 118	260 422	0,13
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4,875 % 17/07/2049 144A ⁽²⁾	102 000	USD	100 775	80 510	0,04
			1 653 978	1 591 405	0,79
Israël					
Israel Electric Corp Ltd 6,875 % 21/06/2023 144A ⁽²⁾	1 729 000	USD	1 750 030	1 736 767	0,87
			1 750 030	1 736 767	0,87
Luxembourg					
ArcelorMittal SA 6,550 % 29/11/2027	1 161 000	USD	1 161 019	1 166 463	0,58
ArcelorMittal SA 6,800 % 29/11/2032	198 000	USD	197 220	196 880	0,10
			1 358 239	1 363 343	0,68
Mexique					
America Movil SAB de CV 3,625 % 22/04/2029	1 292 000	USD	1 296 915	1 171 855	0,58
America Movil SAB de CV 6,125 % 15/11/2037	195 000	USD	242 152	202 326	0,10
Mexico Government International Bond 4,280 % 14/08/2041	272 000	USD	229 014	209 718	0,11
Mexico Government International Bond 4,400 % 12/02/2052	315 000	USD	257 170	231 577	0,12
			2 025 251	1 815 476	0,91

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Pays-Bas					
Shell International Finance BV 2,875 % 26/11/2041	908 000	USD	789 324	658 599	0,33
Shell International Finance BV 3,000 % 26/11/2051	502 000	USD	446 658	339 913	0,17
			1 235 982	998 512	0,50
Panama					
Panama Government International Bond 4,500 % 19/01/2063	284 000	USD	197 352	199 966	0,10
			197 352	199 966	0,10
Qatar					
Qatar Government International Bond 4,400 % 16/04/2050 144A ⁽²⁾	319 000	USD	313 468	291 806	0,14
QatarEnergy Trading LLC 1,375% 12/09/2026 144A ⁽²⁾	245 000	USD	234 939	217 141	0,11
QatarEnergy Trading LLC 3,125% 12/07/2041 144A ⁽²⁾	233 000	USD	208 300	179 040	0,09
			756 707	687 987	0,34
Arabie saoudite					
Saudi Arabian Oil Co 1,625 % 24/11/2025 144A ⁽²⁾	395 000	USD	359 672	359 772	0,18
Saudi Arabian Oil Co 3,250 % 24/11/2050 144A ⁽²⁾	371 000	USD	295 310	260 633	0,13
Saudi Arabian Oil Co 3,500 % 16/04/2029 144A ⁽²⁾	406 000	USD	373 257	372 408	0,18
			1 028 239	992 813	0,49
Singapour					
Temasek Financial I Ltd 2,375 % 02/08/2041 144A ⁽²⁾	182 000	USD	161 434	127 988	0,06
			161 434	127 988	0,06
Corée du Sud					
Export-Import Bank of Korea 4,250 % 15/09/2027	466 000	USD	460 093	454 688	0,23
Korea National Oil Corp 1,750 % 18/04/2025 144A ⁽²⁾	696 000	USD	675 319	642 243	0,32
			1 135 412	1 096 931	0,55
Suisse					
Credit Suisse AG/New York NY 4,750 % 09/08/2024	905 000	USD	888 001	864 132	0,43
			888 001	864 132	0,43
Émirats arabes unis					
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4,600 % 02/11/2047 144A ⁽²⁾	921 000	USD	911 519	845 017	0,42
			911 519	845 017	0,42
États-Unis					
AbbVie Inc 2,600 % 21/11/2024	529 000	USD	538 473	506 073	0,25
AbbVie Inc 4,050 % 21/11/2039	516 000	USD	528 850	441 670	0,22
Ally Financial Inc 7,100 % 15/11/2027	792 000	USD	794 372	805 751	0,40
Altria Group Inc 4,500 % 02/05/2043	268 000	USD	258 639	201 200	0,10
Altria Group Inc 5,950 % 14/02/2049	549 000	USD	486 291	488 188	0,24
Amazon.com Inc 4,550 % 01/12/2027	3 055 000	USD	3 057 415	3 044 871	1,52
Ameren Corp 2,500 % 15/09/2024	496 000	USD	487 522	474 407	0,24
American Electric Power Co Inc 0,750 % 01/11/2023	253 000	USD	249 588	243 564	0,12
American International Group Inc 2,500 % 30/06/2025	299 000	USD	283 406	281 479	0,14
American International Group Inc 4,500 % 16/07/2044	308 000	USD	277 167	267 294	0,13
Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,700 % 01/02/2036	1 578 000	USD	1 644 709	1 490 331	0,74
Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,900 % 01/02/2046	709 000	USD	710 317	644 534	0,32

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Aon Corp/Aon Global Holdings PLC 3,900 % 28/02/2052	595 000	USD	529 453	459 171	0,23
AT&T Inc 3,550 % 15/09/2055	307 000	USD	239 735	204 844	0,10
AT&T Inc 4,300 % 15/02/2030	1 598 000	USD	1 523 137	1 504 672	0,75
BAT Capital Corp 5,282 % 02/04/2050	299 000	USD	297 458	235 511	0,12
BAT Capital Corp 5,650 % 16/03/2052	303 000	USD	260 336	249 766	0,12
Becton Dickinson & Co 3,794 % 20/05/2050	257 000	USD	204 823	197 218	0,10
Becton Dickinson & Co 4,669 % 06/06/2047	365 000	USD	352 568	321 186	0,16
Boardwalk Pipelines LP 3,600 % 01/09/2032	367 000	USD	344 359	303 691	0,15
Boeing Co/The 5,150 % 01/05/2030	910 000	USD	953 966	887 832	0,44
Boeing Co/The 5,805 % 01/05/2050	1 029 000	USD	1 070 062	954 064	0,48
Bristol-Myers Squibb Co 2,350 % 13/11/2040	212 000	USD	181 593	145 757	0,07
Bristol-Myers Squibb Co 3,550 % 15/03/2042	433 000	USD	404 574	351 444	0,18
Burlington Northern Santa Fe LLC 3,300 % 15/09/2051	708 000	USD	666 076	515 294	0,26
Burlington Northern Santa Fe LLC 4,450 % 15/01/2053	136 000	USD	121 966	120 805	0,06
Celanese US Holdings LLC 6,379 % 15/07/2032	208 000	USD	204 052	197 797	0,10
Centene Corp 2,450 % 15/07/2028	828 000	USD	783 663	698 873	0,35
Consolidated Edison Co of New York, Inc. 3,000 % 01/12/2060	447 000	USD	386 450	278 074	0,14
Consolidated Edison Inc 0,650 % 01/12/2023	530 000	USD	529 972	508 941	0,25
Consumers Energy Co 4,200 % 01/09/2052	617 000	USD	587 941	527 873	0,26
Continental Resources Inc 4,500 % 15/04/2023	436 000	USD	436 244	434 945	0,22
Continental Resources Inc 4,900 % 01/06/2044	277 000	USD	203 314	205 354	0,10
Crown Castle Inc 2,900 % 15/03/2027	526 000	USD	508 160	478 426	0,24
CVS Health Corp 4,780 % 25/03/2038	420 000	USD	452 699	382 592	0,19
CVS Health Corp 5,050 % 25/03/2048	330 000	USD	314 823	296 190	0,15
DCP Midstream Operating LP 5,125 % 15/05/2029	417 000	USD	402 497	401 877	0,20
DCP Midstream Operating LP 5,600 % 01/04/2044	412 000	USD	385 820	384 138	0,19
Digital Realty Trust LP 5,550 % 15/01/2028	379 000	USD	376 659	381 506	0,19
Dominion Energy Inc 3,300 % 15/04/2041	235 000	USD	213 995	173 939	0,09
Dominion Energy Inc 3,900 % 01/10/2025	216 000	USD	213 177	210 355	0,11
Dominion Energy Inc 5,375 % 15/11/2032	454 000	USD	450 712	449 998	0,22
DPL Inc 4,125 % 01/07/2025	1 699 000	USD	1 705 014	1 597 059	0,80
Duke Energy Carolinas LLC 3,700 % 01/12/2047	135 000	USD	140 046	102 700	0,05
Duke Energy Carolinas LLC 6,100 % 01/06/2037	315 000	USD	338 856	325 861	0,16
Duke Energy Corp 2,650 % 01/09/2026	330 000	USD	305 933	304 793	0,15
Duke Energy Corp 3,950 % 15/08/2047	94 000	USD	88 760	70 973	0,04
Duke Energy Florida LLC 3,000 % 15/12/2051	272 000	USD	240 299	182 339	0,09
Edison International 5,750 % 15/06/2027	946 000	USD	1 007 544	948 927	0,47
Edison International 6,950 % 15/11/2029	692 000	USD	703 356	722 643	0,36
Elevance Health Inc 6,100 % 15/10/2052	401 000	USD	419 579	427 495	0,21
Energy Transfer LP 3,600 % 01/02/2023	66 000	USD	66 000	65 873	0,03
Energy Transfer LP 4,000 % 01/10/2027	850 000	USD	788 965	793 286	0,40
Energy Transfer LP 5,000 % 15/05/2050	131 000	USD	103 089	104 660	0,05
Energy Transfer LP 5,750 % 15/02/2033	887 000	USD	897 329	867 805	0,43
Energy Transfer LP 6,250 % 15/04/2049	212 000	USD	229 253	197 133	0,10
Enterprise Products Operating LLC 5,100 % 15/02/2045	417 000	USD	420 763	374 757	0,19
Eversource Energy 2,900 % 01/03/2027	938 000	USD	909 798	863 614	0,43
Exxon Mobil Corp 4,227 % 19/03/2040	974 000	USD	889 525	876 388	0,44
FedEx Corp 2,400 % 15/05/2031	367 000	USD	298 292	296 805	0,15

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
FedEx Corp 4,550 % 01/04/2046	190 000	USD	202 316	154 141	0,08
Fidelity National Information Services Inc 5,625 % 15/07/2052	308 000	USD	302 261	282 565	0,14
FirstEnergy Corp 3,400 % 01/03/2050	39 000	USD	28 000	25 732	0,01
Florida Power & Light Co 3,700 % 01/12/2047	466 000	USD	458 616	373 594	0,19
Ford Motor Credit Co LLC 2,300 % 10/02/2025	1 794 000	USD	1 706 651	1 637 707	0,82
Ford Motor Credit Co LLC 7,350 % 04/11/2027	705 000	USD	713 926	722 413	0,36
General Motors Co 6,250 % 02/10/2043	205 000	USD	212 177	189 528	0,09
General Motors Financial Co Inc 6,050 % 10/10/2025	903 000	USD	903 791	918 480	0,46
Georgia Power Co 4,700 % 15/05/2032	500 000	USD	492 816	482 030	0,24
Georgia Power Co 5,125 % 15/05/2052	373 000	USD	360 821	349 655	0,17
Global Payments Inc 5,950 % 15/08/2052	627 000	USD	590 223	566 909	0,28
Hess Corp 5,600 % 15/02/2041	570 000	USD	556 595	538 803	0,27
Hess Corp 5,800 % 01/04/2047	154 000	USD	167 070	147 018	0,07
International Business Machines Corp 4,900 % 27/07/2052	129 000	USD	124 256	117 240	0,06
Kinder Morgan Inc 5,450 % 01/08/2052	792 000	USD	745 180	710 882	0,35
Lincoln National Corp 7,000 % 15/06/2040	47 000	USD	57 264	48 659	0,02
Lowe's Cos Inc 2,800 % 15/09/2041	746 000	USD	657 704	507 654	0,25
Lowe's Cos Inc 5,625 % 15/04/2053	556 000	USD	547 724	532 256	0,27
LXP Industrial Trust 2,375 % 01/10/2031	506 000	USD	460 212	383 604	0,19
LYB International Finance III LLC 4,200 % 15/10/2049	291 000	USD	231 436	216 391	0,11
LYB International Finance III LLC 4,200 % 01/05/2050	431 000	USD	359 537	318 664	0,16
Marathon Petroleum Corp 4,700 % 01/05/2025	318 000	USD	327 133	313 138	0,16
MDC Holdings Inc 6,000 % 15/01/2043	225 000	USD	249 220	182 797	0,09
MetLife Inc 6,400 % 15/12/2036	297 000	USD	311 940	287 229	0,14
MPLX LP 5,500 % 15/02/2049	464 000	USD	459 429	407 805	0,20
NextEra Energy Capital Holdings Inc 4,450 % 20/06/2025	142 000	USD	141 970	140 243	0,07
NiSource Inc 3,600 % 01/05/2030	895 000	USD	892 735	796 926	0,40
Norfolk Southern Corp 3,050 % 15/05/2050	271 000	USD	242 170	181 511	0,09
Norfolk Southern Corp 4,550 % 01/06/2053	363 000	USD	312 906	315 514	0,16
Occidental Petroleum Corp 6,625 % 01/09/2030	949 000	USD	1 000 693	980 678	0,49
ONEOK Inc 2,750 % 01/09/2024	168 000	USD	168 488	160 832	0,08
ONEOK Inc 6,100 % 15/11/2032	464 000	USD	464 185	463 977	0,23
ONEOK Inc 7,150 % 15/01/2051	233 000	USD	251 262	236 560	0,12
Oracle Corp 3,250 % 15/11/2027	123 000	USD	110 726	112 971	0,06
Oracle Corp 3,600 % 01/04/2040	404 000	USD	286 479	296 379	0,15
Oracle Corp 3,600 % 01/04/2050	1 724 000	USD	1 421 476	1 160 712	0,58
Oracle Corp 3,650 % 25/03/2041	382 000	USD	287 178	281 990	0,14
Oracle Corp 6,150 % 09/11/2029	391 000	USD	401 522	405 845	0,20
Pacific Gas & Electric Co 2,950 % 01/03/2026	3 000	USD	2 690	2 749	0,00
Pacific Gas & Electric Co 3,250 % 16/02/2024	815 000	USD	803 671	795 483	0,40
Pacific Gas & Electric Co 3,750 % 15/02/2024	234 000	USD	232 738	229 162	0,11
Pacific Gas & Electric Co 3,850 % 15/11/2023	1 592 000	USD	1 562 936	1 569 236	0,78
Pacific Gas & Electric Co 4,000 % 01/12/2046	406 000	USD	358 241	271 810	0,14
Pacific Gas & Electric Co 4,600 % 15/06/2043	220 000	USD	160 087	166 173	0,08
PacifiCorp 5,350 % 01/12/2053	642 000	USD	640 952	635 386	0,32
Pfizer Inc 4,400 % 15/05/2044	315 000	USD	324 779	291 646	0,15
Progressive Corp/The 3,700 % 15/03/2052	556 000	USD	474 205	426 297	0,21

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Prologis LP 4,625 % 15/01/2033	966 000	USD	942 391	935 153	0,47
Reynolds American Inc 5,700 % 15/08/2035	215 000	USD	195 839	194 513	0,10
San Diego Gas & Electric Co 3,750 % 01/06/2047	677 000	USD	631 689	525 562	0,26
Santander Holdings USA Inc 3,450 % 02/06/2025	554 000	USD	558 557	527 901	0,26
Sempra Energy 6,000 % 15/10/2039	356 000	USD	405 361	359 751	0,18
Southern California Edison Co 4,125 % 01/03/2048	168 000	USD	161 127	134 060	0,07
Southern California Edison Co 5,450 % 01/06/2052	195 000	USD	192 210	186 208	0,09
Southern California Gas Co 3,200 % 15/06/2025	725 000	USD	695 425	699 494	0,35
Southern Co 5,700 % 15/10/2032	371 000	USD	371 272	379 520	0,19
Sysco Corp 3,150 % 14/12/2051	415 000	USD	336 711	272 798	0,14
Sysco Corp 6,600 % 01/04/2050	116 000	USD	156 089	126 429	0,06
Targa Resources Corp 4,950 % 15/04/2052	321 000	USD	300 471	253 945	0,13
T-Mobile USA Inc 3,875 % 15/04/2030	2 076 000	USD	1 944 324	1 880 471	0,94
Toyota Motor Credit Corp 5,450 % 10/11/2027	1 536 000	USD	1 550 077	1 570 406	0,78
U.S. Treasury Bond 3,000 % 15/08/2052	1 590 000	USD	1 377 210	1 310 011	0,65
U.S. Treasury Bond 4,000 % 15/11/2042	2 641 000	USD	2 646 547	2 585 704	1,29
U.S. Treasury Note 3,875 % 30/11/2027	2 752 000	USD	2 756 742	2 736 950	1,37
U.S. Treasury Note 3,875 % 31/12/2027	660 000	USD	657 473	656 184	0,33
U.S. Treasury Note 3,875 % 30/11/2029	3 232 000	USD	3 233 262	3 210 285	1,60
U.S. Treasury Note 4,000 % 15/12/2025	3 021 000	USD	3 030 181	3 001 647	1,50
U.S. Treasury Note 4,125 % 15/11/2032	2 790 000	USD	2 908 663	2 847 108	1,42
U.S. Treasury Note 4,500 % 30/11/2024	2 304 000	USD	2 308 177	2 304 090	1,15
Union Electric Co 3,900 % 01/04/2052	921 000	USD	809 450	741 988	0,37
Union Pacific Corp 3,375 % 14/02/2042	373 000	USD	346 451	296 473	0,15
UnitedHealth Group Inc 3,050 % 15/05/2041	285 000	USD	224 084	214 157	0,11
UnitedHealth Group Inc 3,500 % 15/08/2039	869 000	USD	841 755	710 220	0,35
UnitedHealth Group Inc 5,875 % 15/02/2053	1 196 000	USD	1 246 318	1 291 399	0,64
Verizon Communications Inc 2,625 % 15/08/2026	763 000	USD	711 111	704 114	0,35
Verizon Communications Inc 4,272 % 15/01/2036	1 799 000	USD	1 786 132	1 601 442	0,80
Virginia Electric & Power Co 4,000 % 15/01/2043	297 000	USD	256 633	240 155	0,12
VMware Inc 2,200 % 15/08/2031	946 000	USD	827 176	717 885	0,36
Wells Fargo & Co 4,900 % 17/11/2045	637 000	USD	663 628	548 375	0,27
Williams Cos Inc/The 3,750 % 15/06/2027	1 423 000	USD	1 324 210	1 339 402	0,67
Williams Cos Inc/The 5,300 % 15/08/2052	407 000	USD	377 448	363 918	0,18
			91 012 015	86 279 298	43,03
Total - Obligations à taux fixe			108 296 224	102 430 321	51,08
Obligations à taux variable					
Grande-Bretagne					
Barclays PLC 7,385 % 02/11/2028	1 994 000	USD	2 016 805	2 078 402	1,04
HSBC Holdings PLC 7,390 % 03/11/2028	1 669 000	USD	1 706 821	1 754 036	0,87
HSBC Holdings PLC 8,113 % 03/11/2033	370 000	USD	376 653	391 490	0,20
NatWest Group PLC 7,472 % 10/11/2026	642 000	USD	650 491	668 065	0,33
Santander UK Group Holdings PLC 6,833 % 21/11/2026	477 000	USD	478 030	483 163	0,24
Standard Chartered PLC 1,822 % 23/11/2025 144A ⁽²⁾	957 000	USD	919 967	874 070	0,44
			6 148 767	6 249 226	3,12

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Suisse					
Credit Suisse Group AG 2,593 % 11/09/2025 144A ⁽²⁾	795 000	USD	765 205	704 145	0,35
			765 205	704 145	0,35
Total - Obligations à taux variable			6 913 972	6 953 371	3,47
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			115 210 196	109 383 692	54,55
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Obligations à taux fixe					
Australie					
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 6,125 % 15/04/2032 144A ⁽²⁾	301 000	USD	291 653	280 713	0,14
Westpac Banking Corp 5,457 % 18/11/2027	1 965 000	USD	1 980 739	2 006 795	1,00
			2 272 392	2 287 508	1,14
Canada					
Bank of Nova Scotia/The 5,250 % 06/12/2024	1 912 000	USD	1 912 916	1 915 528	0,96
Rogers Communications Inc 4,550 % 15/03/2052 144A ⁽²⁾	245 000	USD	206 444	189 945	0,09
Royal Bank of Canada 6,000 % 01/11/2027	1 215 000	USD	1 238 262	1 266 565	0,63
			3 357 622	3 372 038	1,68
Israël					
Israel Electric Corp Ltd 3,750 % 22/02/2032 EMTN 144A ⁽²⁾	203 000	USD	202 416	177 552	0,09
			202 416	177 552	0,09
Multinational					
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 2,700 % 01/05/2025	127 000	USD	126 642	119 536	0,06
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 3,250 % 11/05/2041	690 000	USD	601 778	481 442	0,24
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 3,400 % 01/05/2030	107 000	USD	95 959	92 463	0,05
			824 379	693 441	0,35
Pays-Bas					
Enel Finance International NV 1,375 % 12/07/2026 144A ⁽²⁾	495 000	USD	431 415	426 572	0,21
Enel Finance International NV 6,800 % 14/10/2025 144A ⁽²⁾	507 000	USD	511 161	520 602	0,26
Enel Finance International NV 7,750 % 14/10/2052 144A ⁽²⁾	68 000	USD	68 983	72 644	0,04
JAB Holdings BV 4,500 % 08/04/2052 144A ⁽²⁾	393 000	USD	342 628	266 580	0,13
			1 354 187	1 286 398	0,64
États-Unis					
AEP Transmission Co LLC 2,750 % 15/08/2051	442 000	USD	378 310	280 268	0,14
Amazon.com Inc 4,100 % 13/04/2062	239 000	USD	199 231	197 225	0,10
Amazon.com Inc 4,700 % 01/12/2032	1 185 000	USD	1 183 883	1 172 944	0,59
Amgen Inc 3,150 % 21/02/2040	652 000	USD	590 342	480 149	0,24
Amgen Inc 4,875 % 01/03/2053	812 000	USD	768 836	720 142	0,36
Apple Inc 2,650 % 11/05/2050	154 000	USD	133 149	101 887	0,05
Apple Inc 3,950 % 08/08/2052	1 229 000	USD	1 052 336	1 044 276	0,52
Apple Inc 4,100 % 08/08/2062	308 000	USD	291 752	256 013	0,13
Apple Inc 4,650 % 23/02/2046	115 000	USD	115 921	108 873	0,05
AT&T Inc 2,550 % 01/12/2033	1 113 000	USD	1 001 665	855 351	0,43

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
AT&T Inc 3,500 % 15/09/2053	1 197 000	USD	895 189	807 899	0,40
Athene Global Funding 2,673 % 07/06/2031 144A ⁽²⁾	568 000	USD	521 967	438 326	0,22
BrightHouse Financial Inc 4,700 % 22/06/2047	58 000	USD	53 283	42 427	0,02
Broadcom Inc 3,137 % 15/11/2035 144A ⁽²⁾	1 114 000	USD	826 912	819 087	0,41
Capital One Prime Auto Receivables Trust 0,770 % 15/09/2026	29 000	USD	28 999	27 221	0,01
Capital One Prime Auto Receivables Trust 1,920 % 15/05/2024	1 583	USD	1 583	1 580	0,00
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 4,800 % 01/03/2050	209 000	USD	165 836	151 723	0,08
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5,050 % 30/03/2029	829 000	USD	862 776	779 954	0,39
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5,375 % 01/05/2047	203 000	USD	196 890	159 242	0,08
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5,750 % 01/04/2048	319 000	USD	349 068	261 162	0,13
Chevron USA Inc 3,900 % 15/11/2024	341 000	USD	336 518	335 183	0,17
Citigroup Commercial Mortgage Trust 3,154 % 15/11/2049	82 000	USD	82 242	75 411	0,04
Citigroup Commercial Mortgage Trust 3,778 % 10/09/2058	18 000	USD	18 231	17 130	0,01
Comcast Corp 2,887 % 01/11/2051	1 095 000	USD	744 391	703 258	0,35
Comcast Corp 2,937 % 01/11/2056	1 017 000	USD	813 873	628 939	0,31
Comcast Corp 3,450 % 01/02/2050	214 000	USD	169 105	155 202	0,08
Commercial Mortgage Trust 3,213 % 10/03/2046	10 475	USD	10 476	10 405	0,01
Commercial Mortgage Trust 3,765 % 10/10/2046	71 403	USD	71 630	70 580	0,04
Commercial Mortgage Trust 3,774 % 10/10/2048	109 000	USD	109 917	103 689	0,05
CommonSpirit Health 4,187 % 01/10/2049	138 000	USD	136 439	107 341	0,05
Corebridge Financial Inc 4,400 % 05/04/2052 144A ⁽²⁾	488 000	USD	432 490	386 779	0,19
Cottage Health Obligated Group 3,304 % 01/11/2049	310 000	USD	280 024	217 447	0,11
CSAIL Commercial Mortgage Trust 3,502 % 15/11/2049	57 000	USD	57 351	53 095	0,03
CSX Corp 4,500 % 15/11/2052	335 000	USD	320 472	290 817	0,15
Daimler Trucks Finance North America LLC 2,375 % 14/12/2028 144A ⁽²⁾	910 000	USD	844 025	764 685	0,38
DCP Midstream Operating LP 5,375 % 15/07/2025	678 000	USD	675 433	671 695	0,34
DCP Midstream Operating LP 5,625 % 15/07/2027	529 000	USD	537 782	524 748	0,26
Dell International LLC/EMC Corp 3,375 % 15/12/2041 144A ⁽²⁾	507 000	USD	391 063	339 552	0,17
Diamondback Energy Inc 4,250 % 15/03/2052	367 000	USD	321 259	268 523	0,13
Diamondback Energy Inc 4,400 % 24/03/2051	222 000	USD	218 525	169 116	0,08
Diamondback Energy Inc 6,250 % 15/03/2033	453 000	USD	457 256	459 780	0,23
Dominion Energy Inc 2,450 % 15/01/2023 144A ⁽²⁾	271 000	USD	270 995	270 718	0,14
Drive Auto Receivables Trust 1,020 % 15/06/2027	54 000	USD	53 997	52 788	0,03
Drive Auto Receivables Trust 2,280 % 17/08/2026	88 841	USD	88 840	87 864	0,04

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
DTE Energy Co 2,529 % 01/10/2024	910 000	USD	895 336	869 841	0,43
DTE Energy Co 4,220 % 01/11/2024	1 582 000	USD	1 570 659	1 555 024	0,78
Duke Energy Florida LLC 4,200 % 15/07/2048	612 000	USD	651 141	512 932	0,26
Enel Finance America LLC 7,100 % 14/10/2027 144A ⁽²⁾	508 000	USD	522 562	525 302	0,26
Exelon Corp 4,100 % 15/03/2052 144A ⁽²⁾	513 000	USD	486 247	409 920	0,20
Fannie Mae 30-year TBA 6,000 % 01/01/2053	2 275 000	USD	2 327 521	2 308 570	1,15
FirstEnergy Transmission LLC 2,866 % 15/09/2028 144A ⁽²⁾	168 000	USD	160 763	146 549	0,07
FirstEnergy Transmission LLC 4,350 % 15/01/2025 144A ⁽²⁾	1 235 000	USD	1 236 811	1 203 430	0,60
FirstEnergy Transmission LLC 4,550 % 01/04/2049 144A ⁽²⁾	236 000	USD	238 808	190 959	0,10
FirstEnergy Transmission LLC 5,450 % 15/07/2044 144A ⁽²⁾	573 000	USD	587 213	533 020	0,27
Ford Foundation/The 2,815 % 01/06/2070	215 000	USD	216 310	125 405	0,06
Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3,243 % 25/04/2027	43 000	USD	43 376	40 908	0,02
Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3,244 % 25/08/2027	52 000	USD	51 463	49 374	0,02
GE Capital Funding LLC 4,550 % 15/05/2032	228 000	USD	227 299	216 426	0,11
GE HealthCare Technologies Inc 5,550 % 15/11/2024 144A ⁽²⁾	845 000	USD	844 686	848 042	0,42
Gilead Sciences Inc 2,600 % 01/10/2040	4 000	USD	3 843	2 791	0,00
Glencore Funding LLC 3,375 % 23/09/2051 144A ⁽²⁾	334 000	USD	289 895	216 644	0,11
GS Mortgage Securities Trust 3,135 % 10/06/2046	25 000	USD	24 965	24 786	0,01
GS Mortgage Securities Trust 4,074 % 10/01/2047	28 000	USD	28 166	27 397	0,01
HCA Inc 4,375 % 15/03/2042 144A ⁽²⁾	327 000	USD	289 774	260 360	0,13
HCA Inc 4,625 % 15/03/2052 144A ⁽²⁾	337 000	USD	304 957	262 286	0,13
Intel Corp 4,900 % 05/08/2052	519 000	USD	501 101	459 136	0,23
Kraft Heinz Foods Co 4,375 % 01/06/2046	1 268 000	USD	1 100 869	1 035 755	0,52
Marathon Petroleum Corp 5,125 % 15/12/2026	1 113 000	USD	1 158 884	1 106 088	0,55
Massachusetts Institute of Technology 3,067 % 01/04/2052	471 000	USD	410 407	344 859	0,17
MassMutual Global Funding II 5,050 % 07/12/2027 144A ⁽²⁾	1 286 000	USD	1 285 442	1 292 243	0,64
Microchip Technology Inc 0,972 % 15/02/2024	190 000	USD	186 375	180 429	0,09
Micron Technology Inc 2,703 % 15/04/2032	969 000	USD	853 030	724 546	0,36
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 3,249 % 15/02/2048	79 000	USD	79 227	75 274	0,04
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 3,732 % 15/05/2048	164 000	USD	165 192	155 938	0,08
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 5,450 % 30/10/2025	200 000	USD	200 538	202 389	0,10
Nestlé Holdings Inc 4,700 % 15/01/2053 144A ⁽²⁾	166 000	USD	164 205	156 121	0,08
NextEra Energy Capital Holdings Inc 4,255 % 01/09/2024	2 419 000	USD	2 409 363	2 386 168	1,19
Nissan Motor Acceptance Co LLC 1,850 % 16/09/2026 144A ⁽²⁾	697 000	USD	574 958	581 882	0,29
Northern States Power Co 4,500 % 01/06/2052	532 000	USD	516 283	481 984	0,24
Northwestern Mutual Global Funding 4,350 % 15/09/2027 144A ⁽²⁾	1 116 000	USD	1 099 646	1 086 532	0,54

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Oncor Electric Delivery Co LLC 2,700 % 15/11/2051	241 000	USD	207 986	157 396	0,08
Pacific Gas & Electric Co 4,250 % 01/08/2023	570 000	USD	572 477	567 094	0,28
Pacific Gas & Electric Co 4,500 % 01/07/2040	917 000	USD	752 883	716 697	0,36
Pacific Gas & Electric Co 4,950 % 01/07/2050	112 000	USD	95 886	86 782	0,04
Paramount Global 4,375 % 15/03/2043	217 000	USD	181 389	149 427	0,07
PECO Energy Co 2,850 % 15/09/2051	437 000	USD	348 907	287 638	0,14
Philip Morris International Inc 5,125 % 15/11/2024	930 000	USD	928 417	931 229	0,46
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp 4,650 % 15/10/2025	285 000	USD	276 846	278 879	0,14
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp 4,700 % 15/06/2044	220 000	USD	209 322	166 856	0,08
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp 6,650 % 15/01/2037	234 000	USD	253 176	230 220	0,12
Principal Life Global Funding II 1,375 % 10/01/2025 144A ⁽²⁾	483 000	USD	469 127	446 905	0,22
Principal Life Global Funding II 2,250 % 21/11/2024 144A ⁽²⁾	1 558 000	USD	1 526 006	1 471 417	0,73
Protective Life Global Funding 1,646 % 13/01/2025 144A ⁽²⁾	2 073 000	USD	2 017 483	1 914 383	0,96
QUALCOMM Inc 6,000 % 20/05/2053	216 000	USD	245 067	229 407	0,11
Roche Holdings Inc 2,314 % 10/03/2027 144A ⁽²⁾	1 232 000	USD	1 192 327	1 122 336	0,56
Roche Holdings Inc 2,607 % 13/12/2051 144A ⁽²⁾	511 000	USD	450 121	330 916	0,17
Sabine Pass Liquefaction LLC 5,750 % 15/05/2024	2 781 000	USD	2 780 343	2 781 672	1,39
Santander Drive Auto Receivables Trust 1,010 % 15/01/2026	88 424	USD	88 413	87 534	0,04
Santander Drive Auto Receivables Trust 3,440 % 15/09/2027	118 000	USD	117 977	113 657	0,06
Santander Drive Auto Receivables Trust 4,050 % 15/07/2025	282 189	USD	282 182	281 092	0,14
Santander Drive Auto Receivables Trust 4,430 % 15/03/2027	90 000	USD	89 985	87 513	0,04
Santander Drive Auto Receivables Trust 4,740 % 16/10/2028	134 000	USD	133 983	129 531	0,06
Santander Drive Auto Receivables Trust 4,490 % 16/11/2026	69 000	USD	68 998	67 794	0,03
Santander Drive Auto Receivables Trust 4,720 % 15/06/2027	74 000	USD	73 989	72 023	0,04
Santander Drive Auto Receivables Trust 4,960 % 15/11/2028	154 000	USD	153 962	149 063	0,07
Seattle Children's Hospital 2,719 % 01/10/2050	587 000	USD	511 949	369 623	0,18
Southern Co 5,113 % 01/08/2027	269 000	USD	268 840	268 002	0,13
Stanford Health Care 3,027 % 15/08/2051	349 000	USD	308 935	233 457	0,12
Starbucks Corp 4,450 % 15/08/2049	518 000	USD	526 644	440 266	0,22
Time Warner Cable LLC 7,300 % 01/07/2038	540 000	USD	607 696	535 665	0,27
T-Mobile USA Inc 5,800 % 15/09/2062	217 000	USD	214 218	209 936	0,11
Toyota Auto Receivables Owner Trust 0,530 % 15/10/2026	36 000	USD	35 998	32 695	0,02
Toyota Auto Receivables Owner Trust 1,020 % 15/03/2027	20 000	USD	19 999	17 849	0,01
Walt Disney Co/The 6,400 % 15/12/2035	615 000	USD	738 669	672 769	0,34
Warnermedia Holdings Inc 3,755 % 15/03/2027 144A ⁽²⁾	1 242 000	USD	1 176 373	1 118 458	0,56

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Warnermedia Holdings Inc 5,050 % 15/03/2042 144A ⁽²⁾	869 000	USD	769 076	668 262	0,33
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 3,096 % 15/06/2049	101 000	USD	100 214	93 593	0,05
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 3,695 % 15/11/2048	76 000	USD	76 402	72 198	0,04
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 3,809 % 15/12/2048	51 000	USD	51 254	48 494	0,02
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 4,442 % 15/09/2061	26 000	USD	27 253	24 874	0,01
WFRBS Commercial Mortgage Trust 3,631 % 15/11/2047	83 000	USD	83 557	79 658	0,04
			57 801 906	53 813 064	26,84
Total - Obligations à taux fixe			65 812 902	61 630 001	30,74
Obligations à taux variable					
France					
Société Générale SA 4,027 % 21/01/2043 144A ⁽²⁾	65 000	USD	57 207	43 981	0,02
			57 207	43 981	0,02
Norvège					
DNB Bank ASA 0,856 % 30/09/2025 144A ⁽²⁾	550 000	USD	533 620	505 455	0,25
			533 620	505 455	0,25
États-Unis					
Bank of America Corp 2,592 % 29/04/2031	3 213 000	USD	3 025 701	2 616 783	1,31
Bank of America Corp 2,676 % 19/06/2041	1 745 000	USD	1 539 279	1 173 863	0,59
Bank of America Corp 6,204 % 10/11/2028	1 506 000	USD	1 533 469	1 554 902	0,78
Bank of New York Mellon Corp/The 5,834 % 25/10/2033	700 000	USD	711 357	725 616	0,36
Capital One Financial Corp 1,878 % 02/11/2027	1 183 000	USD	1 124 499	1 030 268	0,51
Citigroup Commercial Mortgage Trust 3,720 % 10/12/2049	100 000	USD	101 791	93 889	0,05
Citigroup Inc 2,572 % 03/06/2031	855 000	USD	777 130	691 516	0,35
Citigroup Inc 2,976 % 05/11/2030	815 000	USD	774 214	685 273	0,34
Citigroup Inc 4,910 % 24/05/2033	1 851 000	USD	1 813 372	1 733 337	0,86
Citigroup Inc 5,610 % 29/09/2026	947 000	USD	943 937	951 050	0,47
Citigroup Inc 6,270 % 17/11/2033	381 000	USD	386 950	393 056	0,20
Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3,303 % 25/11/2027	200 000	USD	203 175	190 128	0,09
Goldman Sachs Group Inc/The 2,650 % 21/10/2032	2 131 000	USD	1 897 462	1 682 572	0,84
GS Mortgage Securities Trust 3,442 % 10/11/2049	68 000	USD	68 669	63 237	0,03
Huntington Bancshares Inc/OH 4,443 % 04/08/2028	1 087 000	USD	1 038 591	1 035 392	0,52
JPMorgan Chase & Co 3,702 % 06/05/2030	845 000	USD	827 909	757 863	0,38
JPMorgan Chase & Co 4,912 % 25/07/2033	1 903 000	USD	1 829 124	1 811 897	0,90
JPMorgan Chase & Co 5,546 % 15/12/2025	1 929 000	USD	1 929 000	1 929 034	0,96
Morgan Stanley 6,296 % 18/10/2028	4 296 000	USD	4 348 247	4 434 791	2,21
PNC Financial Services Group Inc/The 4,626 % 06/06/2033	535 000	USD	520 149	494 243	0,25
Wells Fargo & Co 3,068 % 30/04/2041	471 000	USD	439 086	335 960	0,17
Wells Fargo & Co 4,611 % 25/04/2053	537 000	USD	513 819	454 684	0,23

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Wells Fargo & Co 4,897 % 25/07/2033	411 000	USD	384 827	390 258	0,19
			26 731 757	25 229 612	12,59
Total - Obligations à taux variable			27 322 584	25 779 048	12,86
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			93 135 486	87 409 049	43,60
Autres valeurs mobilières					
Obligations à taux fixe					
États-Unis					
Idaho Energy Resources Authority 2,861 % 01/09/2046	340 000	USD	303 337	231 049	0,12
New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5,754 % 15/12/2028	515 000	USD	520 883	518 845	0,26
New York State Dormitory Authority 2,202 % 15/03/2034	715 000	USD	657 649	545 163	0,27
New York State Dormitory Authority 3,190 % 15/02/2043	160 000	USD	161 230	117 821	0,06
State of California 7,300 % 01/10/2039	265 000	USD	378 076	321 942	0,16
State of Illinois 5,100 % 01/06/2033	1 305 000	USD	1 341 699	1 252 460	0,62
			3 362 874	2 987 280	1,49
Total - Obligations à taux fixe			3 362 874	2 987 280	1,49
Total - Autres valeurs mobilières			3 362 874	2 987 280	1,49
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			211 708 556	199 780 021	99,64

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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 2022

H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	85 562,620
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(85 000,000)
Nombre d'actions à la fin	562,620
H-I/A (SEK)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 796 621,287
Nombre d'actions émises	561 859,150
Nombre d'actions rachetées	(58 952,023)
Nombre d'actions à la fin	3 299 528,414
H-S/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	238 221,436
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(238 221,436)
Nombre d'actions à la fin	-
H-S/A (NOK)	
Nombre d'actions en circulation au début	13 675 704,322
Nombre d'actions émises	781 502,717
Nombre d'actions rachetées	(5 016 358,593)
Nombre d'actions à la fin	9 440 848,446
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	43,783
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	43,783
Q/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	230 769,602
Nombre d'actions émises	49 400,000
Nombre d'actions rachetées	(36 168,000)
Nombre d'actions à la fin	244 001,602

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	136 748 299	288 420 977	268 726 263
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (EUR)	83,97	101,42	103,16
H-I/A (SEK)	84,50	101,75	103,17
H-S/A (GBP)	-	174,92	176,50
H-S/A (NOK)	86,00	102,60	103,49
I/A (USD)	83,41	101,40	104,55
Q/A (USD)	112,76	136,78	140,64

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(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	755 000	EUR	635 691	614 597	0,45
AusNet Services Holdings Pty Ltd 1,500 % 26/02/2027 EMTN	295 000	EUR	286 354	283 236	0,21
			922 045	897 833	0,66
Autriche					
Suzano Austria GmbH 3,750 % 15/01/2031	165 000	USD	173 429	138 423	0,10
			173 429	138 423	0,10
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV 1,500 % 18/04/2030 EMTN	600 000	EUR	568 902	553 594	0,41
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,875 % 02/04/2032 EMTN	100 000	EUR	103 315	98 820	0,07
			672 217	652 414	0,48
Canada					
Bank of Nova Scotia/The 1,050 % 02/03/2026	1 155 000	USD	1 154 145	1 021 274	0,74
Canadian Government Bond 1,500 % 01/06/2026	2 415 000	CAD	1 985 353	1 664 504	1,22
Canadian Government Bond 1,500 % 01/12/2031	1 440 000	CAD	964 485	914 811	0,67
			4 103 983	3 600 589	2,63
Îles Caïman					
CK Hutchison International 19 Ltd 3,625 % 11/04/2029	200 000	USD	199 163	184 622	0,14
			199 163	184 622	0,14
Colombie					
Ecopetrol SA 4,625 % 02/11/2031	315 000	USD	310 806	240 609	0,18
			310 806	240 609	0,18
France					
Cie de Saint-Gobain 1,625 % 10/08/2025 EMTN	200 000	EUR	203 557	203 125	0,15
Coentreprise de Transport d'Electricité SA 1,500 % 29/07/2028	500 000	EUR	635 277	468 446	0,34
Électricité de France SA 5,125 % 22/09/2050 EMTN	350 000	GBP	455 376	367 362	0,27
Société Générale SA 1,250 % 07/12/2027 EMTN	600 000	GBP	811 444	579 904	0,42
Société Générale SA 4,750 % 24/11/2025 144A ⁽²⁾	365 000	USD	361 038	350 343	0,26
			2 466 692	1 969 180	1,44
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,000 % 15/08/2031	1 575 000	EUR	1 392 239	1 363 444	1,00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,000 % 15/08/2050	385 000	EUR	225 181	214 692	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,000 % 15/08/2024	265 000	EUR	276 124	276 002	0,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,500 % 15/05/2023	650 000	EUR	670 084	692 734	0,50
Deutsche Telekom AG 1,750 % 09/12/2049 EMTN	5 000	EUR	6 180	3 457	0,00
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1,875 % 31/03/2028	880 000	EUR	1 085 576	805 726	0,59

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Vonovia SE 0,750 % 01/09/2032 EMTN	600 000	EUR	701 853	424 205	0,31
			4 357 237	3 780 260	2,76
Grande-Bretagne					
Anglian Water Osprey Financing PLC 2,000 % 31/07/2028 EMTN	165 000	GBP	229 410	151 745	0,11
Anglo American Capital PLC 2,625 % 10/09/2030 144A ⁽²⁾	280 000	USD	282 708	227 552	0,17
Anglo American Capital PLC 3,375 % 11/03/2029 EMTN	270 000	GBP	248 589	281 073	0,21
Anglo American Capital PLC 5,625 % 01/04/2030 144A ⁽²⁾	200 000	USD	223 518	198 547	0,14
HSBC Holdings PLC 6,500 % 15/09/2037	100 000	USD	134 128	96 210	0,07
National Grid Electricity Distribution South Wales PLC 1,625 % 07/10/2035 EMTN	200 000	GBP	244 685	154 076	0,11
National Grid Electricity Transmission PLC 1,125 % 07/07/2028 EMTN	125 000	GBP	167 782	119 576	0,09
National Grid Electricity Transmission PLC 2,000 % 16/09/2038 EMTN	820 000	GBP	1 131 986	616 253	0,45
National Grid Electricity Transmission PLC 2,750 % 06/02/2035 EMTN	275 000	GBP	392 916	246 869	0,18
Sky Ltd 3,750 % 16/09/2024 144A ⁽²⁾	200 000	USD	210 676	195 224	0,14
			3 266 398	2 287 125	1,67
Inde					
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 3,100 % 02/02/2031	540 000	USD	511 036	396 103	0,29
			511 036	396 103	0,29
Irlande					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3,300 % 30/01/2032	365 000	USD	365 732	285 343	0,21
			365 732	285 343	0,21
Luxembourg					
Acef Holding SCA 0,750 % 14/06/2028	185 000	EUR	225 956	145 148	0,10
Acef Holding SCA 1,250 % 26/04/2030	450 000	EUR	520 766	326 959	0,24
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1,000 % 04/05/2028 EMTN	205 000	EUR	179 968	159 473	0,12
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1,625 % 20/04/2030 EMTN	800 000	EUR	780 124	582 853	0,43
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1,750 % 12/03/2029 EMTN	100 000	EUR	92 679	77 810	0,06
Logicor Financing Sarl 1,625 % 17/01/2030 EMTN	465 000	EUR	419 454	360 752	0,26
Logicor Financing Sarl 2,000 % 17/01/2034 EMTN	575 000	EUR	638 769	387 655	0,28
			2 857 716	2 040 650	1,49
Mexique					
America Movil SAB de CV 2,875 % 07/05/2030	1 060 000	USD	1 107 626	899 876	0,66
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3,500 % 16/01/2050	152 000	USD	160 580	106 599	0,08
			1 268 206	1 006 475	0,74
Pays-Bas					
Cooperatieve Rabobank UA 1,250 % 14/01/2025 EMTN	300 000	GBP	399 770	333 261	0,24
Cooperatieve Rabobank UA 4,625 % 23/05/2029 EMTN	250 000	GBP	401 315	274 232	0,20

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
CRH Funding BV 1,625 % 05/05/2030	215 000	EUR	252 479	195 616	0,14
Digital Intrepid Holding BV 0,625 % 15/07/2031	770 000	EUR	872 264	562 472	0,41
Enel Finance International NV 0,500 % 17/06/2030 EMTN	550 000	EUR	605 723	448 915	0,33
Heimstaden Bostad Treasury BV 0,750 % 06/09/2029 EMTN	265 000	EUR	240 648	188 926	0,14
Heimstaden Bostad Treasury BV 1,625 % 13/10/2031 EMTN	640 000	EUR	697 283	434 765	0,32
Madrilena Red de Gas Finance BV 2,250 % 11/04/2029 EMTN	325 000	EUR	395 841	286 840	0,21
Mondelez International Holdings Netherlands BV 1,250 % 09/09/2041	530 000	EUR	591 030	357 429	0,26
Redexis Gas Finance BV 1,875 % 28/05/2025 EMTN	500 000	EUR	591 756	504 027	0,37
Redexis Gas Finance BV 1,875 % 27/04/2027 EMTN	200 000	EUR	249 709	191 521	0,14
			5 297 818	3 778 004	2,76
Singapour					
BOC Aviation Ltd 2,625 % 17/01/2025 EMTN	530 000	USD	535 892	500 649	0,37
			535 892	500 649	0,37
Espagne					
Banco Santander SA 2,958 % 25/03/2031	200 000	USD	200 969	158 981	0,12
Banco Santander SA 3,490 % 28/05/2030	400 000	USD	407 829	336 635	0,24
Banco Santander SA 3,496 % 24/03/2025	600 000	USD	575 398	577 764	0,42
			1 184 196	1 073 380	0,78
Émirats arabes unis					
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4,600 % 02/11/2047	250 000	USD	303 425	229 375	0,17
DP World Ltd 4,700 % 30/09/2049 EMTN	200 000	USD	217 907	168 124	0,12
DP World Ltd 5,625 % 25/09/2048 EMTN	390 000	USD	446 569	365 112	0,27
MDGH GMTN RSC Ltd 5,500 % 28/04/2033	755 000	USD	808 517	796 978	0,58
			1 776 418	1 559 589	1,14
États-Unis					
AbbVie Inc 4,250 % 21/11/2049	360 000	USD	329 681	298 759	0,22
Ally Financial Inc 4,625 % 30/03/2025	60 000	USD	63 352	58 656	0,04
Ally Financial Inc 5,750 % 20/11/2025	774 000	USD	834 564	749 811	0,55
Ally Financial Inc 5,800 % 01/05/2025	545 000	USD	585 435	542 143	0,40
American International Group Inc 1,875 % 21/06/2027	100 000	EUR	111 888	96 189	0,07
Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4,900 % 01/02/2046	395 000	USD	477 025	359 085	0,26
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,375 % 15/04/2038	115 000	USD	130 187	102 800	0,08
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,750 % 23/01/2029	235 000	USD	271 892	231 967	0,17
AT&T Inc 0,900 % 25/03/2024	690 000	USD	656 334	655 237	0,48
AT&T Inc 2,750 % 01/06/2031	1 895 000	USD	1 889 705	1 570 413	1,15
AT&T Inc 3,800 % 01/12/2057	746 000	USD	713 955	514 690	0,38
Becton Dickinson & Co 4,298 % 22/08/2032	995 000	USD	995 000	931 342	0,68
Bunge Ltd Finance Corp. 1,630 % 17/08/2025	445 000	USD	445 793	405 231	0,30
Caterpillar Financial Services Corp 3,650 % 12/08/2025	1 100 000	USD	1 098 841	1 073 118	0,78
Celanese US Holdings LLC 1,400 % 05/08/2026	470 000	USD	469 659	393 146	0,29
Centene Corp 2,450 % 15/07/2028	235 000	USD	235 000	198 352	0,15

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 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Centene Corp 2,500 % 01/03/2031	590 000	USD	541 104	461 659	0,34
Chubb INA Holdings Inc 0,875 % 15/12/2029	1 005 000	EUR	1 121 046	857 977	0,63
Cigna Corp 2,375 % 15/03/2031	1 650 000	USD	1 347 668	1 350 333	0,99
CNH Industrial Capital LLC 4,200 % 15/01/2024	315 000	USD	315 893	310 477	0,23
Continental Resources Inc/OK 4,375 % 15/01/2028	805 000	USD	867 732	737 589	0,54
Crown Castle Inc 2,100 % 01/04/2031	70 000	USD	56 197	55 170	0,04
Crown Castle Inc 3,800 % 15/02/2028	15 000	USD	16 420	13 941	0,01
Crown Castle Inc 4,000 % 01/03/2027	960 000	USD	1 034 740	915 503	0,67
Crown Castle Inc 4,300 % 15/02/2029	30 000	USD	33 882	28 330	0,02
Crown Castle Inc 4,450 % 15/02/2026	425 000	USD	462 789	415 332	0,30
Crown Castle Inc 4,750 % 15/05/2047	85 000	USD	88 456	72 092	0,05
CVS Health Corp 1,750 % 21/08/2030	1 015 000	USD	789 523	799 912	0,58
CVS Health Corp 1,875 % 28/02/2031	240 000	USD	183 422	188 257	0,14
CVS Health Corp 2,125 % 15/09/2031	590 000	USD	484 758	467 794	0,34
Energy Transfer LP 5,400 % 01/10/2047	510 000	USD	582 753	431 999	0,32
Energy Transfer LP 5,750 % 15/02/2033	70 000	USD	70 562	68 485	0,05
Energy Transfer LP 6,000 % 15/06/2048	240 000	USD	294 213	216 347	0,16
Enterprise Products Operating LLC 3,700 % 31/01/2051	25 000	USD	22 762	18 022	0,01
Enterprise Products Operating LLC 3,950 % 31/01/2060	150 000	USD	150 833	108 253	0,08
Enterprise Products Operating LLC 4,800 % 01/02/2049	190 000	USD	217 821	161 902	0,12
Enterprise Products Operating LLC 5,100 % 15/02/2045	125 000	USD	147 423	112 337	0,08
EQT Corp 3,900 % 01/10/2027	790 000	USD	806 919	729 301	0,53
EQT Corp 5,000 % 15/01/2029	50 000	USD	50 000	46 938	0,03
Fidelity National Financial Inc 2,450 % 15/03/2031	885 000	USD	882 522	675 130	0,49
GATX Corp 4,900 % 15/03/2033	345 000	USD	341 841	321 691	0,24
General Motors Financial Co Inc 0,600 % 20/05/2027	130 000	EUR	140 519	117 389	0,09
General Motors Financial Co Inc 0,650 % 07/09/2028	255 000	EUR	226 783	214 440	0,16
General Motors Financial Co Inc 2,350 % 08/01/2031	420 000	USD	408 087	316 686	0,23
Goldman Sachs Group Inc/The 3,125 % 25/07/2029 EMTN	205 000	GBP	285 958	212 572	0,16
Goldman Sachs Group Inc/The 3,800 % 15/03/2030	480 000	USD	537 504	431 508	0,32
HCA Inc 2,375 % 15/07/2031	215 000	USD	169 930	167 362	0,12
HCA Inc 4,125 % 15/06/2029	1 650 000	USD	1 724 653	1 506 270	1,10
Huntsman International LLC 2,950 % 15/06/2031	795 000	USD	794 532	616 986	0,45
Huntsman International LLC 4,250 % 01/04/2025	300 000	EUR	280 779	306 979	0,22
Kinder Morgan Inc 5,550 % 01/06/2045	240 000	USD	287 999	218 835	0,16
Lennar Corp 4,750 % 30/05/2025	15 000	USD	15 775	14 904	0,01
Lowe's Cos Inc 4,400 % 08/09/2025	655 000	USD	647 024	645 220	0,47
McDonald's Corp 5,150 % 09/09/2052	535 000	USD	532 914	512 963	0,38
NiSource Inc 2,950 % 01/09/2029	1 120 000	USD	1 192 528	971 368	0,71
NiSource Inc 3,490 % 15/05/2027	90 000	USD	97 260	84 771	0,06
Oracle Corp 2,875 % 25/03/2031	1 285 000	USD	1 087 537	1 065 428	0,78
Ovintiv Inc 6,500 % 15/08/2034	495 000	USD	620 759	498 092	0,36
Ovintiv Inc 7,375 % 01/11/2031	95 000	USD	120 425	101 117	0,07
Owl Rock Capital Corp 2,875 % 11/06/2028	560 000	USD	557 290	439 698	0,32

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
PulteGroup Inc 5,000 % 15/01/2027	180 000	USD	198 567	177 931	0,13
Santander Holdings USA Inc 3,500 % 07/06/2024	580 000	USD	599 604	563 480	0,41
Santander Holdings USA Inc 4,500 % 17/07/2025	175 000	USD	179 113	171 082	0,13
Thermo Fisher Scientific Inc 1,215 % 18/10/2024	690 000	USD	646 043	647 572	0,47
T-Mobile USA Inc 2,550 % 15/02/2031	860 000	USD	881 421	702 551	0,51
T-Mobile USA Inc 2,700 % 15/03/2032	580 000	USD	578 390	468 608	0,34
T-Mobile USA Inc 3,400 % 15/10/2052	220 000	USD	188 246	147 829	0,11
T-Mobile USA Inc 3,750 % 15/04/2027	305 000	USD	321 176	287 277	0,21
T-Mobile USA Inc 3,875 % 15/04/2030	530 000	USD	574 385	480 082	0,35
U.S. Treasury Bond 2,250 % 15/02/2052	7 350 000	USD	5 297 645	5 111 121	3,74
U.S. Treasury Bond 2,375 % 15/02/2042	3 705 000	USD	3 194 290	2 828 825	2,07
U.S. Treasury Note 1,250 % 31/05/2028	1 435 000	USD	1 222 522	1 242 396	0,91
U.S. Treasury Note 2,750 % 15/08/2032	3 565 000	USD	3 271 104	3 246 378	2,37
U.S. Treasury Note 4,000 % 31/10/2029	645 000	USD	646 855	645 202	0,47
U.S. Treasury Note 4,125 % 31/10/2027	1 310 000	USD	1 316 103	1 314 810	0,96
UnitedHealth Group Inc 2,000 % 15/05/2030	1 755 000	USD	1 820 862	1 448 013	1,06
UnitedHealth Group Inc 2,300 % 15/05/2031	995 000	USD	849 364	829 192	0,61
UnitedHealth Group Inc 4,200 % 15/05/2032	60 000	USD	59 854	56 956	0,04
Verizon Communications Inc 2,550 % 21/03/2031	835 000	USD	832 178	686 669	0,50
Verizon Communications Inc 2,850 % 03/09/2041	680 000	USD	678 466	467 977	0,34
VMware Inc 2,200 % 15/08/2031	515 000	USD	465 350	390 815	0,29
Walmart Inc 4,150 % 09/09/2032	735 000	USD	732 807	715 996	0,52
Williams Cos Inc/The 3,750 % 15/06/2027	135 000	USD	140 304	127 069	0,09
			54 642 495	48 946 129	35,79
Total - Obligations à taux fixe			84 911 479	73 337 377	53,63
Obligations à taux variable					
Australie					
Commonwealth Bank of Australia 4,089 % 01/11/2028	200 000	GBP	286 335	242 868	0,18
			286 335	242 868	0,18
Finlande					
Sampo Oyj 2,500 % 03/09/2052 EMTN	210 000	EUR	255 395	167 059	0,12
			255 395	167 059	0,12
France					
AXA SA 1,375 % 07/10/2041 EMTN	100 000	EUR	77 506	78 959	0,06
Électricité de France SA 5,625 % Perpetual 144A ⁽²⁾	100 000	USD	89 260	94 527	0,07
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2,125 % 21/06/2052	500 000	EUR	536 077	361 061	0,26
			702 843	534 547	0,39
Allemagne					
Deutsche Bank AG 4,000 % 24/06/2032 EMTN	100 000	EUR	84 031	94 425	0,07
			84 031	94 425	0,07
Grande-Bretagne					
Aviva PLC 4,000 % 03/06/2055	595 000	GBP	867 712	547 607	0,40
Barclays PLC 2,000 % 07/02/2028 EMTN	675 000	EUR	690 921	714 645	0,52
Barclays PLC 2,645 % 24/06/2031	260 000	USD	260 000	202 971	0,15
Barclays PLC 5,304 % 09/08/2026	610 000	USD	609 428	605 440	0,44

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Channel Link Enterprises Finance PLC 2,706 % 30/06/2050	405 000	EUR	479 931	386 000	0,28
Legal & General Group PLC 4,500 % 01/11/2050	975 000	GBP	1 499 998	1 013 483	0,74
Lloyds Banking Group PLC 4,716 % 11/08/2026	1 075 000	USD	1 067 730	1 051 816	0,77
Lloyds Banking Group PLC 7,953 % 15/11/2033	265 000	USD	265 000	280 503	0,21
NatWest Group PLC 1,043 % 14/09/2032 EMTN	535 000	EUR	521 150	456 997	0,33
NatWest Group PLC 4,445 % 08/05/2030	400 000	USD	425 045	362 204	0,27
NatWest Group PLC 4,519 % 25/06/2024	525 000	USD	534 350	520 120	0,38
Santander UK Group Holdings PLC 3,530 % 25/08/2028 EMTN	495 000	EUR	501 410	493 850	0,36
Standard Chartered PLC 0,991 % 12/01/2025 144A ⁽²⁾	1 045 000	USD	1 045 750	986 113	0,72
Virgin Money UK PLC 2,625 % 19/08/2031 EMTN	345 000	GBP	447 536	339 501	0,25
			9 215 961	7 961 250	5,82
Irlande					
Bank of Ireland Group PLC 2,029 % 30/09/2027 144A ⁽²⁾	400 000	USD	397 273	337 523	0,24
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 3,000 % 19/04/2051 EMTN	425 000	USD	416 599	324 063	0,24
			813 872	661 586	0,48
Pays-Bas					
Abertis Infraestructuras Finance BV 3,248 % Perpetual	600 000	EUR	495 112	540 455	0,40
ING Groep NV 3,869 % 28/03/2026	970 000	USD	964 473	933 398	0,68
			1 459 585	1 473 853	1,08
Espagne					
Banco Santander SA 2,250 % 04/10/2032	300 000	GBP	404 371	290 796	0,21
CaixaBank SA 2,250 % 17/04/2030 EMTN	200 000	EUR	194 242	194 511	0,14
CaixaBank SA 2,750 % 14/07/2028 EMTN	600 000	EUR	612 452	627 998	0,46
CaixaBank SA 5,375 % 14/11/2030 EMTN	200 000	EUR	198 862	217 732	0,16
			1 409 927	1 331 037	0,97
Suisse					
Credit Suisse Group AG 2,125 % 13/10/2026	320 000	EUR	352 526	290 042	0,21
Credit Suisse Group AG 3,250 % 02/04/2026 EMTN	565 000	EUR	510 659	541 452	0,40
			863 185	831 494	0,61
États-Unis					
Morgan Stanley 1,342 % 23/10/2026 EMTN	925 000	EUR	1 102 226	911 652	0,67
			1 102 226	911 652	0,67
Total - Obligations à taux variable			16 193 360	14 209 771	10,39
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			101 104 839	87 547 148	64,02
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Obligations à taux fixe					
Canada					
Toronto-Dominion Bank/The 1,250 % 10/09/2026	1 200 000	USD	1 198 201	1 049 287	0,77
			1 198 201	1 049 287	0,77
Chili					
Banco de Chile 2,990 % 09/12/2031	410 000	USD	401 125	347 392	0,25

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 3,050 % 14/09/2032	470 000	USD	469 925	373 650	0,27
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 3,050 % 14/09/2032 144A ⁽²⁾	370 000	USD	366 747	294 150	0,22
			1 237 797	1 015 192	0,74
France					
Crédit Agricole SA 3,250 % 04/10/2024 144A ⁽²⁾	525 000	USD	546 998	505 318	0,37
Électricité de France SA 5,000 % 21/09/2048 144A ⁽²⁾	350 000	USD	317 271	282 579	0,21
Société Générale SA 2,625 % 16/10/2024 144A ⁽²⁾	565 000	USD	580 416	534 616	0,39
			1 444 685	1 322 513	0,97
Grande-Bretagne					
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0,800 % 03/05/2024 144A ⁽²⁾	1 115 000	USD	1 114 795	1 047 207	0,76
			1 114 795	1 047 207	0,76
Irlande					
Lunar Structured Aircraft Portfolio Notes 2,636 % 15/10/2046 144A ⁽²⁾	559 505	USD	559 495	457 283	0,33
			559 495	457 283	0,33
Mexique					
Orbia Advance Corp SAB de CV 1,875 % 11/05/2026	325 000	USD	324 762	284 120	0,21
			324 762	284 120	0,21
Multinational					
Delta Air Lines Inc/SkyMiles IP Ltd 4,750 % 20/10/2028 144A ⁽²⁾	675 000	USD	726 307	634 482	0,46
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 2,500 % 11/05/2031	145 000	USD	117 514	115 489	0,09
			843 821	749 971	0,55
Pays-Bas					
Cooperatieve Rabobank UA 3,875 % 22/08/2024	610 000	USD	609 770	599 120	0,44
Deutsche Telekom International Finance BV 8,750 % 15/06/2030	320 000	USD	366 227	377 362	0,27
Enel Finance International NV 2,650 % 10/09/2024 144A ⁽²⁾	890 000	USD	911 207	851 549	0,62
Enel Finance International NV 6,000 % 07/10/2039 144A ⁽²⁾	160 000	USD	144 433	145 580	0,11
LeasePlan Corp NV 2,875 % 24/10/2024 144A ⁽²⁾	1 055 000	USD	1 076 406	989 844	0,72
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0,650 % 11/03/2024 144A ⁽²⁾	340 000	USD	322 632	323 387	0,24
			3 430 675	3 286 842	2,40
Nouvelle-Zélande					
Bank of New Zealand 1,000 % 03/03/2026 144A ⁽²⁾	1 075 000	USD	1 070 908	943 680	0,69
			1 070 908	943 680	0,69
Norvège					
Aker BP ASA 3,100 % 15/07/2031 144A ⁽²⁾	485 000	USD	462 129	397 760	0,29
Aker BP ASA 3,750 % 15/01/2030 144A ⁽²⁾	265 000	USD	278 360	233 119	0,17
Aker BP ASA 4,000 % 15/01/2031 144A ⁽²⁾	480 000	USD	475 914	420 670	0,31
			1 216 403	1 051 549	0,77
États-Unis					
Apple Inc 3,750 % 12/09/2047	45 000	USD	54 049	37 375	0,03
Ares Capital Corp 2,875 % 15/06/2028	355 000	USD	323 511	284 649	0,21
Baxter International Inc 1,322 % 29/11/2024	1 920 000	USD	1 920 000	1 787 450	1,31

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
British Airways 2021-1 Class A Pass Through Trust 2,900 % 15/03/2035 144A ⁽²⁾	615 013	USD	615 013	497 528	0,36
Broadcom Inc 2,450 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾	815 000	USD	786 701	641 909	0,47
Broadcom Inc 3,137 % 15/11/2035 144A ⁽²⁾	105 000	USD	102 843	77 203	0,06
Cabot Corp 5,000 % 30/06/2032	425 000	USD	422 303	392 955	0,29
Centene Corp 3,375 % 15/02/2030	490 000	USD	500 863	414 231	0,30
Centene Corp 4,625 % 15/12/2029	185 000	USD	194 673	169 060	0,12
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3,500 % 01/06/2041	115 000	USD	114 523	74 933	0,05
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 2,800 % 01/04/2031	180 000	USD	186 643	140 131	0,10
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3,700 % 01/04/2051	670 000	USD	582 685	407 405	0,30
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5,125 % 01/07/2049	80 000	USD	84 531	60 493	0,04
Comcast Corp 2,800 % 15/01/2051	585 000	USD	565 315	369 196	0,27
Comcast Corp 2,887 % 01/11/2051	257 000	USD	253 447	165 057	0,12
Comcast Corp 3,969 % 01/11/2047	45 000	USD	53 470	35 950	0,03
Comcast Corp 3,999 % 01/11/2049	405 000	USD	460 276	319 585	0,23
Continental Resources Inc 5,750 % 15/01/2031 144A ⁽²⁾	460 000	USD	523 262	428 196	0,31
Cox Communications Inc 2,950 % 01/10/2050 144A ⁽²⁾	920 000	USD	913 117	551 587	0,40
CRH America Inc 3,875 % 18/05/2025 144A ⁽²⁾	1 145 000	USD	1 217 428	1 104 511	0,81
CSMC OA LLC 3,953 % 15/09/2037 144A ⁽²⁾	700 000	USD	720 059	628 879	0,46
Delta Air Lines 4,250 % 30/07/2023	103 693	USD	103 083	101 644	0,07
Diamond Resorts Owner Trust 3,700 % 21/01/2031 144A ⁽²⁾	27 066	USD	27 065	26 307	0,02
Enel Finance America LLC 7,100 % 14/10/2027 144A ⁽²⁾	260 000	USD	257 876	268 855	0,20
ERAC USA Finance LLC 3,300 % 01/12/2026 144A ⁽²⁾	700 000	USD	715 553	649 308	0,48
ERAC USA Finance LLC 3,800 % 01/11/2025 144A ⁽²⁾	145 000	USD	152 502	138 651	0,10
ERAC USA Finance LLC 4,200 % 01/11/2046 144A ⁽²⁾	125 000	USD	132 007	97 431	0,07
Fifth Third Bancorp 3,650 % 25/01/2024	925 000	USD	922 531	911 012	0,67
GE HealthCare Technologies Inc 5,857 % 15/03/2030 144A ⁽²⁾	950 000	USD	949 981	972 194	0,71
GE HealthCare Technologies Inc 6,377 % 22/11/2052 144A ⁽²⁾	410 000	USD	410 000	435 466	0,32
Guardian Life Global Funding 1,250 % 13/05/2026 144A ⁽²⁾	585 000	USD	585 000	515 066	0,38
Lennar Corp 5,000 % 15/06/2027	115 000	USD	126 952	111 842	0,08
Marriott International Inc/MD 2,750 % 15/10/2033	555 000	USD	550 740	423 414	0,31
Microchip Technology Inc 0,983 % 01/09/2024	490 000	USD	490 000	453 721	0,33
Microsoft Corp 3,700 % 08/08/2046	225 000	USD	278 331	191 214	0,14
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 1,875 % 07/02/2025	1 277 000	USD	1 227 646	1 197 538	0,88

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
NextEra Energy Capital Holdings Inc 4,255 % 01/09/2024	520 000	USD	521 061	512 942	0,38
PECO Energy Co 4,375 % 15/08/2052	720 000	USD	643 673	633 315	0,46
Principal Life Global Funding II 1,500 % 17/11/2026 144A ⁽²⁾	1 125 000	USD	1 119 905	983 888	0,72
Regency Centers LP 3,700 % 15/06/2030	450 000	USD	476 155	392 547	0,29
Retail Opportunity Investments Partnership LP 4,000 % 15/12/2024	125 000	USD	124 354	119 480	0,09
Santander Holdings USA Inc 3,244 % 05/10/2026	360 000	USD	371 160	334 104	0,24
Slam Ltd 2,434 % 15/06/2046 144A ⁽²⁾	806 518	USD	806 497	667 265	0,49
United Airlines 3,700 % 01/03/2030	695 838	USD	628 698	579 740	0,42
			22 215 482	19 305 227	14,12
Total - Obligations à taux fixe			34 657 024	30 512 871	22,31
Obligations à taux variable					
France					
BNP Paribas SA 2,588 % 12/08/2035 144A ⁽²⁾	630 000	USD	606 439	461 951	0,34
BNP Paribas SA 4,375 % 01/03/2033 144A ⁽²⁾	325 000	USD	348 560	287 201	0,21
Crédit Agricole SA 4,000 % 10/01/2033 144A ⁽²⁾	670 000	USD	715 558	583 757	0,42
			1 670 557	1 332 909	0,97
Allemagne					
Deutsche Bank AG/New York NY 2,129 % 24/11/2026	450 000	USD	450 000	396 994	0,29
Deutsche Bank AG/New York NY 3,742 % 07/01/2033	310 000	USD	309 752	220 154	0,16
Deutsche Bank AG/New York NY 4,875 % 01/12/2032	400 000	USD	422 032	334 327	0,25
			1 181 784	951 475	0,70
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 4,198 % 01/06/2032 144A ⁽²⁾	915 000	USD	872 193	674 415	0,49
UniCredit SpA 5,459 % 30/06/2035	220 000	USD	238 749	178 739	0,13
UniCredit SpA 5,459 % 30/06/2035 144A ⁽²⁾	590 000	USD	609 434	479 344	0,35
			1 720 376	1 332 498	0,97
Suisse					
Credit Suisse Group AG 3,091 % 14/05/2032 144A ⁽²⁾	860 000	USD	875 413	597 153	0,44
			875 413	597 153	0,44
États-Unis					
Bank of America Corp 1,530 % 06/12/2025	585 000	USD	537 182	539 546	0,40
Bank of America Corp 2,299 % 21/07/2032	1 050 000	USD	1 050 000	808 612	0,59
Bank of America Corp 2,592 % 29/04/2031	860 000	USD	875 617	700 415	0,51
Bank of America Corp 4,827 % 22/07/2026	225 000	USD	226 951	222 371	0,16
Citigroup Inc 1,281 % 03/11/2025	1 280 000	USD	1 280 000	1 179 442	0,86
Citigroup Inc 2,014 % 25/01/2026	319 000	USD	303 111	295 639	0,22
Citigroup Inc 2,561 % 01/05/2032	535 000	USD	535 000	422 363	0,31
Citigroup Inc 2,572 % 03/06/2031	320 000	USD	330 067	258 813	0,19
Goldman Sachs Group Inc/The 1,542 % 10/09/2027	450 000	USD	427 725	388 182	0,28
Goldman Sachs Group Inc/The 3,272 % 29/09/2025	890 000	USD	920 227	857 629	0,63
Goldman Sachs Group Inc/The 3,691 % 05/06/2028	195 000	USD	212 428	181 180	0,13
JPMorgan Chase & Co 0,653 % 16/09/2024	458 000	USD	440 022	441 671	0,32

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
JPMorgan Chase & Co 2,301 % 15/10/2025	260 000	USD	265 561	245 012	0,18
JPMorgan Chase & Co 2,522 % 22/04/2031	1 175 000	USD	1 234 368	961 487	0,70
JPMorgan Chase & Co 2,963 % 25/01/2033	535 000	USD	535 000	435 438	0,32
Morgan Stanley 1,164 % 21/10/2025	370 000	USD	369 026	340 448	0,25
Morgan Stanley 2,484 % 16/09/2036	445 000	USD	417 437	322 683	0,24
Wells Fargo & Co 3,908 % 25/04/2026	930 000	USD	920 680	903 874	0,66
Wells Fargo & Co 4,540 % 15/08/2026	500 000	USD	500 000	490 432	0,36
Total - Obligations à taux variable			11 380 402	9 995 237	7,31
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			51 485 556	44 722 143	32,70
Autres valeurs mobilières					
Obligations à taux fixe					
Canada					
Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada/The 2,500 % 14/05/2030	2 450 000	CAD	1 955 469	1 527 482	1,12
			1 955 469	1 527 482	1,12
Total - Obligations à taux fixe			1 955 469	1 527 482	1,12
Total - Autres valeurs mobilières			1 955 469	1 527 482	1,12
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			154 545 864	133 796 773	97,84

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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 2022

H-I/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 583,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(740,000)
Nombre d'actions à la fin	1 843,000
H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	990 333,656
Nombre d'actions émises	813 080,802
Nombre d'actions rachetées	(424 388,975)
Nombre d'actions à la fin	1 379 025,483
H-I/D (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	95 374,422
Nombre d'actions émises	6 808,079
Nombre d'actions rachetées	(7 962,190)
Nombre d'actions à la fin	94 220,311
H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	426,957
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	426,957
H-N/D (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	500,000
Nombre d'actions émises	600,000
Nombre d'actions rachetées	(500,000)
Nombre d'actions à la fin	600,000
H-N/D (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	727,556
Nombre d'actions émises	379,000
Nombre d'actions rachetées	(206,000)
Nombre d'actions à la fin	900,556
H-N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 383,099
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(681,672)
Nombre d'actions à la fin	701,427
H-R/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 430,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	1 430,000
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	74 195,254
Nombre d'actions émises	13 772,364
Nombre d'actions rachetées	(51 439,318)
Nombre d'actions à la fin	36 528,300
H-R/D (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	78 072,304
Nombre d'actions émises	6 389,669
Nombre d'actions rachetées	(9 584,210)
Nombre d'actions à la fin	74 877,763
H-RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	7 474,662
Nombre d'actions émises	1 750,407
Nombre d'actions rachetées	(3 173,666)
Nombre d'actions à la fin	6 051,403

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 2022 (suite)

H-S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 181 913,768
Nombre d'actions émises	884 718,281
Nombre d'actions rachetées	(1 414 311,439)
Nombre d'actions à la fin	2 652 320,610
H-S/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	796,898
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(728,000)
Nombre d'actions à la fin	68,898
H-S/A (JPY)	
Nombre d'actions en circulation au début	499 535,332
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(36 129,262)
Nombre d'actions à la fin	463 406,070
H-S/D (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	261 632,497
Nombre d'actions émises	713 087,031
Nombre d'actions rachetées	(64 680,846)
Nombre d'actions à la fin	910 038,682
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 637 707,745
Nombre d'actions émises	438 233,129
Nombre d'actions rachetées	(747 037,873)
Nombre d'actions à la fin	1 328 903,001
I/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	430 257,736
Nombre d'actions émises	37 946,061
Nombre d'actions rachetées	(124 145,205)
Nombre d'actions à la fin	344 058,592
N/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	292,499
Nombre d'actions rachetées	(55,860)
Nombre d'actions à la fin	266,639
N/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	58 210,000
Nombre d'actions émises	22 419,006
Nombre d'actions rachetées	(10 655,454)
Nombre d'actions à la fin	69 973,552
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	10 604,214
Nombre d'actions émises	97 657,992
Nombre d'actions rachetées	(8 073,413)
Nombre d'actions à la fin	100 188,793
N1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	1 539,629
Nombre d'actions rachetées	(1 539,629)
Nombre d'actions à la fin	-
Q/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	203,192
Nombre d'actions émises	39,879
Nombre d'actions rachetées	(243,071)
Nombre d'actions à la fin	-

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 2022 (suite)

R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 517 483,594
Nombre d'actions émises	198 973,239
Nombre d'actions rachetées	(463 798,385)
Nombre d'actions à la fin	1 252 658,448
R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	339 417,327
Nombre d'actions émises	46 805,237
Nombre d'actions rachetées	(84 977,749)
Nombre d'actions à la fin	301 244,815
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	50 745,113
Nombre d'actions émises	9 121,492
Nombre d'actions rachetées	(9 595,713)
Nombre d'actions à la fin	50 270,892
S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 706 432,713
Nombre d'actions émises	264 939,605
Nombre d'actions rachetées	(492 690,174)
Nombre d'actions à la fin	1 478 682,144
S/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	6 830,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(520,000)
Nombre d'actions à la fin	6 310,000

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	1 084 406 401	1 303 771 829	1 170 026 155
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (CHF)	94,03	105,16	106,02
H-I/A (EUR)	95,70	106,53	107,22
H-I/D (EUR)	76,78	88,30	91,82
H-N/A (EUR)	90,19	100,46	101,28
H-N/D (EUR)	82,89	95,49	99,31
H-N/D (GBP)	86,28	97,01	97,51
H-N1/A (EUR)	94,02	104,59	-
H-R/A (CHF)	89,39	100,54	101,94
H-R/A (EUR)	93,31	104,50	105,87
H-R/D (EUR)	77,15	88,74	92,29
H-RE/A (EUR)	88,81	99,99	101,81
H-S/A (EUR)	97,75	108,62	109,01
H-S/A (GBP)	102,45	112,05	111,85
H-S/A (JPY)	9 672,22	10 751,17	10 742,09
H-S/D (EUR)	78,09	89,88	93,54
I/A (USD)	117,28	127,83	127,64
I/D (USD)	87,01	97,89	100,90
N/A (USD)	97,19	105,95	105,76
N/D (USD)	87,93	98,92	101,96
N1/A (USD)	103,55	112,81	112,56
N1/D (USD)	-	-	101,80
Q/A (USD)	-	134,05	133,05
R/A (USD)	106,75	117,03	117,55
R/D (USD)	88,54	99,59	102,65
RE/A (USD)	102,90	113,37	114,44
S/A (USD)	114,88	124,84	124,28
S/D (USD)	88,19	99,22	102,28

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(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	1 957 000	USD	2 093 089	2 193 797	0,20
			2 093 089	2 193 797	0,20
Bermudes					
Concord New Energy Group Ltd 10,750 % 24/09/2023	7 925 000	USD	7 897 760	7 855 542	0,72
Ooredoo International Finance Ltd 3,250 % 21/02/2023 EMTN	5 525 000	USD	5 523 244	5 501 662	0,51
Ooredoo International Finance Ltd 3,750 % 22/06/2026	7 500 000	USD	7 412 790	7 255 170	0,67
			20 833 794	20 612 374	1,90
Brésil					
Banco do Brasil SA/Cayman 4,625 % 15/01/2025	10 735 000	USD	11 026 115	10 488 095	0,97
			11 026 115	10 488 095	0,97
Îles Vierges britanniques					
Beijing Gas Singapore Capital Corp 1,875 % 18/01/2025 EMTN	7 785 000	USD	7 770 388	7 266 519	0,67
ENN Clean Energy International Investment Ltd 3,375 % 12/05/2026	10 250 000	USD	10 226 445	8 931 441	0,82
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd 5,125 % 15/05/2024	11 080 000	USD	11 279 575	10 987 632	1,01
Huarong Finance II Co Ltd 5,000 % 19/11/2025 EMTN	5 200 000	USD	5 060 118	4 787 110	0,44
TSMC Global Ltd 1,000 % 28/09/2027	1 500 000	USD	1 244 558	1 244 740	0,12
Wanda Properties Overseas Ltd 6,875 % 23/07/2023	7 005 000	USD	7 001 094	6 650 972	0,61
Yili Holding Investment Ltd 1,625 % 19/11/2025	10 660 000	USD	10 635 920	9 498 052	0,88
			53 218 098	49 366 466	4,55
Canada					
MEGlobal Canada ULC 5,000 % 18/05/2025 EMTN	10 300 000	USD	10 437 789	10 114 600	0,93
			10 437 789	10 114 600	0,93
Îles Caïman					
ADCB Finance Cayman Ltd 4,000 % 29/03/2023 EMTN	6 935 000	USD	6 936 008	6 905 041	0,64
Aldar Sukuk Ltd 4,750 % 29/09/2025	11 775 000	USD	12 588 563	11 554 572	1,07
Almarai Sukuk Ltd 4,311 % 05/03/2024	6 245 000	USD	6 322 389	6 153 623	0,57
CK Hutchison International 21 Ltd 1,500 % 15/04/2026	5 950 000	USD	5 942 493	5 364 461	0,49
Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd 6,875 % 21/03/2023	3 830 000	USD	3 837 422	3 815 523	0,35
DP World Crescent Ltd 3,908 % 31/05/2023 144A ⁽²⁾	9 750 000	USD	9 815 671	9 662 308	0,89
eHi Car Services Ltd 7,750 % 14/11/2024	2 610 000	USD	2 630 573	1 749 336	0,16
Golden Eagle Retail Group Ltd 4,625 % 21/05/2023	9 220 000	USD	9 175 477	8 948 010	0,82
Goodman HK Finance 4,375 % 19/06/2024 EMTN	6 075 000	USD	6 270 926	5 937 596	0,55
HPHT Finance 19 Ltd 2,875 % 05/11/2024	8 085 000	USD	8 099 016	7 711 437	0,71
IHS Holding Ltd 5,625 % 29/11/2026	7 945 000	USD	7 818 323	6 558 598	0,60
MAF Global Securities Ltd 4,750 % 07/05/2024	6 805 000	USD	6 962 035	6 711 431	0,62
MAF Sukuk Ltd 4,500 % 03/11/2025	4 995 000	USD	5 229 549	4 901 803	0,45

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
NagaCorp Ltd 7,950 % 06/07/2024	4 560 000	USD	4 648 102	4 190 640	0,39
QNB World Ltd 1,625 % 22/09/2025 EMTN	12 665 000	USD	12 447 741	11 570 820	1,07
QNB World Ltd 3,500 % 28/03/2024 EMTN	2 665 000	USD	2 688 723	2 605 507	0,24
Sands China Ltd 5,625 % 08/08/2025	6 117 000	USD	6 521 727	5 848 048	0,54
SNB Funding Ltd 2,750 % 02/10/2024	11 480 000	USD	11 566 066	10 962 298	1,01
Sunny Optical Technology Group Co Ltd 3,750 % 23/01/2023	4 897 000	USD	4 895 699	4 891 609	0,45
Tingyi Cayman Islands Holding Corp 1,625 % 24/09/2025	11 804 000	USD	11 621 305	10 584 760	0,98
			146 017 808	136 627 421	12,60
Chili					
Banco de Credito e Inversiones SA 3,500 % 12/10/2027	2 830 000	USD	2 596 561	2 604 958	0,24
Banco del Estado de Chile 2,704 % 09/01/2025	8 120 000	USD	8 131 764	7 652 067	0,70
Cencosud SA 4,375 % 17/07/2027	11 150 000	USD	10 693 565	10 593 945	0,98
Enel Generacion Chile SA 4,250 % 15/04/2024	4 490 000	USD	4 562 349	4 428 801	0,41
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 3,625 % 03/04/2023	6 149 000	USD	6 160 161	6 103 515	0,56
			32 144 400	31 383 286	2,89
Chine					
Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Hong Kong 1,625 % 28/10/2026 EMTN	4 300 000	USD	3 876 291	3 844 424	0,35
			3 876 291	3 844 424	0,35
Colombie					
Bancolombia SA 3,000 % 29/01/2025	10 025 000	USD	10 007 484	9 495 898	0,88
Ecopetrol SA 4,125 % 16/01/2025	1 765 000	USD	1 833 516	1 680 915	0,15
Ecopetrol SA 5,875 % 18/09/2023	6 350 000	USD	6 453 476	6 308 958	0,58
			18 294 476	17 485 771	1,61
République dominicaine					
Dominican Republic International Bond 5,950 % 25/01/2027 144A ⁽²⁾	3 765 000	USD	3 727 476	3 683 151	0,34
			3 727 476	3 683 151	0,34
Grande-Bretagne					
Bidvest Group UK PLC/The 3,625 % 23/09/2026	10 500 000	USD	10 504 882	9 423 750	0,87
Endeavour Mining PLC 5,000 % 14/10/2026	6 045 000	USD	5 859 103	5 176 333	0,48
Vedanta Resources Finance II PLC 8,950 % 11/03/2025	8 010 000	USD	7 995 508	5 436 788	0,50
			24 359 493	20 036 871	1,85
Hong Kong					
AIA Group Ltd 5,625 % 25/10/2027	2 630 000	USD	2 714 337	2 682 702	0,25
GLP China Holdings Ltd 4,974 % 26/02/2024 EMTN	9 120 000	USD	9 324 318	7 921 078	0,73
Hero Asia Investment Ltd 1,500 % 18/11/2023	8 290 000	USD	8 285 610	8 005 480	0,74
ICBCIL Finance Co Ltd 2,250 % 02/11/2026 EMTN	1 850 000	USD	1 678 091	1 669 847	0,16
TCCL Finance Ltd 4,000 % 26/04/2027	9 200 000	USD	9 165 856	8 561 222	0,79
Yanlord Land HK Co Ltd 5,125 % 20/05/2026	8 430 000	USD	7 674 606	7 083 760	0,65
Yanlord Land HK Co Ltd 6,800 % 27/02/2024	1 395 000	USD	1 422 418	1 325 947	0,12
			40 265 236	37 250 036	3,44
Inde					
Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ 6,250 % 10/12/2024	9 890 000	USD	10 367 907	9 640 223	0,89

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Bharti Airtel Ltd 4,375 % 10/06/2025	9 365 000	USD	9 018 396	9 098 088	0,84
GMR Hyderabad International Airport Ltd 4,750 % 02/02/2026	4 300 000	USD	4 090 438	3 999 617	0,37
GMR Hyderabad International Airport Ltd 5,375 % 10/04/2024	2 395 000	USD	2 395 000	2 361 861	0,22
Indian Railway Finance Corp Ltd 3,835 % 13/12/2027	8 870 000	USD	8 198 440	8 218 765	0,76
REC Ltd 2,250 % 01/09/2026 EMTN	4 085 000	USD	4 017 609	3 598 068	0,33
REC Ltd 3,875 % 07/07/2027 EMTN	1 100 000	USD	1 029 993	1 009 987	0,09
REC Ltd 5,250 % 13/11/2023 EMTN	6 160 000	USD	6 199 852	6 130 284	0,57
Shriram Finance Ltd 4,150 % 18/07/2025 EMTN	5 465 000	USD	5 286 942	5 035 014	0,46
Shriram Finance Ltd 4,400 % 13/03/2024 EMTN	6 785 000	USD	6 782 038	6 526 627	0,60
			57 386 615	55 618 534	5,13
Indonésie					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT 3,950 % 28/03/2024	5 235 000	USD	5 238 239	5 124 469	0,47
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT 4,625 % 20/07/2023	3 774 000	USD	3 811 509	3 758 715	0,35
Indonesia Government International Bond 4,150 % 20/09/2027	8 500 000	USD	8 365 770	8 353 168	0,77
Perusahaan Gas Negara Tbk PT 5,125 % 16/05/2024	6 095 000	USD	6 127 997	6 040 208	0,56
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 4,250 % 21/01/2025	11 670 000	USD	11 886 251	11 209 118	1,03
			35 429 766	34 485 678	3,18
Île de Man					
Gohl Capital Ltd 4,250 % 24/01/2027	6 000 000	USD	5 486 988	5 483 275	0,51
			5 486 988	5 483 275	0,51
Israël					
Bank Leumi Le-Israel BM 5,125 % 27/07/2027 144A ⁽²⁾	11 415 000	USD	11 481 450	11 315 453	1,04
Energiean Israel Finance Ltd 4,500 % 30/03/2024 144A ⁽²⁾	10 000 000	USD	10 018 637	9 650 000	0,89
Leviathan Bond Ltd 5,750 % 30/06/2023 144A ⁽²⁾	2 225 000	USD	2 225 325	2 217 726	0,21
			23 725 412	23 183 179	2,14
Jordanie					
Jordan Government International Bond 4,950 % 07/07/2025	3 525 000	USD	3 525 602	3 374 595	0,31
			3 525 602	3 374 595	0,31
Malaisie					
Misc Capital Two Labuan Ltd 3,625 % 06/04/2025 EMTN	11 470 000	USD	11 413 679	10 940 775	1,01
			11 413 679	10 940 775	1,01
Île Maurice					
Axian Telecom 7,375 % 16/02/2027	6 594 000	USD	6 362 420	5 751 441	0,53
Greenko Mauritius Ltd 6,250 % 21/02/2023	8 220 000	USD	8 220 000	8 164 176	0,75
HTA Group Ltd/Mauritius 7,000 % 18/12/2025	10 120 000	USD	10 355 274	9 310 400	0,86
			24 937 694	23 226 017	2,14
Mexique					
Banco Inbursa SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa 4,125 % 06/06/2024	4 775 000	USD	4 843 291	4 661 594	0,43
BBVA Bancomer SA/Texas 1,875 % 18/09/2025	13 105 000	USD	12 660 409	11 876 406	1,10
Grupo Bimbo SAB de CV 3,875 % 27/06/2024	9 545 000	USD	9 951 916	9 347 394	0,86

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Grupo Televisa SAB 4,625 % 30/01/2026	800 000	USD	779 810	775 261	0,07
Grupo Televisa SAB 6,625 % 18/03/2025	4 946 000	USD	5 213 857	5 024 345	0,46
Sigma Alimentos SA de CV 4,125 % 02/05/2026	6 825 000	USD	7 215 929	6 466 705	0,60
Unifin Financiera SAB de CV defaulted 7,000 % 15/01/2025	11 370 000	USD	10 720 861	284 250	0,03
Unifin Financiera SAB de CV defaulted 7,250 % 27/09/2023	4 525 000	USD	4 486 107	135 413	0,01
Unifin Financiera SAB de CV defaulted 7,375 % 12/02/2026	950 000	USD	707 964	30 785	0,00
			56 580 144	38 602 153	3,56
Multinational					
Canpack SA/Canpack US LLC 3,125 % 01/11/2025 144A ⁽²⁾	9 365 000	USD	9 365 226	8 205 426	0,76
			9 365 226	8 205 426	0,76
Pays-Bas					
Bharti Airtel International Netherlands BV 5,350 % 20/05/2024	540 000	USD	554 906	536 795	0,05
SABIC Capital II BV 4,000 % 10/10/2023	7 365 000	USD	7 373 044	7 289 877	0,67
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,750 % 09/05/2027	1 500 000	USD	1 357 813	1 355 850	0,12
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,000 % 15/04/2024	9 585 000	USD	9 716 592	9 394 094	0,87
			19 002 355	18 576 616	1,71
Nigeria					
SEPLAT Energy PLC 7,750 % 01/04/2026	7 210 000	USD	7 266 318	5 696 188	0,52
United Bank for Africa PLC 6,750 % 19/11/2026 EMTN	3 285 000	USD	3 285 000	2 792 250	0,26
			10 551 318	8 488 438	0,78
Pérou					
Volcan Cia Minera SAA 4,375 % 11/02/2026	1 329 000	USD	1 339 192	1 144 995	0,11
			1 339 192	1 144 995	0,11
Philippines					
BDO Unibank Inc 2,950 % 06/03/2023 EMTN	6 010 000	USD	6 005 024	5 949 900	0,55
			6 005 024	5 949 900	0,55
Qatar					
Qatar Government International Bond 3,400 % 16/04/2025	6 200 000	USD	6 473 083	6 014 000	0,56
QatarEnergy Trading LLC 1,375 % 12/09/2026	12 040 000	USD	12 031 821	10 670 908	0,98
			18 504 904	16 684 908	1,54
Arabie saoudite					
Saudi Arabian Oil Co 2,875 % 16/04/2024 EMTN	11 065 000	USD	11 240 453	10 718 666	0,99
			11 240 453	10 718 666	0,99
Singapour					
GLP Pte Ltd 3,875 % 04/06/2025 EMTN	6 490 000	USD	6 647 269	5 302 709	0,49
LMIRT Capital Pte Ltd 7,250 % 19/06/2024	7 595 000	USD	7 796 443	5 337 525	0,49
Medco Oak Tree Pte Ltd 7,375 % 14/05/2026	3 200 000	USD	2 991 204	3 041 314	0,28
United Overseas Bank Ltd 3,059 % 07/04/2025	12 855 000	USD	12 855 000	12 346 499	1,14
			30 289 916	26 028 047	2,40
Afrique du Sud					
Republic of South Africa Government International Bond 4,850 % 27/09/2027	9 200 000	USD	8 719 575	8 717 000	0,80
			8 719 575	8 717 000	0,80

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Corée du Sud					
Kookmin Bank 1,375 % 06/05/2026 EMTN	11 715 000	USD	11 703 328	10 376 971	0,96
Korea Development Bank/The 2,000 % 24/02/2025	8 195 000	USD	8 173 458	7 697 106	0,71
Korea Gas Corp 1,125 % 13/07/2026 EMTN	4 365 000	USD	4 083 821	3 809 738	0,35
Korea Gas Corp 3,125 % 20/07/2027 EMTN	2 300 000	USD	2 143 980	2 105 880	0,19
KT Corp 4,000 % 08/08/2025	10 880 000	USD	10 770 581	10 505 597	0,97
NAVER Corp 1,500 % 29/03/2026	11 195 000	USD	11 028 973	9 874 326	0,91
POSCO 2,500 % 17/01/2025	3 550 000	USD	3 541 554	3 330 042	0,31
POSCO 4,000 % 01/08/2023	2 615 000	USD	2 619 611	2 593 713	0,24
Shinhan Financial Group Co Ltd 1,350 % 10/01/2026 EMTN	9 195 000	USD	9 185 502	8 213 389	0,76
SK Hynix Inc 1,000 % 19/01/2024	9 000 000	USD	8 993 893	8 549 826	0,79
SK Hynix Inc 3,000 % 17/09/2024	2 480 000	USD	2 473 884	2 338 948	0,21
SK Telecom Co Ltd 3,750 % 16/04/2023	6 470 000	USD	6 478 207	6 444 379	0,59
			81 196 792	75 839 915	6,99
Organisations supranationales					
Africa Finance Corp 3,125 % 16/06/2025	9 255 000	USD	9 340 377	8 585 338	0,79
African Export-Import Bank/The 2,634 % 17/05/2026	7 574 000	USD	7 316 699	6 816 600	0,63
African Export-Import Bank/The 4,125 % 20/06/2024 EMTN	3 145 000	USD	3 255 794	3 067 256	0,28
Arab Petroleum Investments Corp 1,483 % 06/10/2026	3 205 000	USD	3 205 000	2 852 450	0,27
			23 117 870	21 321 644	1,97
Thaïlande					
Bangkok Bank PCL/Hong Kong 4,050 % 19/03/2024 EMTN	8 424 000	USD	8 566 502	8 299 364	0,77
Bangkok Bank PCL/Hong Kong 4,300 % 15/06/2027 EMTN	3 290 000	USD	3 286 073	3 171 062	0,29
Siam Commercial Bank PCL/Cayman Islands 3,900 % 11/02/2024 EMTN	600 000	USD	614 665	591 488	0,05
			12 467 240	12 061 914	1,11
Togo					
Ecobank Transnational Inc 9,500 % 18/04/2024	9 555 000	USD	9 685 285	9 268 350	0,86
			9 685 285	9 268 350	0,86
Turquie					
Akbank T.A.S. 5,125 % 31/03/2025 EMTN	5 595 000	USD	5 523 521	5 336 220	0,49
KOC Holding AS 5,250 % 15/03/2023	6 175 000	USD	6 175 000	6 161 018	0,57
KOC Holding AS 6,500 % 11/03/2025	2 345 000	USD	2 371 310	2 315 078	0,21
TC Ziraat Bankasi AS 5,375 % 02/03/2026	7 380 000	USD	7 354 461	6 662 885	0,62
Turk Telekomunikasyon AS 4,875 % 19/06/2024	9 055 000	USD	8 998 947	8 483 630	0,78
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 6,000 % 23/01/2025	5 215 000	USD	5 201 527	5 012 440	0,46
Ulker Biskuvi Sanayi AS 6,950 % 30/10/2025	5 030 000	USD	5 072 134	4 239 463	0,39
			40 696 900	38 210 734	3,52
Émirats arabes unis					
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 3,500 % 31/03/2027	3 200 000	USD	3 106 617	3 016 096	0,28
First Abu Dhabi Bank PJSC 5,125 % 13/10/2027 EMTN	5 500 000	USD	5 582 015	5 577 275	0,51
Kuwait Projects Co. SPC Ltd 5,000 % 15/03/2023	6 265 000	USD	6 271 762	6 199 494	0,57
MDGH GMTN RSC Ltd 2,500 % 07/11/2024 EMTN	13 070 000	USD	13 279 615	12 488 804	1,15
MDGH GMTN RSC Ltd 3,000 % 28/03/2027 EMTN	1 100 000	USD	1 029 410	1 027 290	0,10
			29 269 419	28 308 959	2,61

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
États-Unis					
HCL America Inc 1,375 % 10/03/2026	12 445 000	USD	12 260 037	11 001 126	1,01
Hikma Finance USA LLC 3,250 % 09/07/2025	11 180 000	USD	11 217 182	10 367 885	0,96
Kosmos Energy Ltd 7,125 % 04/04/2026	5 645 000	USD	5 433 408	4 812 363	0,44
SK Battery America Inc 1,625 % 26/01/2024	6 555 000	USD	6 550 714	6 214 075	0,57
SK Battery America Inc 2,125 % 26/01/2026	2 270 000	USD	2 258 563	1 950 787	0,18
Stillwater Mining Co 4,000 % 16/11/2026	10 640 000	USD	10 593 827	9 399 003	0,87
TSMC Arizona Corp 1,750 % 25/10/2026	4 480 000	USD	4 479 180	3 996 713	0,37
TSMC Arizona Corp 3,875 % 22/04/2027	3 280 000	USD	3 140 038	3 153 111	0,29
			55 932 949	50 895 063	4,69
Total - Obligations à taux fixe			952 164 383	878 421 073	81,00
Obligations à taux variable					
Hong Kong					
ICBCIL Finance Co Ltd 5,725 % 20/11/2024 EMTN	7 195 000	USD	7 195 000	7 167 589	0,66
			7 195 000	7 167 589	0,66
Émirats arabes unis					
NBK SPC Ltd 1,625 % 15/09/2027	11 425 000	USD	10 260 674	10 031 150	0,93
			10 260 674	10 031 150	0,93
Total - Obligations à taux variable			17 455 674	17 198 739	1,59
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			969 620 057	895 619 812	82,59
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Obligations à taux fixe					
Bermudes					
Credicorp Ltd 2,750 % 17/06/2025	11 015 000	USD	10 990 790	10 288 671	0,95
			10 990 790	10 288 671	0,95
Brésil					
Banco Bradesco SA/Cayman Islands 4,375 % 18/03/2027 EMTN	10 125 000	USD	10 124 176	9 698 787	0,89
Centrais Eletricas Brasileiras SA 3,625 % 04/02/2025	5 880 000	USD	5 879 019	5 587 529	0,52
Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 3,250 % 24/01/2025	5 955 000	USD	6 043 618	5 754 852	0,53
			22 046 813	21 041 168	1,94
Îles Vierges Britanniques					
Grupo Unicomer Co Ltd 7,875 % 01/04/2024	8 170 000	USD	8 207 269	8 034 297	0,74
			8 207 269	8 034 297	0,74
Canada					
First Quantum Minerals Ltd 6,875 % 01/03/2026 144A ⁽²⁾	6 345 000	USD	6 471 701	6 008 852	0,55
			6 471 701	6 008 852	0,55
Îles Caïman					
Braskem Finance Ltd 6,450 % 03/02/2024	800 000	USD	818 441	802 000	0,07
CK Hutchison International 17 II Ltd 3,250 % 29/09/2027	1 700 000	USD	1 572 554	1 575 982	0,15
Sands China Ltd 2,800 % 08/03/2027	3 300 000	USD	2 787 958	2 826 219	0,26
XP Inc 3,250 % 01/07/2026	4 910 000	USD	4 870 937	4 412 862	0,41
			10 049 890	9 617 063	0,89

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Chili					
Banco de Credito e Inversiones SA 4,000 % 11/02/2023 144A ⁽²⁾	3 200 000	USD	3 202 089	3 174 727	0,29
Falabella SA 3,750 % 30/10/2027	3 800 000	USD	3 331 797	3 432 972	0,32
			6 533 886	6 607 699	0,61
République tchèque					
Energo-Pro AS 8,500 % 04/02/2027	8 255 000	USD	8 255 000	7 531 863	0,69
			8 255 000	7 531 863	0,69
Mexique					
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 5,375 % 17/04/2025	6 800 000	USD	7 114 793	6 728 600	0,62
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 3,250 % 12/03/2025 144A ⁽²⁾	4 400 000	USD	4 195 289	4 169 572	0,39
			11 310 082	10 898 172	1,01
Multinational					
ATP Tower Holdings LLC/Andean Tower Partners Colombia SAS/Andean Telecom Par 4,050 % 27/04/2026	8 075 000	USD	8 039 074	7 104 196	0,66
			8 039 074	7 104 196	0,66
Panama					
Banco General SA 4,125 % 07/08/2027	6 000 000	USD	5 607 971	5 700 000	0,53
			5 607 971	5 700 000	0,53
Paraguay					
Telefonica Celular del Paraguay SA 5,875 % 15/04/2027	9 984 000	USD	9 566 017	9 664 512	0,89
			9 566 017	9 664 512	0,89
Pérou					
Cia de Minas Buenaventura SAA 5,500 % 23/07/2026 144A ⁽²⁾	2 525 000	USD	2 509 551	2 165 369	0,20
			2 509 551	2 165 369	0,20
Singapour					
Flex Ltd 3,750 % 01/02/2026	4 425 000	USD	4 408 710	4 178 579	0,38
Flex Ltd 4,750 % 15/06/2025	3 413 000	USD	3 624 109	3 351 848	0,31
Flex Ltd 6,000 % 15/01/2028	1 600 000	USD	1 585 367	1 596 526	0,15
			9 618 186	9 126 953	0,84
États-Unis					
MercadoLibre Inc 2,375 % 14/01/2026	13 960 000	USD	13 674 937	12 523 517	1,15
NBM US Holdings Inc 7,000 % 14/05/2026	10 810 000	USD	11 068 107	10 734 438	0,99
			24 743 044	23 257 955	2,14
Total - Obligations à taux fixe			143 949 274	137 046 770	12,64
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			143 949 274	137 046 770	12,64
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			1 113 569 331	1 032 666 582	95,23

(2) Voir Note 16.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

C/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	200,000
Nombre d'actions émises	3 242,830
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	3 442,830
C/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 173,134
Nombre d'actions émises	936,263
Nombre d'actions rachetées	(2 213,088)
Nombre d'actions à la fin	896,309
H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	8 344,254
Nombre d'actions émises	8 754,528
Nombre d'actions rachetées	(8 149,344)
Nombre d'actions à la fin	8 949,438
H-N/D (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	36,522
Nombre d'actions émises	0,409
Nombre d'actions rachetées	(36,931)
Nombre d'actions à la fin	-
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 032,288
Nombre d'actions émises	10,000
Nombre d'actions rachetées	(754,288)
Nombre d'actions à la fin	2 288,000
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	56 667,785
Nombre d'actions émises	421,416
Nombre d'actions rachetées	(26 428,173)
Nombre d'actions à la fin	30 661,028
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	44 616,473
Nombre d'actions émises	797,253
Nombre d'actions rachetées	(27 811,734)
Nombre d'actions à la fin	17 601,992
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	30,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000
R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	32,076
Nombre d'actions émises	0,174
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	32,250
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	84 786,707
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(50 622,362)
Nombre d'actions à la fin	34 164,345

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	11 617 494	26 321 286	30 456 303
Valeur d'inventaire nette par action			
C/A (USD)	101,15	112,20	111,47
C/D (USD)	88,47	99,96	102,49
H-I/A (EUR)	89,89	100,44	-
H-N/D (GBP)	-	94,62	95,90
H-R/A (EUR)	101,71	114,45	113,92
I/A (USD)	129,40	141,48	138,57
I/A (EUR)	120,51	123,60	112,47
R/A (USD)	119,57	131,67	129,92
R/A (EUR)	90,57	-	-
R/D (USD)	93,87	103,93	104,66
RE/A (USD)	99,61	110,13	109,13
S/A (USD)	117,02	127,69	124,81

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(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					
Bellatrix Exploration Ltd	67 699	CAD	0	0	0,00
			0	0	0,00
Irlande					
Accenture PLC	9	USD	2 627	2 402	0,02
			2 627	2 402	0,02
Jersey					
Clarivate PLC Preferred Convertible	550	USD	54 153	20 802	0,18
			54 153	20 802	0,18
Mexique					
Cemex SAB de CV ADR	3 286	USD	21 854	13 308	0,11
			21 854	13 308	0,11
États-Unis					
Abbott Laboratories	30	USD	3 390	3 294	0,03
AbbVie Inc	39	USD	5 710	6 303	0,05
Altice USA Inc	3 985	USD	60 602	18 331	0,16
Apple Inc	28	USD	3 000	3 638	0,03
BlackRock Inc	3	USD	1 860	2 126	0,02
Bristol-Myers Squibb Co	34	USD	2 286	2 446	0,02
Broadcom Inc	8	USD	4 598	4 473	0,04
Cisco Systems Inc	39	USD	1 923	1 858	0,02
Coca-Cola Co/The	67	USD	4 087	4 262	0,04
Comcast Corp	115	USD	4 487	4 022	0,04
Costco Wholesale Corp	4	USD	2 141	1 826	0,02
Cummins Inc	8	USD	1 546	1 938	0,02
Deere & Co	9	USD	3 385	3 859	0,03
Devon Energy Corp	10	USD	613	615	0,01
El Paso Energy Capital Trust I Preferred Convertible	86	USD	3 850	3 873	0,03
Elevance Health Inc	7	USD	3 461	3 591	0,03
Emerson Electric Co	20	USD	1 783	1 921	0,02
Home Depot Inc/The	9	USD	2 613	2 843	0,03
iHeartMedia Inc	2 133	USD	29 602	13 075	0,11
Johnson & Johnson	32	USD	4 843	5 653	0,05
Merck & Co Inc	31	USD	2 610	3 439	0,03
Microchip Technology Inc	49	USD	3 551	3 442	0,03
Microsoft Corp	17	USD	4 331	4 077	0,04
Morgan Stanley	32	USD	2 702	2 721	0,02
Newmont Corp	52	USD	3 760	2 454	0,02
NextEra Energy Inc	46	USD	3 222	3 846	0,03
Packaging Corp of America	13	USD	1 796	1 663	0,01
Pioneer Natural Resources Co	15	USD	3 506	3 426	0,03
Procter & Gamble Co/The	38	USD	5 317	5 759	0,05
QUALCOMM Inc	35	USD	4 779	3 848	0,03
Starbucks Corp	44	USD	3 856	4 365	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc	5	USD	2 742	2 753	0,02
T-Mobile US Inc	392	USD	51 639	54 880	0,47
Union Pacific Corp	13	USD	3 104	2 692	0,02
United Parcel Service Inc	23	USD	4 165	3 998	0,03

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
UnitedHealth Group Inc	6	USD	2 633	3 181	0,03
Walmart Inc	25	USD	3 673	3 545	0,03
Williams Cos Inc/The	82	USD	2 802	2 698	0,02
			255 968	202 734	1,75
Total - Actions			334 602	239 246	2,06
Obligations à taux fixe					
Argentine					
YPF SA 6,950 % 21/07/2027 144A ⁽²⁾	25 000	USD	25 110	17 710	0,15
			25 110	17 710	0,15
Colombie					
Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter 7,875 % 12/08/2024 144A ⁽²⁾	327 000 000	COP	171 505	60 941	0,52
			171 505	60 941	0,52
Finlande					
Nokia Oyj 2,000 % 11/03/2026 EMTN	100 000	EUR	104 749	99 973	0,86
			104 749	99 973	0,86
Israël					
Energiean Israel Finance Ltd 5,375 % 30/03/2028 144A ⁽²⁾	25 000	USD	25 055	22 375	0,19
Leviathan Bond Ltd 6,125 % 30/06/2025 144A ⁽²⁾	30 000	USD	30 000	29 348	0,26
			55 055	51 723	0,45
Pays-Bas					
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6,000 % 31/01/2025	140 000	EUR	151 745	146 856	1,26
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,800 % 21/07/2023	5 000	USD	4 911	4 887	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,150 % 01/10/2026	10 000	USD	8 546	8 745	0,08
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,100 % 01/10/2046	195 000	USD	138 281	119 228	1,03
			303 483	279 716	2,41
États-Unis					
Air Lease Corp 3,125 % 01/12/2030	40 000	USD	39 338	33 148	0,29
EQT Corp 3,900 % 01/10/2027	50 000	USD	49 123	46 158	0,40
EQT Corp 5,000 % 15/01/2029	10 000	USD	10 525	9 388	0,08
FS KKR Capital Corp 3,125 % 12/10/2028	20 000	USD	19 947	16 123	0,14
FS KKR Capital Corp 3,400 % 15/01/2026	85 000	USD	84 407	75 374	0,65
General Motors Co 5,400 % 01/04/2048	70 000	USD	77 814	57 213	0,49
General Motors Co 5,950 % 01/04/2049	40 000	USD	47 345	34 861	0,30
General Motors Financial Co Inc 1,200 % 15/10/2024	50 000	USD	49 988	46 288	0,40
Global Payments Inc 2,900 % 15/11/2031	5 000	USD	3 863	3 943	0,03
Global Payments Inc 5,400 % 15/08/2032	5 000	USD	4 628	4 762	0,04
National Health Investors Inc 3,000 % 01/02/2031	10 000	USD	9 934	7 209	0,06
Occidental Petroleum Corp 8,875 % 15/07/2030	5 000	USD	5 876	5 645	0,05
OneMain Finance Corp 3,500 % 15/01/2027	15 000	USD	14 046	12 419	0,11
Ovintiv Inc 6,500 % 15/08/2034	5 000	USD	6 145	5 031	0,04
Ovintiv Inc 6,500 % 01/02/2038	5 000	USD	6 074	4 954	0,04
Ovintiv Inc 6,625 % 15/08/2037	10 000	USD	12 403	10 057	0,09
Ovintiv Inc 8,125 % 15/09/2030	10 000	USD	12 772	10 973	0,09

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Owl Rock Capital Corp 2,875 % 11/06/2028	55 000	USD	54 573	43 185	0,37
Pacific Gas & Electric Co 4,300 % 15/03/2045	35 000	USD	34 305	24 815	0,21
Pacific Gas & Electric Co 5,450 % 15/06/2027	10 000	USD	9 985	9 861	0,09
Southwestern Energy Co 4,750 % 01/02/2032	5 000	USD	5 000	4 273	0,04
Teladoc Health Inc 1,250 % 01/06/2027	65 000	USD	70 637	49 933	0,43
U.S. Treasury Note 0,125 % 15/07/2023	120 000	USD	118 131	117 084	1,01
U.S. Treasury Note 0,500 % 15/03/2023	175 000	USD	174 515	173 667	1,49
U.S. Treasury Note 1,250 % 31/07/2023	185 000	USD	183 112	181 358	1,56
U.S. Treasury Note 1,500 % 31/03/2023	500 000	USD	499 636	496 486	4,27
U.S. Treasury Note 3,250 % 31/08/2024	235 000	USD	230 269	230 098	1,98
U.S. Treasury Note 4,250 % 30/09/2024	315 000	USD	314 572	313 388	2,70
Western Midstream Operating LP 3,350 % 01/02/2025	35 000	USD	34 863	33 118	0,29
			2 183 826	2 060 812	17,74
Total - Obligations à taux fixe			2 843 728	2 570 875	22,13
Fonds d'investissement					
Luxembourg					
Natixis International Funds (Lux) I - Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	35	USD	352 000	265 166	2,28
			352 000	265 166	2,28
États-Unis					
American Tower Corp REIT	15	USD	3 487	3 178	0,03
			3 487	3 178	0,03
Total - Fonds d'investissement			355 487	268 344	2,31
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			3 533 817	3 078 465	26,50
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Obligations à taux fixe					
Australie					
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 4,500 % 15/09/2027 144A ⁽²⁾	25 000	USD	24 562	23 062	0,20
			24 562	23 062	0,20
Bermudes					
Aircastle Ltd 4,250 % 15/06/2026	80 000	USD	79 808	75 235	0,65
NCL Corp Ltd 1,125 % 15/02/2027	25 000	USD	24 466	17 124	0,15
NCL Corp Ltd 5,875 % 15/03/2026 144A ⁽²⁾	20 000	USD	20 000	15 709	0,14
NCL Corp Ltd 5,875 % 15/02/2027 144A ⁽²⁾	15 000	USD	15 000	12 983	0,11
NCL Finance Ltd 6,125 % 15/03/2028 144A ⁽²⁾	10 000	USD	10 000	7 382	0,06
			149 274	128 433	1,11
Canada					
1011778 BC ULC/New Red Finance Inc 3,875 % 15/01/2028 144A ⁽²⁾	15 000	USD	14 539	13 418	0,12
1011778 BC ULC/New Red Finance Inc 4,375 % 15/01/2028 144A ⁽²⁾	55 000	USD	54 347	49 247	0,42
Bausch Health Cos Inc 4,875 % 01/06/2028 144A ⁽²⁾	60 000	USD	44 859	38 163	0,33
Bausch Health Cos Inc 5,000 % 30/01/2028 144A ⁽²⁾	25 000	USD	21 982	12 000	0,10
Bausch Health Cos Inc 5,000 % 15/02/2029 144A ⁽²⁾	5 000	USD	4 194	2 396	0,02
Bausch Health Cos Inc 7,000 % 15/01/2028 144A ⁽²⁾	5 000	USD	4 570	2 417	0,02

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Bellatrix Exploration Ltd 8,500 % 11/09/2023	168 000	USD	476 604	0	0,00
Bellatrix Exploration Ltd 12,500 % 15/12/2023	184 000	USD	0	0	0,00
First Quantum Minerals Ltd 6,875 15/10/2027 144A ⁽²⁾	200 000	USD	200 000	187 645	1,61
Open Text Corp 3,875 % 15/02/2028 144A ⁽²⁾	15 000	USD	14 266	12 873	0,11
Open Text Corp 6,900 % 01/12/2027 144A ⁽²⁾	10 000	USD	10 000	10 000	0,09
			845 361	328 159	2,82
Libéria					
Royal Caribbean Cruises Ltd 4,250 % 01/07/2026 144A ⁽²⁾	5 000	USD	5 000	4 042	0,04
Royal Caribbean Cruises Ltd 5,500 % 01/04/2028 144A ⁽²⁾	40 000	USD	40 000	31 922	0,27
			45 000	35 964	0,31
Mexique					
Cemex SAB de CV 3,875 % 11/07/2031 144A ⁽²⁾	200 000	USD	205 642	168 807	1,45
			205 642	168 807	1,45
Pays-Bas					
Embraer Netherlands Finance BV 5,050 % 15/06/2025	25 000	USD	23 508	24 263	0,21
			23 508	24 263	0,21
Panama					
Carnival Corp 5,750 % 01/03/2027 144A ⁽²⁾	20 000	USD	19 994	14 281	0,12
Carnival Corp 6,000 % 01/05/2029 144A ⁽²⁾	10 000	USD	10 000	6 664	0,06
			29 994	20 945	0,18
États-Unis					
Accelerated Assets LLC 3,870 % 02/12/2033 144A ⁽²⁾	109 992	USD	109 805	105 444	0,91
Accelerated Assets LLC 4,510 % 02/12/2033 144A ⁽²⁾	66 320	USD	66 309	63 235	0,54
Adams Outdoor Advertising LP 5,653 % 15/11/2048 144A ⁽²⁾	165 000	USD	165 321	155 416	1,34
Alternative Loan Trust 5,500 % 25/02/2025	4 331	USD	4 363	4 174	0,04
Alternative Loan Trust 5,500 % 25/07/2034	21 958	USD	22 157	20 880	0,18
Alternative Loan Trust 5,500 % 25/08/2034	21 750	USD	21 949	20 846	0,18
Alternative Loan Trust 5,750 % 25/12/2033	47 113	USD	47 489	45 693	0,39
Alternative Loan Trust 6,000 % 25/12/2033	139 753	USD	140 375	131 787	1,13
Aramark Services Inc 6,375 % 01/05/2025 144A ⁽²⁾	25 000	USD	25 376	24 693	0,21
Ares Capital Corp 2,875 % 15/06/2028	45 000	USD	44 837	36 082	0,31
Ares Capital Corp 3,200 % 15/11/2031	40 000	USD	39 780	29 354	0,25
Aviation Capital Group LLC 1,950 % 30/01/2026 144A ⁽²⁾	10 000	USD	8 524	8 706	0,07
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 2,130 % 20/08/2027 144A ⁽²⁾	100 000	USD	99 993	83 125	0,72
Banc of America Alternative Loan Trust 5,500 % 25/10/2033	8 014	USD	8 152	7 582	0,07
Banc of America Funding Trust 5,500 % 25/11/2034	3 520	USD	3 494	3 101	0,03
Banc of America Funding Trust 5,750 % 25/11/2035	5 928	USD	5 971	5 803	0,05
Barings BDC Inc 3,300% 23/11/2026	35 000	USD	34 766	29 665	0,26
BioMarin Pharmaceutical Inc 0,599 % 01/08/2024	30 000	USD	29 760	31 839	0,27
BioMarin Pharmaceutical Inc 1,250 % 15/05/2027	65 000	USD	64 274	69 846	0,60
Blackstone Secured Lending Fund 2,125 % 15/02/2027	125 000	USD	123 886	103 502	0,89
Broadcom Inc 3,137 % 15/11/2035 144A ⁽²⁾	15 000	USD	10 424	11 029	0,09
Broadcom Inc 4,150 % 15/11/2030	45 000	USD	42 076	40 327	0,35

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Catalent Pharma Solutions Inc 5,000 % 15/07/2027 144A ⁽²⁾	10 000	USD	10 126	9 305	0,08
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 5,125 % 01/05/2027 144A ⁽²⁾	175 000	USD	175 423	163 112	1,40
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 5,500 % 01/05/2026 144A ⁽²⁾	10 000	USD	9 926	9 681	0,08
CDW LLC/CDW Finance Corp 2,670 % 01/12/2026	20 000	USD	18 053	17 756	0,15
CDW LLC/CDW Finance Corp 3,250 % 15/02/2029	20 000	USD	17 774	17 034	0,15
CDW LLC/CDW Finance Corp 3,569 % 01/12/2031	50 000	USD	50 000	41 202	0,35
Charles River Laboratories International Inc 3,750 % 15/03/2029 144A ⁽²⁾	10 000	USD	10 000	8 844	0,08
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 2,300 % 01/02/2032	5 000	USD	3 822	3 683	0,03
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 2,800 % 01/04/2031	5 000	USD	4 274	3 893	0,03
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 4,400 % 01/04/2033	5 000	USD	4 695	4 278	0,04
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 4,400 % 01/12/2061	195 000	USD	196 270	124 736	1,07
COMM Mortgage Trust 3,922 % 15/10/2045 144A ⁽²⁾	100 000	USD	100 000	86 820	0,75
CommScope Inc 7,125 % 01/07/2028 144A ⁽²⁾	50 000	USD	50 087	35 743	0,31
CommScope Technologies LLC 5,000 % 15/03/2027 144A ⁽²⁾	20 000	USD	19 224	13 584	0,12
Continental Resources Inc/OK 2,875 % 01/04/2032 144A ⁽²⁾	20 000	USD	15 218	14 814	0,13
Continental Resources Inc/OK 5,750 % 15/01/2031 144A ⁽²⁾	90 000	USD	95 790	83 777	0,72
CSC Holdings LLC 4,625 % 01/12/2030 144A ⁽²⁾	200 000	USD	199 621	110 527	0,95
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates 5,750 % 25/11/2033	19 573	USD	20 159	18 917	0,16
CSMC OA LLC 4,373 % 15/09/2037 144A ⁽²⁾	625 000	USD	589 457	378 607	3,26
Darling Ingredients Inc 6,000 % 15/06/2030 144A ⁽²⁾	5 000	USD	5 000	4 887	0,04
DCP Midstream Operating LP 5,375 % 15/07/2025	55 000	USD	56 799	54 488	0,47
DISH DBS Corp 5,125 % 01/06/2029	50 000	USD	48 190	32 255	0,28
DISH DBS Corp 5,250 % 01/12/2026 144A ⁽²⁾	90 000	USD	89 385	75 810	0,65
DISH Network Corp 0,000 % 15/12/2025	20 000	USD	17 228	12 802	0,11
DISH Network Corp 3,375 % 15/08/2026	165 000	USD	156 715	103 372	0,89
EQT Corp 3,625 % 15/05/2031 144A ⁽²⁾	35 000	USD	35 917	29 660	0,26
Everi Holdings Inc 5,000 % 15/07/2029 144A ⁽²⁾	5 000	USD	5 000	4 295	0,04
Expedia Group Inc 2,950 % 15/03/2031	10 000	USD	8 097	8 041	0,07
Expedia Group Inc 3,250 % 15/02/2030	10 000	USD	8 446	8 483	0,07
Global Atlantic Finance Co 4,400 % 15/10/2029 144A ⁽²⁾	25 000	USD	25 817	20 927	0,18
Go Daddy Operating Co. LLC/GD Finance Co Inc 5,250 % 01/12/2027 144A ⁽²⁾	15 000	USD	15 175	14 197	0,12
Guardant Health Inc 0,000 % 15/11/2027	20 000	USD	20 000	12 438	0,11
Hess Midstream Operations LP 4,250 % 15/02/2030 144A ⁽²⁾	15 000	USD	15 000	12 824	0,11

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4,875 % 01/07/2031 144A ⁽²⁾	10 000	USD	10 000	8 162	0,07
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5,000 % 01/06/2029 144A ⁽²⁾	15 000	USD	15 000	12 900	0,11
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp 5,250 % 15/05/2027	55 000	USD	49 938	50 358	0,43
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp 6,375 % 15/12/2025	5 000	USD	4 910	4 849	0,04
iHeartCommunications Inc 4,750 % 15/01/2028 144A ⁽²⁾	55 000	USD	55 000	44 789	0,39
iHeartCommunications Inc 8,375 % 01/05/2027	20 000	USD	18 662	17 009	0,15
Iron Mountain Inc 5,000 % 15/07/2028 144A ⁽²⁾	15 000	USD	15 000	13 473	0,12
JetBlue Airways Corp 0,500 % 01/04/2026	15 000	USD	15 000	10 936	0,09
Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp 4,250 % 01/02/2027 144A ⁽²⁾	25 000	USD	23 272	21 001	0,18
Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp 5,250 % 01/10/2025 144A ⁽²⁾	5 000	USD	4 519	4 698	0,04
Lithia Motors Inc 3,875 % 01/06/2029 144A ⁽²⁾	15 000	USD	15 000	12 363	0,11
Livongo Health Inc 0,875 % 01/06/2025	10 000	USD	12 474	8 754	0,08
Marriott Ownership Resorts Inc 4,500 % 15/06/2029 144A ⁽²⁾	15 000	USD	15 000	12 444	0,11
MASTR Alternative Loan Trust 5,250 % 25/11/2033	4 338	USD	4 395	4 099	0,04
MASTR Alternative Loan Trust 5,500 % 25/06/2034	3 556	USD	3 603	3 407	0,03
MASTR Alternative Loan Trust 6,000 % 25/06/2034	4 684	USD	4 787	4 543	0,04
MASTR Alternative Loan Trust 6,000 % 25/09/2034	82 693	USD	84 945	78 140	0,67
Micron Technology Inc 6,750 % 01/11/2029	50 000	USD	49 938	50 789	0,44
Molina Healthcare Inc 4,375 % 15/06/2028 144A ⁽²⁾	15 000	USD	14 831	13 689	0,12
Navient Private Education Refi Loan Trust 4,220 % 16/06/2042 144A ⁽²⁾	100 000	USD	103 134	92 388	0,80
Netflix Inc 4,875 % 15/04/2028	10 000	USD	10 762	9 656	0,08
Netflix Inc 4,875 % 15/06/2030 144A ⁽²⁾	30 000	USD	31 036	27 978	0,24
Netflix Inc 5,375 % 15/11/2029 144A ⁽²⁾	20 000	USD	21 085	19 400	0,17
Netflix Inc 5,875 % 15/11/2028	35 000	USD	35 616	35 474	0,31
Netflix Inc 6,375 % 15/05/2029	10 000	USD	11 816	10 293	0,09
Oaktree Specialty Lending Corp 2,700 % 15/01/2027	15 000	USD	14 970	12 737	0,11
Occidental Petroleum Corp 5,550 % 15/03/2026	55 000	USD	56 937	54 794	0,47
OneMain Finance Corp 7,125 % 15/03/2026	15 000	USD	13 555	14 263	0,12
Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp 5,000 % 15/08/2027 144A ⁽²⁾	15 000	USD	14 722	13 504	0,12
Owl Rock Technology Finance Corp 2,500 % 15/01/2027	25 000	USD	24 994	20 380	0,18
Penn Entertainment Inc 2,750 % 15/05/2026	10 000	USD	25 439	14 740	0,13
Playtika Holding Corp 4,250 % 15/03/2029 144A ⁽²⁾	10 000	USD	10 000	7 849	0,07
RingCentral Inc 0,000 % 15/03/2026	15 000	USD	11 756	11 775	0,10
Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc 2,875 % 15/10/2026 144A ⁽²⁾	105 000	USD	101 257	90 002	0,77
Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc 3,625 % 01/03/2029 144A ⁽²⁾	50 000	USD	49 836	39 622	0,34
Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc 3,875 % 01/03/2031 144A ⁽²⁾	5 000	USD	3 899	3 816	0,03

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(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⁾	90 000	USD	88 795	67 217	0,58
SBA Communications Corp 3,875 % 15/02/2027	45 000	USD	44 225	40 658	0,35
Scientific Games International Inc 7,000 % 15/05/2028 144A ⁽²⁾	50 000	USD	52 667	47 695	0,41
Scientific Games International Inc 7,250 % 15/11/2029 144A ⁽²⁾	10 000	USD	10 820	9 600	0,08
Snap Inc 0,000 % 01/05/2027	20 000	USD	15 002	13 970	0,12
Southwest Airlines Co 1,250 % 01/05/2025	45 000	USD	57 142	54 045	0,46
Splunk Inc 1,125 % 15/06/2027	15 000	USD	14 573	12 657	0,11
Spotify USA Inc 0,000 % 15/03/2026	20 000	USD	16 897	16 100	0,14
Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp 4,000 % 15/01/2032	15 000	USD	15 000	12 610	0,11
Tenet Healthcare Corp 6,125 % 01/10/2028 144A ⁽²⁾	5 000	USD	4 920	4 477	0,04
TopBuild Corp 4,125 % 15/02/2032 144A ⁽²⁾	10 000	USD	10 000	8 126	0,07
TransDigm Inc 8,000 % 15/12/2025 144A ⁽²⁾	10 000	USD	10 318	10 148	0,09
Travel + Leisure Co 4,500 % 01/12/2029 144A ⁽²⁾	30 000	USD	30 000	24 445	0,21
Travel + Leisure Co 4,625 % 01/03/2030 144A ⁽²⁾	20 000	USD	20 626	16 585	0,14
TriNet Group Inc 3,500 % 01/03/2029 144A ⁽²⁾	20 000	USD	20 000	16 444	0,14
Uber Technologies Inc 0,000 % 15/12/2025	40 000	USD	37 471	33 784	0,29
Uber Technologies Inc 4,500 % 15/08/2029 144A ⁽²⁾	150 000	USD	150 000	130 688	1,12
Uber Technologies Inc 7,500 % 15/09/2027 144A ⁽²⁾	115 000	USD	118 375	115 081	0,99
Unity Software Inc 0,000 % 15/11/2026	25 000	USD	18 994	18 713	0,16
VICI Properties LP/VICI Notes Co Inc 3,875 % 15/02/2029 144A ⁽²⁾	45 000	USD	45 000	39 440	0,34
VICI Properties LP/VICI Notes Co Inc 4,250 % 01/12/2026 144A ⁽²⁾	25 000	USD	23 655	23 323	0,20
VICI Properties LP/VICI Notes Co Inc 4,500 % 01/09/2026 144A ⁽²⁾	15 000	USD	14 363	14 116	0,12
VICI Properties LP/VICI Notes Co Inc 4,625 % 15/06/2025 144A ⁽²⁾	10 000	USD	9 787	9 588	0,08
VICI Properties LP/VICI Notes Co Inc 5,625 % 01/05/2024 144A ⁽²⁾	15 000	USD	15 093	14 854	0,13
Warnermedia Holdings Inc 3,755 % 15/03/2027 144A ⁽²⁾	10 000	USD	9 456	9 005	0,08
Warnermedia Holdings Inc 4,279 % 15/03/2032 144A ⁽²⁾	30 000	USD	24 051	24 735	0,21
WAVE Trust 3,844 % 15/11/2042 144A ⁽²⁾	233 011	USD	231 822	175 926	1,51
Western Digital Corp 2,850 % 01/02/2029	10 000	USD	8 399	7 737	0,07
Western Digital Corp 4,750 % 15/02/2026	30 000	USD	29 561	28 252	0,24
WFRBS Commercial Mortgage Trust 4,378 % 15/05/2047	100 000	USD	102 523	86 051	0,74
			5 422 392	4 514 065	38,86
Total - Obligations à taux fixe			6 745 733	5 243 698	45,14
Obligations à taux variable					
Bermudes					
Aircastle Ltd 5,250 % Perpetual 144A ⁽²⁾	20 000	USD	20 000	15 400	0,13
			20 000	15 400	0,13
Îles Caïman					
KKR CLO Ltd 12,093 % 20/10/2031 144A ⁽²⁾	250 000	USD	224 496	193 247	1,66
			224 496	193 247	1,66

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Allemagne					
Deutsche Bank AG/New York NY 3,729 % 14/01/2032	200 000	USD	203 712	146 643	1,26
			203 712	146 643	1,26
Japon					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 0,962 % 11/10/2025	200 000	USD	200 000	183 891	1,58
			200 000	183 891	1,58
États-Unis					
Ally Financial Inc Series B 4,700 % Perpetual	40 000	USD	40 000	26 750	0,23
Ally Financial Inc Series C 4,700 % Perpetual	30 000	USD	30 000	18 787	0,16
Citigroup Inc 0,981 % 01/05/2025	25 000	USD	25 081	23 411	0,20
Citigroup Inc 1,281 % 03/11/2025	130 000	USD	130 000	119 787	1,03
Citigroup Inc 2,014 % 25/01/2026	130 000	USD	130 000	120 480	1,04
DSLA Mortgage Loan Trust 4,999 % 19/09/2045	116 327	USD	90 789	72 722	0,63
Edison International 5,375 % Perpetual	45 000	USD	45 000	36 828	0,32
General Motors Financial Co Inc 5,750 % Perpetual	30 000	USD	31 823	25 257	0,22
General Motors Financial Co Inc 6,500 % Perpetual	30 000	USD	33 147	26 116	0,22
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 3,229 % 25/08/2035	138 994	USD	126 550	110 703	0,95
JPMorgan Chase & Co 2,595 % 24/02/2026	65 000	USD	65 000	61 110	0,53
Lehman XS Trust 4,909 % 25/02/2046	49 188	USD	39 031	42 424	0,36
Morgan Stanley 2,630 % 18/02/2026	65 000	USD	65 000	61 034	0,53
Morgan Stanley Capital I Trust 5,211 % 15/06/2044 144A ⁽²⁾	445 000	USD	445 000	333 444	2,87
SLM Private Credit Student Loan Trust 0,000 % 15/06/2032	50 000	USD	49 983	48 711	0,42
SLM Private Credit Student Loan Trust 0,000 % 15/03/2033	390 000	USD	389 887	379 908	3,27
Starwood Retail Property Trust 7,068 % 15/11/2027 144A ⁽²⁾	165 000	USD	164 378	79 619	0,68
Starwood Retail Property Trust 8,718 % 15/11/2027 144A ⁽²⁾	620 000	USD	612 575	58 924	0,51
Towd Point Mortgage Trust 3,250 % 25/07/2058 144A ⁽²⁾	100 000	USD	104 730	79 948	0,69
UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 4,702 % 10/05/2063 144A ⁽²⁾	235 000	USD	235 000	4 113	0,04
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 3,671 % 15/11/2059	100 000	USD	99 604	83 150	0,72
WFRBS Commercial Mortgage Trust 4,651 % 15/06/2045	66 157	USD	66 344	46 971	0,40
WFRBS Commercial Mortgage Trust 4,651 % 15/06/2045 144A ⁽²⁾	178 549	USD	151 120	4 017	0,03
WFRBS Commercial Mortgage Trust 5,378 % 15/03/2044 144A ⁽²⁾	238 246	USD	238 246	94 965	0,82
			3 408 288	1 959 179	16,87
Total - Obligations à taux variable			4 056 496	2 498 360	21,50
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			10 802 229	7 742 058	66,64

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Autres valeurs mobilières					
Obligations à taux variable					
États-Unis					
GS Mortgage Securities Trust 3,650 % 10/04/2031 144A ⁽²⁾	100 000	USD	99 319	96 726	0,83
			99 319	96 726	0,83
Total - Obligations à taux variable			99 319	96 726	0,83
Total - Autres valeurs mobilières			99 319	96 726	0,83
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			14 435 365	10 917 249	93,97

(2) Voir Note 16.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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 2022

H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 194,000
Nombre d'actions émises	614,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	1 808,000
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	788 999,587
Nombre d'actions émises	739 739,851
Nombre d'actions rachetées	(483 967,653)
Nombre d'actions à la fin	1 044 771,785
I/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	141 714,070
Nombre d'actions émises	6 938,924
Nombre d'actions rachetées	(78 410,272)
Nombre d'actions à la fin	70 242,722
N/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 291,041
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	1 291,041
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	25 435,056
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	25 435,056
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	374 956,144
Nombre d'actions émises	44 394,768
Nombre d'actions rachetées	(111 019,460)
Nombre d'actions à la fin	308 331,452
R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	69 601,700
Nombre d'actions émises	2 172,478
Nombre d'actions rachetées	(11 901,233)
Nombre d'actions à la fin	59 872,945
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	525,172
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(495,172)
Nombre d'actions à la fin	30,000
RE/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	990,099
Nombre d'actions émises	8,557
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	998,656
S1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	51 376,392
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	51 376,392

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	165 894 431	176 186 201	197 645 858
Valeur d'inventaire nette par action			
H-R/A (EUR)	82,85	98,10	101,62
I/A (USD)	108,72	125,14	127,80
I/D (USD)	90,95	107,13	111,09
N/D (USD)	84,28	99,25	-
N1/A (USD)	87,26	100,37	102,44
R/A (USD)	104,16	120,60	123,88
R/D (USD)	90,70	106,81	110,75
RE/A (USD)	102,26	118,59	122,20
RE/D (USD)	88,61	104,34	108,18
S1/A (USD)	112,74	129,12	131,20

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(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⁾	155 000	USD	155 000	173 665	0,10
			155 000	173 665	0,10
Autriche					
Klabn Austria GmbH 7,000 % 03/04/2049 144A ⁽²⁾	200 000	USD	200 602	196 201	0,12
			200 602	196 201	0,12
Bermudes					
Ooredoo International Finance Ltd 3,250 % 21/02/2023 144A ⁽²⁾	200 000	USD	199 920	199 155	0,12
			199 920	199 155	0,12
Brésil					
BRF SA 5,750 % 21/09/2050 144A ⁽²⁾	605 000	USD	490 367	431 020	0,26
			490 367	431 020	0,26
République dominicaine					
Dominican Republic International Bond 4,875 % 23/09/2032 144A ⁽²⁾	350 000	USD	319 462	290 522	0,18
Dominican Republic International Bond 5,300 % 21/01/2041 144A ⁽²⁾	480 000	USD	436 612	370 379	0,22
			756 074	660 901	0,40
Égypte					
Egypt Government International Bond 7,625 % 29/05/2032 144A ⁽²⁾	510 000	USD	432 723	376 635	0,23
			432 723	376 635	0,23
Grande-Bretagne					
Anglo American Capital PLC 2,625 % 10/09/2030 144A ⁽²⁾	470 000	USD	394 139	381 962	0,23
Anglo American Capital PLC 5,625 % 01/04/2030 144A ⁽²⁾	200 000	USD	199 179	198 547	0,12
HSBC Holdings PLC 4,950 % 31/03/2030	200 000	USD	198 659	190 740	0,12
Santander UK Group Holdings PLC 5,625 % 15/09/2045 144A ⁽²⁾	200 000	USD	251 775	153 005	0,09
			1 043 752	924 254	0,56
Indonésie					
Freeport Indonesia PT 5,315 % 14/04/2032 144A ⁽²⁾	200 000	USD	200 000	183 885	0,11
			200 000	183 885	0,11
Irlande					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3,000 % 29/10/2028	300 000	USD	277 667	251 333	0,15
			277 667	251 333	0,15
Israël					
Energiean Israel Finance Ltd 4,500 % 30/03/2024 144A ⁽²⁾	340 000	USD	339 263	328 100	0,20
Leviathan Bond Ltd 6,125 % 30/06/2025 144A ⁽²⁾	195 000	USD	194 440	190 738	0,11
			533 703	518 838	0,31
Japon					
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3,040 % 16/07/2029	600 000	USD	565 535	518 794	0,31
			565 535	518 794	0,31

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Luxembourg					
Minerva Luxembourg SA 4,375 % 18/03/2031 144A ⁽²⁾	270 000	USD	263 386	221 570	0,13
			263 386	221 570	0,13
Mexique					
America Movil SAB de CV 2,875 % 07/05/2030	200 000	USD	181 878	169 788	0,10
Mexican Bonos 5,750 % 05/03/2026	21 478 000	MXN	1 029 254	996 901	0,60
Mexican Bonos 8,500 % 31/05/2029	56 562 700	MXN	2 966 518	2 820 129	1,70
Orbia Advance Corp SAB de CV 5,875 % 17/09/2044 144A ⁽²⁾	800 000	USD	777 101	695 000	0,42
			4 954 751	4 681 818	2,82
Maroc					
OCP SA 3,750 % 23/06/2031 144A ⁽²⁾	400 000	USD	371 069	334 400	0,20
OCP SA 5,625 % 25/04/2024 144A ⁽²⁾	400 000	USD	408 806	398 807	0,24
			779 875	733 207	0,44
Pays-Bas					
Prosus NV 3,832 % 08/02/2051 144A ⁽²⁾	355 000	USD	354 972	214 480	0,13
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,150 % 01/10/2026	225 000	USD	208 469	196 762	0,12
			563 441	411 242	0,25
Arabie saoudite					
Saudi Arabian Oil Co 3,500 % 24/11/2070 144A ⁽²⁾	275 000	USD	263 440	186 398	0,11
			263 440	186 398	0,11
Afrique du Sud					
Republic of South Africa Government International Bond 7,300 % 20/04/2052	400 000	USD	386 064	344 200	0,21
			386 064	344 200	0,21
Espagne					
Banco Santander SA 1,849 % 25/03/2026	400 000	USD	378 435	353 056	0,21
Banco Santander SA 2,958 % 25/03/2031	200 000	USD	169 987	158 981	0,10
			548 422	512 037	0,31
Thaïlande					
Bangkok Bank PCL/Hong Kong 4,050 % 19/03/2024 144A ⁽²⁾	400 000	USD	404 534	394 082	0,24
Thaioil Treasury Center Co Ltd 3,750 % 18/06/2050 144A ⁽²⁾	400 000	USD	328 941	248 332	0,15
Thaioil Treasury Center Co Ltd 4,875 % 23/01/2043 144A ⁽²⁾	200 000	USD	227 454	153 250	0,09
			960 929	795 664	0,48
États-Unis					
Air Lease Corp 3,750 % 01/06/2026	515 000	USD	513 192	482 379	0,29
Ally Financial Inc 3,050 % 05/06/2023	280 000	USD	280 269	276 831	0,17
American Express Co 2,550 % 04/03/2027	105 000	USD	98 767	95 519	0,06
American Homes 4 Rent LP 3,375 % 15/07/2051	35 000	USD	34 323	21 780	0,01
Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,900 % 01/02/2046	300 000	USD	318 462	272 723	0,16
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,350 % 01/06/2040	270 000	USD	269 236	237 262	0,14
AT&T Inc 1,700 % 25/03/2026	480 000	USD	466 243	432 575	0,26
AT&T Inc 3,550 % 15/09/2055	8 000	USD	6 619	5 338	0,00
AT&T Inc 3,650 % 01/06/2051	150 000	USD	151 122	105 647	0,06
AT&T Inc 3,800 % 01/12/2057	352 000	USD	297 165	242 856	0,15

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
BAT Capital Corp 2,789 % 06/09/2024	625 000	USD	624 636	598 054	0,36
BOC Aviation USA Corp 1,625 % 29/04/2024 144A ⁽²⁾	255 000	USD	254 912	242 040	0,15
Boeing Co/The 2,196 % 04/02/2026	110 000	USD	102 221	99 942	0,06
Boeing Co/The 5,705 % 01/05/2040	425 000	USD	435 949	405 264	0,24
Boeing Co/The 5,805 % 01/05/2050	495 000	USD	515 296	458 952	0,28
Celanese US Holdings LLC 6,050 % 15/03/2025	195 000	USD	195 348	194 241	0,12
Celanese US Holdings LLC 6,330 % 15/07/2029	70 000	USD	69 972	68 015	0,04
Celanese US Holdings LLC 6,379 % 15/07/2032	180 000	USD	180 274	171 171	0,10
Centene Corp 2,625 % 01/08/2031	40 000	USD	40 000	31 432	0,02
Corning Inc 5,450 % 15/11/2079	320 000	USD	338 183	276 180	0,17
Crown Castle Inc 4,150 % 01/07/2050	15 000	USD	14 849	11 548	0,01
Dana Inc 4,250 % 01/09/2030	65 000	USD	61 565	52 365	0,03
Dick's Sporting Goods Inc 4,100 % 15/01/2052	280 000	USD	253 460	180 510	0,11
DPL Inc 4,350 % 15/04/2029	45 000	USD	48 805	40 365	0,02
Edison International 4,950 % 15/04/2025	15 000	USD	14 985	14 751	0,01
Energy Transfer LP 5,400 % 01/10/2047	330 000	USD	323 305	279 529	0,17
Energy Transfer LP 6,500 % 01/02/2042	95 000	USD	103 883	93 896	0,06
Entergy Corp 2,800 % 15/06/2030	100 000	USD	98 764	84 464	0,05
EQT Corp 3,900 % 01/10/2027	140 000	USD	142 854	129 243	0,08
Equifax Inc 2,600 % 15/12/2025	70 000	USD	69 019	65 111	0,04
Federal National Mortgage Association 6,625 % 15/11/2030	475 000	USD	596 789	557 016	0,34
FS KKR Capital Corp 3,400 % 15/01/2026	475 000	USD	460 582	421 208	0,25
General Motors Co 5,000 % 01/04/2035	500 000	USD	502 324	430 550	0,26
General Motors Financial Co Inc 2,900 % 26/02/2025	140 000	USD	135 138	132 602	0,08
Goldman Sachs Group Inc/The 6,750 % 01/10/2037	380 000	USD	472 438	405 469	0,24
HCL America Inc 1,375 % 10/03/2026 144A ⁽²⁾	385 000	USD	383 795	340 332	0,20
Hewlett Packard Enterprise Co 6,200 % 15/10/2035	485 000	USD	540 073	499 921	0,30
iStar Inc 4,250 % 01/08/2025	270 000	USD	268 881	264 580	0,16
Jabil Inc 3,000 % 15/01/2031	120 000	USD	118 220	99 331	0,06
Lear Corp 5,250 % 15/05/2049	345 000	USD	354 647	282 467	0,17
Mohawk Industries Inc 3,625 % 15/05/2030	230 000	USD	227 806	198 062	0,12
NVR Inc 3,000 % 15/05/2030	235 000	USD	225 458	197 281	0,12
OneMain Finance Corp 3,500 % 15/01/2027	160 000	USD	136 420	132 475	0,08
OneMain Finance Corp 3,875 % 15/09/2028	185 000	USD	185 000	147 116	0,09
Oracle Corp 4,100 % 25/03/2061	420 000	USD	375 061	291 551	0,18
Owl Rock Capital Corp 2,625 % 15/01/2027	95 000	USD	94 521	78 368	0,05
Owl Rock Capital Corp 3,400 % 15/07/2026	410 000	USD	393 623	357 994	0,22
Tennessee Valley Authority 4,250 % 15/09/2065	525 000	USD	657 564	455 627	0,27
Tennessee Valley Authority 4,625 % 15/09/2060	235 000	USD	324 864	219 658	0,13
U.S. Treasury Bond 1,125 % 15/08/2040	2 060 000	USD	1 304 793	1 279 292	0,77
U.S. Treasury Bond 1,750 % 15/08/2041	2 295 000	USD	2 041 021	1 570 551	0,95
U.S. Treasury Bond 2,000 % 15/11/2041	6 100 000	USD	5 781 113	4 355 543	2,63
U.S. Treasury Bond 2,250 % 15/02/2052	2 265 000	USD	1 855 349	1 575 060	0,95
U.S. Treasury Bond 2,375 % 15/02/2042	1 890 000	USD	1 797 021	1 443 044	0,87
U.S. Treasury Bond 2,875 % 15/05/2052	550 000	USD	482 865	440 687	0,27
U.S. Treasury Bond 3,250 % 15/05/2042	1 805 000	USD	1 755 509	1 582 477	0,95
U.S. Treasury Bond 3,375 % 15/08/2042	4 355 000	USD	4 063 569	3 892 281	2,35
U.S. Treasury Bond 4,000 % 15/11/2052	700 000	USD	734 675	700 984	0,42

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
U.S. Treasury Note 2,750 % 31/07/2027	3 140 000	USD	3 085 759	2 970 857	1,79
U.S. Treasury Note 2,750 % 15/08/2032	6 565 000	USD	6 033 069	5 978 253	3,60
U.S. Treasury Note 2,875 % 15/05/2032	20 000	USD	19 763	18 431	0,01
U.S. Treasury Note 3,125 % 31/08/2027	65 000	USD	63 905	62 517	0,04
U.S. Treasury Note 3,125 % 31/08/2029	7 465 000	USD	7 341 177	7 086 793	4,27
U.S. Treasury Note 3,875 % 30/11/2027	2 930 000	USD	2 943 118	2 913 977	1,76
U.S. Treasury Note 3,875 % 31/12/2027	2 180 000	USD	2 170 399	2 167 397	1,31
U.S. Treasury Note 3,875 % 30/09/2029	1 355 000	USD	1 330 380	1 345 420	0,81
U.S. Treasury Note 3,875 % 30/11/2029	1 590 000	USD	1 610 523	1 579 317	0,95
U.S. Treasury Note 4,125 % 30/09/2027	350 000	USD	348 848	351 312	0,21
U.S. Treasury Note 4,125 % 31/10/2027	980 000	USD	979 644	983 598	0,59
U.S. Treasury Note 4,125 % 15/11/2032	1 255 000	USD	1 305 805	1 280 688	0,77
U.S. Treasury Note 4,250 % 30/09/2024	975 000	USD	975 162	970 011	0,58
U.S. Treasury Note 4,500 % 30/11/2024	3 710 000	USD	3 721 816	3 710 145	2,24
Whirlpool Corp 3,700 % 01/03/2023	55 000	USD	55 053	54 900	0,03
Williams Cos Inc/The 3,500 % 15/11/2030	355 000	USD	348 422	310 369	0,19
			64 925 640	59 805 495	36,05
Uruguay					
Uruguay Government International Bond 8,250 % 21/05/2031	96 935 000	UYU	2 170 363	2 104 951	1,27
Uruguay Government International Bond 8,500 % 15/03/2028	1 690 000	UYU	40 085	38 674	0,03
Uruguay Government International Bond 8,500 % 15/03/2028 144A ⁽²⁾	11 045 000	UYU	287 259	253 534	0,15
			2 497 707	2 397 159	1,45
Total - Obligations à taux fixe			80 998 998	74 523 471	44,92
Obligations à taux variable					
Grande-Bretagne					
Barclays PLC 3,811 % 10/03/2042	635 000	USD	586 966	428 581	0,26
HSBC Holdings PLC 0,976 % 24/05/2025	460 000	USD	444 904	425 906	0,26
Standard Chartered PLC 2,819 % 30/01/2026 144A ⁽²⁾	920 000	USD	899 474	855 504	0,51
Standard Chartered PLC 3,603 % 12/01/2033 144A ⁽²⁾	285 000	USD	285 000	216 158	0,13
			2 216 344	1 926 149	1,16
Total - Obligations à taux variable			2 216 344	1 926 149	1,16
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			83 215 342	76 449 620	46,08
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Obligations à taux fixe					
Australie					
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 4,375 % 01/04/2031 144A ⁽²⁾	215 000	USD	215 000	178 812	0,11
Macquarie Bank Ltd 3,231 % 21/03/2025 144A ⁽²⁾	325 000	USD	323 441	312 629	0,19
NBN Co Ltd 1,450 % 05/05/2026 144A ⁽²⁾	590 000	USD	567 765	520 954	0,31
			1 106 206	1 012 395	0,61
Bermudes					
Aircastle Ltd 2,850 % 26/01/2028 144A ⁽²⁾	520 000	USD	487 961	425 285	0,26

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Ascot Group Ltd 4,250 % 15/12/2030 144A ⁽²⁾	200 000	USD	200 000	172 031	0,10
			687 961	597 316	0,36
Brésil					
Natura Cosméticos SA 4,125 % 03/05/2028 144A ⁽²⁾	200 000	USD	200 514	163 202	0,10
			200 514	163 202	0,10
Îles Caïman					
Avolon Holdings Funding Ltd 2,750 % 21/02/2028 144A ⁽²⁾	470 000	USD	427 853	377 285	0,23
Baidu Inc 2,375% 09/10/2030	200 000	USD	201 819	158 986	0,10
Tencent Holdings Ltd 3,290 % 03/06/2060 144A ⁽²⁾	400 000	USD	328 737	239 480	0,14
			958 409	775 751	0,47
Chili					
Banco Santander Chile 2,700 % 10/01/2025 144A ⁽²⁾	350 000	USD	355 215	332 013	0,20
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 3,050 % 14/09/2032 144A ⁽²⁾	150 000	USD	149 978	119 250	0,07
Enel Americas SA 4,000% 25/10/2026	20 000	USD	19 876	19 027	0,01
Falabella SA 3,375 % 15/01/2032 144A ⁽²⁾	215 000	USD	213 325	171 896	0,10
Sociedad Química y Minera de Chile SA 3,500 % 10/09/2051 144A ⁽²⁾	415 000	USD	366 776	305 631	0,19
Transelec SA 4,625 % 26/07/2023 144A ⁽²⁾	200 000	USD	200 902	199 360	0,12
			1 306 072	1 147 177	0,69
France					
Société Générale SA 2,625 % 22/01/2025 144A ⁽²⁾	790 000	USD	770 525	742 709	0,45
			770 525	742 709	0,45
Grande-Bretagne					
Fresnillo PLC 4,250 % 02/10/2050 144A ⁽²⁾	570 000	USD	519 941	449 515	0,27
			519 941	449 515	0,27
Inde					
Bharti Airtel Ltd 4,375 % 10/06/2025 144A ⁽²⁾	400 000	USD	403 909	388 600	0,23
			403 909	388 600	0,23
Irlande					
Lunar Structured Aircraft Portfolio Notes 2,636 % 15/10/2046 144A ⁽²⁾	218 557	USD	218 552	178 626	0,11
			218 552	178 626	0,11
Japon					
Nissan Motor Co Ltd 3,043 % 15/09/2023 144A ⁽²⁾	200 000	USD	200 000	195 954	0,12
			200 000	195 954	0,12
Luxembourg					
Kenbourne Invest SA 4,700 % 22/01/2028 144A ⁽²⁾	200 000	USD	200 000	157 111	0,09
Millicom International Cellular SA 6,625 % 15/10/2026 144A ⁽²⁾	180 000	USD	185 326	177 944	0,11
Natura &Co. Luxembourg Holdings Sarl 6,000 % 19/04/2029 144A ⁽²⁾	415 000	USD	391 266	363 031	0,22
			776 592	698 086	0,42
Mexique					
America Movil SAB de CV 5,375 % 04/04/2032 144A ⁽²⁾	450 000	USD	433 666	407 289	0,25
BBVA Bancomer SA/Texas 1,875 % 18/09/2025 144A ⁽²⁾	200 000	USD	199 014	181 250	0,11
Cemex SAB de CV 3,875 % 11/07/2031 144A ⁽²⁾	255 000	USD	255 000	215 229	0,13

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Cometa Energia SA de CV 6,375 % 24/04/2035 144A ⁽²⁾	522 770	USD	555 247	501 260	0,30
			1 442 927	1 305 028	0,79
Multinational					
American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd 5,500 % 20/04/2026 144A ⁽²⁾	245 000	USD	241 250	235 603	0,14
American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd 5,750 % 20/04/2029 144A ⁽²⁾	80 000	USD	80 000	73 117	0,04
Delta Air Lines Inc/SkyMiles IP Ltd 4,750 % 20/10/2028 144A ⁽²⁾	400 000	USD	397 738	375 989	0,23
			718 988	684 709	0,41
Pays-Bas					
Embraer Netherlands Finance BV 5,050 % 15/06/2025	400 000	USD	408 331	388 204	0,23
Prosus NV 3,680 % 21/01/2030 144A ⁽²⁾	400 000	USD	369 700	332 579	0,20
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,125 % 31/01/2025	200 000	USD	200 000	198 878	0,12
			978 031	919 661	0,55
États-Unis					
AES Corp/The 3,300 % 15/07/2025 144A ⁽²⁾	20 000	USD	19 996	18 858	0,01
AES Corp/The 3,950 % 15/07/2030 144A ⁽²⁾	200 000	USD	193 706	176 400	0,11
AMC Networks Inc 4,250% 15/02/2029	265 000	USD	252 951	165 121	0,10
American Builders & Contractors Supply Co Inc 3,875 % 15/11/2029 144A ⁽²⁾	415 000	USD	391 111	339 168	0,20
Americredit Automobile Receivables Trust 3,740 % 18/10/2024	203 278	USD	203 278	203 115	0,12
Ares Capital Corp 2,150 % 15/07/2026	620 000	USD	589 510	524 937	0,32
Ashland LLC 3,375 % 01/09/2031 144A ⁽²⁾	50 000	USD	50 000	39 964	0,02
AT&T Inc 3,650 % 15/09/2059	362 000	USD	301 068	242 298	0,15
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 3,350 % 22/09/2025 144A ⁽²⁾	160 000	USD	154 120	154 589	0,09
BANK 3,518 % 15/07/2060	300 000	USD	279 415	278 548	0,17
BBCMS Mortgage Trust 3,674 % 15/02/2050	300 000	USD	322 819	281 001	0,17
Boston Gas Co 3,001 % 01/08/2029 144A ⁽²⁾	30 000	USD	30 000	25 675	0,02
Braskem America Finance Co 7,125 % 22/07/2041 144A ⁽²⁾	800 000	USD	836 999	758 169	0,46
Brighthouse Financial Inc 5,625 % 15/05/2030	390 000	USD	403 874	370 920	0,22
Broadcom Inc 3,137 % 15/11/2035 144A ⁽²⁾	129 000	USD	116 389	94 849	0,06
Calpine Corp 5,000 % 01/02/2031 144A ⁽²⁾	245 000	USD	239 437	205 531	0,12
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 4,250 % 15/01/2034 144A ⁽²⁾	440 000	USD	410 068	324 740	0,20
Centene Corp 3,375 % 15/02/2030	305 000	USD	293 048	257 838	0,15
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5,500 % 01/04/2063	590 000	USD	554 846	449 881	0,27
Clearway Energy Operating LLC 3,750 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾	370 000	USD	351 155	307 192	0,18
COMM Mortgage Trust 3,694 % 10/08/2047	50 000	USD	50 347	48 343	0,03
COMM Mortgage Trust 3,759 % 10/08/2048	700 000	USD	669 621	668 673	0,40
Continental Airlines 4,000 % 29/10/2024	35 881	USD	36 118	34 131	0,02
CSMC OA LLC 3,304 % 15/09/2037 144A ⁽²⁾	89 311	USD	92 794	80 491	0,05
CSMC OA LLC 3,953 % 15/09/2037 144A ⁽²⁾	200 000	USD	196 886	179 680	0,11

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
DB Master Finance LLC 2,493 % 20/11/2051 144A ⁽²⁾	297 000	USD	297 000	244 112	0,15
Devon Energy Corp 4,500 % 15/01/2030	259 000	USD	255 968	241 127	0,14
EPR Properties 3,600 % 15/11/2031	60 000	USD	59 563	43 470	0,03
EQM Midstream Partners LP 6,500 % 01/07/2027 144A ⁽²⁾	65 000	USD	65 281	62 124	0,04
EQT Corp 3,125 % 15/05/2026 144A ⁽²⁾	30 000	USD	30 000	27 571	0,02
Expedia Group Inc 6,250 % 01/05/2025 144A ⁽²⁾	31 000	USD	31 000	31 263	0,02
Fannie Mae Pool 2,000 % 01/05/2051	4 756 957	USD	4 774 284	3 882 427	2,34
Fannie Mae Pool 2,000 % 01/07/2051	4 328 784	USD	4 324 882	3 532 271	2,13
Fannie Mae Pool 2,000 % 01/11/2051	4 973 576	USD	4 953 713	4 047 323	2,44
Fannie Mae Pool 2,000 % 01/02/2052	3 513 072	USD	3 412 636	2 862 832	1,73
Fannie Mae Pool 2,500 % 01/04/2045	10 771	USD	10 362	9 286	0,01
Fannie Mae Pool 3,000 % 01/07/2046	14 789	USD	14 847	13 245	0,01
Fannie Mae Pool 3,000 % 01/11/2046	19 833	USD	19 864	17 641	0,01
Fannie Mae Pool 3,000 % 01/04/2048	14 155	USD	13 701	12 534	0,01
Fannie Mae Pool 3,000 % 01/10/2049	16 933	USD	17 163	14 984	0,01
Fannie Mae Pool 3,000 % 01/11/2049	304 936	USD	309 279	269 842	0,16
Fannie Mae Pool 3,500 % 01/03/2046	9 851	USD	10 119	9 071	0,00
Fannie Mae Pool 3,500 % 01/06/2046	9 328	USD	9 582	8 584	0,00
Fannie Mae Pool 3,500 % 01/07/2046	14 518	USD	14 945	13 360	0,01
Fannie Mae Pool 3,500 % 01/10/2046	23 628	USD	24 351	21 881	0,01
Fannie Mae Pool 3,500 % 01/06/2047	11 294	USD	11 588	10 484	0,01
Fannie Mae Pool 3,500 % 01/09/2047	10 371	USD	10 686	9 733	0,01
Fannie Mae Pool 3,500 % 01/01/2048	26 595	USD	27 006	24 196	0,01
Fannie Mae Pool 3,500 % 01/10/2048	47 248	USD	48 430	43 699	0,03
Fannie Mae Pool 3,500 % 01/03/2049	107 042	USD	109 726	98 310	0,06
Fannie Mae Pool 3,500 % 01/11/2049	91 677	USD	93 118	82 776	0,05
Fannie Mae Pool 4,000 % 01/12/2045	249 321	USD	259 922	237 823	0,14
Fannie Mae Pool 4,000 % 01/02/2047	66 685	USD	68 163	63 763	0,04
Fannie Mae Pool 4,500 % 01/10/2043	19 664	USD	21 077	19 361	0,01
Fannie Mae Pool 4,500 % 01/02/2044	11 797	USD	12 740	11 611	0,01
Fannie Mae Pool 4,500 % 01/05/2044	84 667	USD	89 863	83 331	0,05
Fannie Mae Pool 4,500 % 01/05/2047	15 861	USD	16 809	15 613	0,01
Fannie Mae Pool 5,000 % 01/07/2048	24 406	USD	25 948	24 404	0,01
Fannie Mae Pool 5,000 % 01/08/2048	10 037	USD	10 712	10 047	0,01
Fannie Mae 30-year TBA 6,500 % 01/01/2053	6 539 000	USD	6 735 170	6 695 771	4,04
Federal National Mortgage Association 5,625 % 15/07/2037	225 000	USD	287 964	251 501	0,15
FNMA Pool 2,000% 01/03/2051	523 742	USD	457 463	428 526	0,26
FNMA Pool 2,000% 01/04/2052	5 143 688	USD	4 493 298	4 188 039	2,52
FNMA Pool 2,500% 01/12/2061	1 783 500	USD	1 419 113	1 475 312	0,89
FNMA Pool 2,500% 01/03/2062	1 518 020	USD	1 257 456	1 255 699	0,76
FNMA Pool 3,940% 01/09/2032	40 000	USD	38 450	38 214	0,02
FNMA Pool 5,000% 01/09/2052	3 141 721	USD	3 195 265	3 099 521	1,87
FNMA Pool 6,000% 01/09/2052	84 711	USD	86 646	84 852	0,05
Forestar Group Inc 3,850 % 15/05/2026 144A ⁽²⁾	110 000	USD	108 429	96 436	0,06
Freddie Mac Gold Pool 3,000 % 01/01/2047	13 007	USD	12 655	11 638	0,01
Freddie Mac Gold Pool 3,500 % 01/01/2046	54 582	USD	56 117	51 152	0,03
Freddie Mac Gold Pool 3,500 % 01/03/2047	15 977	USD	16 455	14 869	0,01
Freddie Mac Gold Pool 3,500 % 01/07/2047	10 319	USD	10 605	9 582	0,01

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Freddie Mac Gold Pool 3,500 % 01/11/2047	21 377	USD	21 944	19 829	0,01
Freddie Mac Gold Pool 4,500 % 01/04/2044	24 673	USD	26 123	24 157	0,01
Freddie Mac Pool 2,000 % 01/02/2051	263 320	USD	229 998	215 044	0,13
Freddie Mac Pool 2,000 % 01/02/2052	6 342 638	USD	5 876 645	5 168 667	3,12
Freddie Mac Pool 3,000 % 01/10/2049	51 296	USD	51 800	45 385	0,03
Freddie Mac Pool 3,000 % 01/03/2052	533 707	USD	460 539	468 579	0,28
Freddie Mac Pool 3,500 % 01/07/2037	104 674	USD	93 242	91 585	0,05
Freddie Mac Pool 3,750 % 01/05/2037	199 353	USD	192 641	178 857	0,11
Freddie Mac Pool 3,750 % 01/06/2037	89 680	USD	82 127	80 488	0,05
Freddie Mac Pool 4,500 % 01/08/2052	3 155 133	USD	3 165 486	3 036 682	1,83
Freddie Mac Pool 5,000 % 01/07/2048	69 266	USD	73 565	69 308	0,04
Freddie Mac Pool 5,000 % 01/10/2048	37 239	USD	39 721	37 279	0,02
Georgetown University/The 5,215 % 01/10/2118	75 000	USD	73 560	65 650	0,04
Glencore Funding LLC 2,500 % 01/09/2030 144A ⁽²⁾	725 000	USD	678 072	588 664	0,35
Goodyear Tire & Rubber Co/The 5,625 % 30/04/2033	310 000	USD	299 577	253 053	0,15
Gray Oak Pipeline LLC 2,600 % 15/10/2025 144A ⁽²⁾	55 000	USD	53 604	49 875	0,03
GS Mortgage Securities Trust 3,764 % 10/07/2048	305 000	USD	315 330	290 923	0,17
Hanesbrands Inc 4,625 % 15/05/2024 144A ⁽²⁾	15 000	USD	14 849	14 528	0,01
Hanesbrands Inc 4,875 % 15/05/2026 144A ⁽²⁾	70 000	USD	69 417	62 550	0,04
HCA Inc 4,625 % 15/03/2052 144A ⁽²⁾	335 000	USD	315 903	260 729	0,16
Hilton Domestic Operating Co Inc 3,625 % 15/02/2032 144A ⁽²⁾	180 000	USD	165 468	144 144	0,09
Hyundai Capital America 2,375 % 15/10/2027 144A ⁽²⁾	225 000	USD	197 650	192 495	0,12
Hyundai Capital America 2,650 % 10/02/2025 144A ⁽²⁾	160 000	USD	159 873	150 463	0,09
Hyundai Capital America 3,000 % 10/02/2027 144A ⁽²⁾	245 000	USD	246 695	219 868	0,13
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp 4,375 % 01/02/2029	130 000	USD	122 555	109 934	0,07
Iron Mountain Inc 4,500 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾	315 000	USD	300 957	258 911	0,16
Jack in the Box Funding LLC 3,445 % 26/02/2052 144A ⁽²⁾	162 525	USD	162 525	140 900	0,08
Jack in the Box Funding LLC 4,136 % 26/02/2052 144A ⁽²⁾	270 875	USD	270 875	212 404	0,13
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 3,775 % 15/08/2047	425 000	USD	433 145	412 471	0,25
Koppers Inc 6,000 % 15/02/2025 144A ⁽²⁾	130 000	USD	130 073	123 500	0,07
Liberty Mutual Group Inc 3,950 % 15/05/2060 144A ⁽²⁾	170 000	USD	159 235	111 339	0,07
Lithia Motors Inc 4,375 % 15/01/2031 144A ⁽²⁾	170 000	USD	163 220	138 313	0,08
MercadoLibre Inc 3,125 % 14/01/2031	200 000	USD	200 000	154 620	0,09
Microchip Technology Inc 4,333 % 01/06/2023	115 000	USD	115 359	114 509	0,07
Molex Electronic Technologies LLC 3,900 % 15/04/2025 144A ⁽²⁾	25 000	USD	24 896	23 780	0,01
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 3,306 % 15/04/2048	430 000	USD	438 021	407 482	0,25
MSBAM Commercial Mortgage Securities Trust 3,277 % 15/10/2030 144A ⁽²⁾	117 077	USD	117 077	94 247	0,06
Navient Corp 5,000 % 15/03/2027	350 000	USD	331 685	306 395	0,18

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Navigator Aircraft ABS Ltd 2,771 % 15/11/2046 144A ⁽²⁾	231 399	USD	231 389	194 364	0,12
NRG Energy Inc 3,875 % 15/02/2032 144A ⁽²⁾	85 000	USD	80 305	63 839	0,04
OneAmerica Financial Partners Inc 4,250 % 15/10/2050 144A ⁽²⁾	45 000	USD	44 712	32 348	0,02
OneMain Financial Issuance Trust 4,890 % 14/10/2034 144A ⁽²⁾	375 000	USD	374 918	363 118	0,22
Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp 4,250 % 15/01/2029 144A ⁽²⁾	135 000	USD	132 257	112 014	0,07
Owl Rock Technology Finance Corp 3,750 % 17/06/2026 144A ⁽²⁾	260 000	USD	254 500	227 383	0,14
Pattern Energy Operations LP/Pattern Energy Operations Inc 4,500 % 15/08/2028 144A ⁽²⁾	160 000	USD	157 446	143 462	0,09
Planet Fitness Master Issuer LLC 3,251 % 05/12/2051 144A ⁽²⁾	99 250	USD	99 250	87 026	0,05
Planet Fitness Master Issuer LLC 4,008 % 05/12/2051 144A ⁽²⁾	243 163	USD	243 162	190 029	0,11
Post Holdings Inc 4,500 % 15/09/2031 144A ⁽²⁾	210 000	USD	195 455	176 539	0,11
Post Holdings Inc 4,625 % 15/04/2030 144A ⁽²⁾	80 000	USD	80 795	69 019	0,04
Qorvo Inc 1,750 % 15/12/2024 144A ⁽²⁾	110 000	USD	108 706	101 304	0,06
Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. 3,875 % 01/03/2031 144A ⁽²⁾	210 000	USD	196 094	160 288	0,10
Sabre GLBL Inc 7,375 % 01/09/2025 144A ⁽²⁾	105 000	USD	107 432	100 909	0,06
Santander Drive Auto Receivables Trust 0,900 % 15/06/2026	175 000	USD	174 982	170 238	0,10
Santander Drive Auto Receivables Trust 0,950 % 15/09/2027	190 000	USD	189 986	182 750	0,11
Santander Drive Auto Receivables Trust 3,440 % 15/09/2027	490 000	USD	489 908	471 966	0,28
SBA Communications Corp 3,125 % 01/02/2029	350 000	USD	333 403	291 021	0,17
Sempra Global 3,250 % 15/01/2032 144A ⁽²⁾	380 000	USD	354 660	302 957	0,18
Sensata Technologies Inc 3,750 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾	100 000	USD	97 875	82 264	0,05
SMB Private Education Loan Trust 3,250 % 15/11/2040 144A ⁽²⁾	895 000	USD	836 829	799 403	0,48
Smithfield Foods Inc 3,000 % 15/10/2030 144A ⁽²⁾	20 000	USD	19 819	15 228	0,01
SunCoke Energy Inc 4,875 % 30/06/2029 144A ⁽²⁾	55 000	USD	55 000	47 211	0,03
Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp 6,500 % 15/07/2027	10 000	USD	10 412	10 063	0,01
Time Warner Cable LLC 4,500 % 15/09/2042	340 000	USD	300 589	248 916	0,15
Time Warner Cable LLC 5,500 % 01/09/2041	160 000	USD	161 559	132 780	0,08
United Airlines Inc 4,375 % 15/04/2026 144A ⁽²⁾	90 000	USD	87 446	83 423	0,05
United Airlines Inc 4,625 % 15/04/2029 144A ⁽²⁾	60 000	USD	60 000	52 242	0,03
United Auto Credit Securitization Trust 5,810 % 10/05/2027 144A ⁽²⁾	155 000	USD	154 402	152 894	0,09
Univar Solutions USA Inc/Washington 5,125 % 01/12/2027 144A ⁽²⁾	65 000	USD	66 595	61 643	0,04
University of Virginia 3,227 % 01/09/2119	220 000	USD	222 819	128 623	0,08
Valvoline Inc 3,625 % 15/06/2031 144A ⁽²⁾	30 000	USD	30 000	24 616	0,01
Viatrix Inc 4,000 % 22/06/2050	45 000	USD	44 891	27 726	0,02
Warnermedia Holdings Inc 3,528 % 15/03/2024 144A ⁽²⁾	445 000	USD	441 519	431 203	0,26

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)
 Au 31 décembre 2022
 (exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Warnermedia Holdings Inc 5,391 % 15/03/2062 144A ⁽²⁾	515 000	USD	478 483	377 266	0,23
WFRBS Commercial Mortgage Trust 4,176 % 15/05/2047	125 000	USD	129 021	120 553	0,07
Ziff Davis Inc 4,625 % 15/10/2030 144A ⁽²⁾	339 000	USD	328 357	286 855	0,17
			67 917 398	60 892 413	36,71
Total - Obligations à taux fixe			78 206 025	70 151 142	42,29
Obligations à taux variable					
Canada					
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,122 % 17/03/2023	250 000	USD	250 000	250 281	0,15
			250 000	250 281	0,15
Îles Caïman					
AMMC CLO 22 Ltd 7,058 % 25/04/2031 144A ⁽²⁾	250 000	USD	242 590	228 180	0,14
Bain Capital Credit CLO 7,025 % 23/04/2031 144A ⁽²⁾	250 000	USD	241 426	226 361	0,14
Betony CLO 2 Ltd 6,015 % 30/04/2031 144A ⁽²⁾	250 000	USD	248 180	240 701	0,14
Gilbert Park CLO Ltd 7,029 % 15/10/2030 144A ⁽²⁾	250 000	USD	246 885	229 159	0,14
Madison Park Funding XXIX LTD 5,944 % 18/10/2030 144A ⁽²⁾	250 000	USD	248 597	240 554	0,14
Magnetite XVIII Ltd 6,106 % 15/11/2028 144A ⁽²⁾	250 000	USD	244 399	241 516	0,14
Octagon Investment Partners XVII Ltd 5,358 % 25/01/2031 144A ⁽²⁾	250 000	USD	248 523	246 403	0,15
Park Avenue Institutional Advisers CLO Ltd 5,892 % 23/08/2031 144A ⁽²⁾	250 000	USD	249 199	245 565	0,15
Symphony CLO XVII Ltd 4,959 % 15/04/2028 144A ⁽²⁾	112 411	USD	112 070	111 378	0,07
			2 081 869	2 009 817	1,21
France					
BNP Paribas SA 1,323 % 13/01/2027 144A ⁽²⁾	630 000	USD	585 410	550 636	0,33
BNP Paribas SA 2,819 % 19/11/2025 144A ⁽²⁾	370 000	USD	373 494	350 493	0,21
			958 904	901 129	0,54
Allemagne					
Deutsche Bank AG/New York NY 2,129 % 24/11/2026	475 000	USD	451 716	419 049	0,25
Deutsche Bank AG/New York NY 3,729 % 14/01/2032	265 000	USD	265 000	194 301	0,12
Deutsche Bank AG/New York NY 3,742 % 07/01/2033	200 000	USD	152 065	142 035	0,09
			868 781	755 385	0,46
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 4,198 % 01/06/2032 144A ⁽²⁾	200 000	USD	200 000	147 413	0,09
UniCredit SpA 1,982 % 03/06/2027 144A ⁽²⁾	330 000	USD	330 000	281 331	0,17
			530 000	428 744	0,26
Suisse					
Credit Suisse Group AG 9,016 % 15/11/2033 144A ⁽²⁾	250 000	USD	250 000	255 967	0,16
			250 000	255 967	0,16
États-Unis					
Bank of America Corp 0,976 % 22/04/2025	515 000	USD	508 980	482 840	0,29
Bank of America Corp 3,559 % 23/04/2027	1 025 000	USD	1 018 788	960 292	0,58
CenterPoint Energy Inc 4,776 % 13/05/2024	125 000	USD	125 000	123 545	0,07

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Citigroup Inc 0,981 % 01/05/2025	215 000	USD	213 133	201 335	0,12
Goldman Sachs Group Inc/The 3,691 % 05/06/2028	175 000	USD	168 025	162 598	0,10
GS Mortgage Securities Trust 4,885 % 10/01/2047	50 000	USD	49 646	45 774	0,03
JPMorgan Chase & Co 2,739 % 15/10/2030	565 000	USD	541 801	473 818	0,28
JPMorgan Chase & Co 2,956 % 13/05/2031	375 000	USD	352 035	308 983	0,19
Morgan Stanley 0,731 % 05/04/2024	245 000	USD	245 000	241 486	0,14
Morgan Stanley 3,591 % 22/07/2028	535 000	USD	509 123	490 729	0,30
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 4,198 % 15/08/2046	65 000	USD	65 824	64 056	0,04
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 4,750 % 30/04/2043	215 000	USD	215 237	199 396	0,12
OBX Trust 4,000 % 25/04/2048 144A ⁽²⁾	9 490	USD	9 469	8 664	0,00
Santander Holdings USA Inc 2,490 % 06/01/2028	305 000	USD	270 665	261 685	0,16
Sequoia Mortgage Trust 4,000 % 25/08/2048 144A ⁽²⁾	8 692	USD	8 751	8 408	0,00
SMB Private Education Loan Trust 5,218 % 15/09/2034 144A ⁽²⁾	414 543	USD	409 991	409 516	0,25
Towd Point Mortgage Trust 3,638 % 25/10/2053 144A ⁽²⁾	100 000	USD	101 905	96 428	0,06
Towd Point Mortgage Trust 3,750 % 25/05/2058 144A ⁽²⁾	86 336	USD	89 312	81 621	0,05
			4 902 685	4 621 174	2,78
Total - Obligations à taux variable			9 842 239	9 222 497	5,56
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			88 048 264	79 373 639	47,85
Autres valeurs mobilières					
Bons du Trésor					
États-Unis					
United States Treasury Bill 0,000 % 05/01/2023	2 000 000	USD	1 999 620	1 999 620	1,20
United States Treasury Bill 0,000 % 10/01/2023	1 255 000	USD	1 254 184	1 254 184	0,76
United States Treasury Bill 0,000 % 03/01/2023	3 390 000	USD	3 389 339	3 389 339	2,04
United States Treasury Bill 0,000 % 17/01/2023	1 840 000	USD	1 837 469	1 837 469	1,11
United States Treasury Bill 0,000 % 19/01/2023	715 000	USD	713 612	713 612	0,43
			9 194 224	9 194 224	5,54
Total - Bons du Trésor			9 194 224	9 194 224	5,54
Total - Autres valeurs mobilières			9 194 224	9 194 224	5,54
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			180 457 830	165 017 483	99,47

(2) Voir Note 16.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

EI/DIVM (USD)*	
Nombre d'actions en circulation au début	202 666,275
Nombre d'actions émises	16 626,000
Nombre d'actions rachetées	(130 692,832)
Nombre d'actions à la fin	88 599,443
H-EI/DIVM (EUR)**	
Nombre d'actions en circulation au début	125 575,335
Nombre d'actions émises	89 060,007
Nombre d'actions rachetées	(23 271,614)
Nombre d'actions à la fin	191 363,728
H-R/DIVM (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	33 026,327
Nombre d'actions émises	5 512,264
Nombre d'actions rachetées	(31 496,285)
Nombre d'actions à la fin	7 042,306
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 463,438
Nombre d'actions émises	313,716
Nombre d'actions rachetées	(150,542)
Nombre d'actions à la fin	3 626,612
I/DIVM (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	35,589
Nombre d'actions émises	51,608
Nombre d'actions rachetées	(37,278)
Nombre d'actions à la fin	49,919
Q/DIVM (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 722,500
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(14,801)
Nombre d'actions à la fin	1 707,699
R/DIVM (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	947,702
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	947,702
R/DIVM (HKD)	
Nombre d'actions en circulation au début	355,895
Nombre d'actions émises	16,893
Nombre d'actions rachetées	(372,788)
Nombre d'actions à la fin	-
R/DIVM (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 139,502
Nombre d'actions émises	110,379
Nombre d'actions rachetées	(807,788)
Nombre d'actions à la fin	2 442,093

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	32 541 798	49 178 260	47 953 798
Valeur d'inventaire nette par action			
EI/DIVM (USD)*	64,73	84,99	101,44
H-EI/DIVM (EUR)**	64,56	86,63	-
H-R/DIVM (SGD)	60,71	80,97	98,05
I/A (USD)	73,26	90,22	-
I/DIVM (USD)	63,83	83,74	100,49
Q/DIVM (USD)	7 533,13	9 874,96	-
R/DIVM (USD)	61,43	81,83	99,08
R/DIVM (HKD)	-	81,18	97,76
R/DIVM (SGD)	61,53	82,39	97,79

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(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					
China Oil & Gas Group Ltd 4,700 % 30/06/2026	350 000	USD	350 000	290 500	0,89
Concord New Energy Group Ltd 10,750 % 24/09/2023	497 000	USD	501 702	492 644	1,51
Star Energy Geothermal Darajat II/Star Energy Geothermal Salak 4,850 % 14/10/2038	320 000	USD	336 891	265 596	0,82
			1 188 593	1 048 740	3,22
Îles Vierges britanniques					
Easy Tactic Ltd 7,500 % 11/07/2027	916 916	USD	877 100	190 221	0,58
ENN Clean Energy International Investment Ltd 3,375 % 12/05/2026	645 000	USD	643 519	562 027	1,73
Expand Lead Ltd 4,950 % 22/07/2026	500 000	USD	500 000	452 432	1,39
Greenland Global Investment Ltd 6,750 % 03/03/2026 EMTN	240 000	USD	221 473	85 998	0,26
New Metro Global Ltd 6,800 % 05/08/2023	200 000	USD	199 638	184 276	0,57
Sino-Ocean Land Treasure Finance II Ltd 5,950 % 04/02/2027	200 000	USD	192 073	109 621	0,34
Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd 3,250 % 05/05/2026	830 000	USD	825 346	456 416	1,40
			3 459 149	2 040 991	6,27
Îles Caïman					
Agile Group Holdings Ltd 5,500 % 17/05/2026	200 000	USD	194 691	90 728	0,28
Central China Real Estate Ltd 7,250 % 13/08/2024	790 000	USD	535 564	221 049	0,68
CFLD Cayman Investment Ltd 8,600 % 08/04/2024	800 000	USD	741 187	91 712	0,28
China SCE Group Holdings Ltd 7,000 % 02/05/2025	445 000	USD	395 044	184 546	0,57
CIFI Holdings Group Co Ltd 4,375 % 12/04/2027	485 000	USD	402 361	125 155	0,38
CIFI Holdings Group Co Ltd 6,000 % 16/07/2025	340 000	USD	275 269	87 648	0,27
Country Garden Holdings Co Ltd 2,700 % 12/07/2026	200 000	USD	187 952	113 907	0,35
Country Garden Holdings Co Ltd 3,875 % 22/10/2030	1 125 000	USD	408 538	592 212	1,82
Country Garden Holdings Co Ltd 5,125 % 14/01/2027	470 000	USD	400 614	271 365	0,83
Country Garden Holdings Co Ltd 7,250 % 08/04/2026	375 000	USD	130 565	236 573	0,73
Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd 6,750 % 15/02/2025	325 000	USD	323 499	314 692	0,97
eHi Car Services Ltd 7,750 % 14/11/2024	200 000	USD	201 446	134 049	0,41
Emaar Sukuk Ltd 3,635 % 15/09/2026 EMTN	335 000	USD	337 814	318 669	0,98
Golden Eagle Retail Group Ltd 4,625 % 21/05/2023	225 000	USD	223 485	218 362	0,67
Kaisa Group Holdings Ltd 11,250 % 16/04/2025	1 100 000	USD	838 697	148 918	0,46
Kaisa Group Holdings Ltd 11,650 % 01/06/2026	245 000	USD	245 000	33 127	0,10
KWG Group Holdings Ltd 5,875 % 10/11/2024	200 000	USD	153 946	85 636	0,26
KWG Group Holdings Ltd 6,000 % 14/08/2026	230 000	USD	202 713	87 574	0,27
KWG Group Holdings Ltd 7,400% 05/03/2024 EMTN	200 000	USD	201 431	94 304	0,29
KWG Group Holdings Ltd 7,875 % 30/08/2024	200 000	USD	191 035	90 481	0,28
Logan Group Co Ltd 4,850 % 14/12/2026	795 000	USD	728 091	179 015	0,55
Meituan 2,125 % 28/10/2025	255 000	USD	230 464	225 723	0,69
Melco Resorts Finance Ltd 5,250 % 26/04/2026	270 000	USD	274 661	237 555	0,73

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
NagaCorp Ltd 7,950 % 06/07/2024	485 000	USD	493 647	445 715	1,37
Sands China Ltd 4,875 % 18/06/2030	370 000	USD	313 071	325 149	1,00
Shimao Group Holdings Ltd 3,450 % 11/01/2031	450 000	USD	196 563	80 551	0,25
Shimao Group Holdings Ltd 5,200 % 16/01/2027	400 000	USD	399 325	72 000	0,22
Sunac China Holdings Ltd defaulted 5,950 % 26/04/2024	710 000	USD	700 481	152 526	0,47
Sunac China Holdings Ltd 6,500 % 09/07/2023	425 000	USD	407 260	90 914	0,28
Sunac China Holdings Ltd 6,500 % 26/01/2026	500 000	USD	489 701	106 507	0,33
Sunac China Holdings Ltd defaulted 6,800 % 20/10/2024	200 000	USD	154 246	43 117	0,13
Times China Holdings Ltd 6,600 % 02/03/2023	200 000	USD	197 955	45 964	0,14
Times China Holdings Ltd 6,750 % 16/07/2023	200 000	USD	201 074	42 941	0,13
Times China Holdings Ltd 6,750 % 08/07/2025	200 000	USD	189 960	33 066	0,10
Wynn Macau Ltd 5,500 % 15/01/2026	410 000	USD	388 902	376 109	1,16
Wynn Macau Ltd 5,500 % 01/10/2027 144A ⁽²⁾	265 000	USD	231 001	231 634	0,71
Yuzhou Group Holdings Co Ltd 5,375 % Perpetual	425 000	USD	366 762	27 868	0,09
Yuzhou Group Holdings Co Ltd defaulted 6,350 % 13/01/2027	215 000	USD	176 518	19 858	0,06
Yuzhou Group Holdings Co Ltd defaulted 7,850 % 12/08/2026	500 000	USD	500 000	46 267	0,14
			13 230 533	6 323 186	19,43
Égypte					
Egypt Government International Bond 5,250% 06/10/2025	200 000	USD	179 164	179 036	0,55
			179 164	179 036	0,55
Grande-Bretagne					
Endeavour Mining PLC 5,000 % 14/10/2026	435 000	USD	413 126	372 490	1,14
Liquid Telecommunications Financing PLC 5,500 % 04/09/2026	400 000	USD	400 000	287 782	0,88
Vedanta Resources Ltd 6,125 % 09/08/2024	1 050 000	USD	906 134	662 348	2,04
			1 719 260	1 322 620	4,06
Hong Kong					
Lenovo Group Ltd 5,831 % 27/01/2028	305 000	USD	305 000	294 433	0,90
TCCL Finance Ltd 4,000 % 26/04/2027	300 000	USD	298 887	279 170	0,86
Wanda Group Overseas Ltd 8,875 % 21/03/2023	465 000	USD	464 890	455 613	1,40
Yanlord Land HK Co Ltd 5,125 % 20/05/2026	535 000	USD	457 643	449 563	1,38
			1 526 420	1 478 779	4,54
Inde					
Adani Green Energy Ltd 4,375 % 08/09/2024 144A ⁽²⁾	350 000	USD	350 000	316 750	0,97
Adani Transmission Step-One Ltd 4,250 % 21/05/2036	223 925	USD	228 557	170 972	0,53
GMR Hyderabad International Airport Ltd 4,750 % 02/02/2026	315 000	USD	317 983	292 995	0,90
JSW Hydro Energy Ltd 4,125 % 18/05/2031	177 000	USD	159 889	147 530	0,45
REC Ltd 3,375 % 25/07/2024 EMTN	490 000	USD	492 017	469 714	1,45
ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries 4,500 % 14/07/2028	500 000	USD	499 936	419 843	1,29
Shriram Finance Ltd 4,400 % 13/03/2024 EMTN	460 000	USD	459 983	442 483	1,36
Summit Digital Infrastructure Ltd 2,875 % 12/08/2031	400 000	USD	394 692	305 650	0,94
			2 903 057	2 565 937	7,89

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Indonésie					
Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT 5,375 % 23/03/2026	465 000	USD	463 382	398 665	1,23
Pakuwon Jati Tbk PT 4,875 % 29/04/2028	400 000	USD	391 939	352 499	1,08
Perusahaan Gas Negara Tbk PT 5,125 % 16/05/2024	315 000	USD	316 803	312 168	0,96
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 4,250 % 21/01/2025	460 000	USD	460 000	441 833	1,36
			1 632 124	1 505 165	4,63
Île de Man					
Gohl Capital Ltd 4,250 % 24/01/2027	450 000	USD	450 824	411 246	1,26
			450 824	411 246	1,26
Malaisie					
GENM Capital Labuan Ltd 3,882 % 19/04/2031	260 000	USD	258 455	193 582	0,60
			258 455	193 582	0,60
Île Maurice					
Axian Telecom 7,375 % 16/02/2027	200 000	USD	200 000	174 445	0,53
Azure Power Energy Ltd 3,575 % 19/08/2026	232 625	USD	232 625	181 860	0,56
Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd 4,250 % 25/03/2027	453 625	USD	453 625	392 612	1,20
Greenko Mauritius Ltd 6,250 % 21/02/2023	425 000	USD	425 000	422 114	1,30
HTA Group Ltd/Mauritius 7,000 % 18/12/2025	250 000	USD	249 247	230 000	0,71
India Airport Infra 6,250 % 25/10/2025	480 000	USD	479 976	457 800	1,41
			2 040 473	1 858 831	5,71
Mongolie					
Mongolia Government International Bond 3,500 % 07/07/2027	585 000	USD	548 432	466 600	1,43
			548 432	466 600	1,43
Pays-Bas					
IHS Netherlands Holdco BV 8,000 % 18/09/2027	355 000	USD	355 000	312 139	0,96
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,150 % 01/10/2026	125 000	USD	118 627	109 313	0,33
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,125 % 09/05/2029	200 000	USD	200 000	178 109	0,55
			673 627	599 561	1,84
Nouvelle-Guinée					
Papua New Guinea Government International 8,375 % 04/10/2028	405 000	USD	364 565	351 540	1,08
			364 565	351 540	1,08
Nigeria					
SEPLAT Energy PLC 7,750 % 01/04/2026	360 000	USD	360 000	284 414	0,87
			360 000	284 414	0,87
Pakistan					
Islamic Republic of Pakistan 7,375 % 08/04/2031	470 000	USD	416 726	164 500	0,51
Pakistan Government International Bond 6,000 % 08/04/2026 EMTN	365 000	USD	368 716	144 175	0,44
			785 442	308 675	0,95
Singapour					
ABJA Investment Co. Pte Ltd 5,450 % 24/01/2028	345 000	USD	354 780	335 028	1,03
APL Realty Holdings Pte Ltd 5,950 % 02/06/2024	595 000	USD	534 039	287 039	0,88
LMIRT Capital Pte Ltd 7,500 % 09/02/2026	480 000	USD	476 956	289 841	0,89
Medco Laurel Tree Pte Ltd 6,950 % 12/11/2028	510 000	USD	503 062	451 595	1,39

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Theta Capital Pte Ltd 8,125 % 22/01/2025	370 000	USD	370 000	283 430	0,87
			2 238 837	1 646 933	5,06
Afrique du Sud					
Republic of South Africa Government International Bond 4,300 % 12/10/2028	355 000	USD	346 412	315 950	0,97
			346 412	315 950	0,97
Sri Lanka					
Sri Lanka Government International Bond 6,825 % 18/07/2026	820 000	USD	314 026	255 435	0,79
			314 026	255 435	0,79
Thaïlande					
Bangkok Bank PCL/Hong Kong 4,300 % 15/06/2027 EMTN	350 000	USD	349 583	337 347	1,04
			349 583	337 347	1,04
Turquie					
Ulker Biskuvi Sanayi AS 6,950 % 30/10/2025	400 000	USD	400 000	337 134	1,04
			400 000	337 134	1,04
États-Unis					
Kosmos Energy Ltd 7,500 % 01/03/2028	360 000	USD	360 000	288 659	0,89
SK Battery America Inc 2,125 % 26/01/2026	520 000	USD	500 584	446 877	1,37
Stillwater Mining Co 4,500 % 16/11/2029	220 000	USD	218 434	176 581	0,54
			1 079 018	912 117	2,80
Total - Obligations à taux fixe			36 047 994	24 743 819	76,03
Obligations à taux variable					
Îles Caïman					
Agile Group Holdings Ltd 6,875 % Perpetual	360 000	USD	360 844	90 403	0,28
DP World Salaam 6,000 % Perpetual	460 000	USD	457 396	454 733	1,40
			818 240	545 136	1,68
Inde					
HDFC Bank Ltd 3,700 % Perpetual	410 000	USD	410 000	352 511	1,08
			410 000	352 511	1,08
Île Maurice					
Network i2i Ltd 3,975 % 03/06/2170	735 000	USD	734 187	639 450	1,97
UPL Corp Ltd 5,250 % Perpetual	405 000	USD	398 406	280 157	0,86
			1 132 593	919 607	2,83
Singapour					
GLP Pte Ltd 4,500 % Perpetual	400 000	USD	337 215	202 560	0,62
			337 215	202 560	0,62
Thaïlande					
Kasikornbank PCL/Hong Kong 3,343 % 02/10/2031 EMTN	360 000	USD	325 473	315 807	0,97
			325 473	315 807	0,97
Total - Obligations à taux variable			3 023 521	2 335 621	7,18
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			39 071 515	27 079 440	83,21

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 2022

(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					
Bahreïn					
Oil & Gas Holding Co BSCC/The 7,500 % 25/10/2027	215 000	USD	222 613	219 362	0,67
			222 613	219 362	0,67
Îles Vierges britanniques					
Greenland Global Investment Ltd 7,250 % 22/01/2027 EMTN	800 000	USD	796 480	266 263	0,82
Studio City Co Ltd 7,000 % 15/02/2027 144A ⁽²⁾	375 000	USD	375 000	350 707	1,08
Studio City Finance Ltd 5,000 % 15/01/2029 144A ⁽²⁾	320 000	USD	320 289	236 754	0,72
			1 491 769	853 724	2,62
Canada					
First Quantum Minerals Ltd 6,875 % 15/10/2027 144A ⁽²⁾	245 000	USD	245 000	229 865	0,71
			245 000	229 865	0,71
Îles Caïman					
Agile Group Holdings Ltd 5,750 % 02/01/2025	490 000	USD	181 402	259 926	0,80
Melco Resorts Finance Ltd 4,875 % 06/06/2025	470 000	USD	462 394	431 605	1,33
Sands China Ltd 2,800 % 08/03/2027	500 000	USD	415 700	428 215	1,31
Sands China Ltd 3,350 % 08/03/2029	200 000	USD	164 884	163 390	0,50
Sands China Ltd 3,750 % 08/08/2031	645 000	USD	485 331	507 548	1,56
Wynn Macau Ltd 5,125 % 15/12/2029 144A ⁽²⁾	220 000	USD	208 917	178 000	0,55
			1 918 628	1 968 684	6,05
République tchèque					
Energo-Pro AS 8,500 % 04/02/2027	205 000	USD	205 000	187 042	0,58
			205 000	187 042	0,58
Singapour					
Flex Ltd 6,000 % 15/01/2028	200 000	USD	198 171	199 566	0,61
			198 171	199 566	0,61
Turquie					
Akbank T.A.S. 6,800 % 06/02/2026	360 000	USD	359 982	347 396	1,07
			359 982	347 396	1,07
Total - Obligations à taux fixe			4 641 163	4 005 639	12,31
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			4 641 163	4 005 639	12,31
Autres valeurs mobilières					
Obligations à taux fixe					
Pakistan					
Pakistan Government International Bond 7,875 % 31/03/2036 144A ⁽²⁾	265 000	USD	263 234	92 750	0,29
			263 234	92 750	0,29
Total - Obligations à taux fixe			263 234	92 750	0,29
Total - Autres valeurs mobilières			263 234	92 750	0,29
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			43 975 912	31 177 829	95,81

(2) Voir Note 16.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

H-I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	5 947,205
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(1 446,027)
Nombre d'actions à la fin	4 501,178
H-I/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 140,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	1 140,000
H-R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	500,744
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(269,297)
Nombre d'actions à la fin	231,447
H-R/D (SGD)	
Nombre d'actions en circulation au début	237,887
Nombre d'actions émises	14 217,384
Nombre d'actions rachetées	(485,438)
Nombre d'actions à la fin	13 969,833
H-RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	507,666
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	507,666
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	26,434
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	26,434
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	686 610,259
Nombre d'actions émises	98 852,493
Nombre d'actions rachetées	(43 578,468)
Nombre d'actions à la fin	741 884,284
I/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	32,768
Nombre d'actions émises	0,444
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	33,212
I/D (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	237 691,951
Nombre d'actions émises	37 852,000
Nombre d'actions rachetées	(94 898,000)
Nombre d'actions à la fin	180 645,951
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	20 876,029
Nombre d'actions émises	5 122,556
Nombre d'actions rachetées	(2 404,773)
Nombre d'actions à la fin	23 593,812
N/D (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	8 680,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(3 630,000)
Nombre d'actions à la fin	5 050,000

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

N1/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		220 617,117
Nombre d'actions émises		44 761,894
Nombre d'actions rachetées		(136 576,987)
Nombre d'actions à la fin		128 802,024
Q/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		642,000
Nombre d'actions émises		-
Nombre d'actions rachetées		-
Nombre d'actions à la fin		642,000
R/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		-
R/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		9 504,967
Nombre d'actions émises		151,907
Nombre d'actions rachetées		(5 806,960)
Nombre d'actions à la fin		3 849,914
R/D (USD)		
Nombre d'actions en circulation au début		32,750
Nombre d'actions émises		0,192
Nombre d'actions rachetées		(32,942)
Nombre d'actions à la fin		-
R/D (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		1 279,157
Nombre d'actions émises		-
Nombre d'actions rachetées		(500,000)
Nombre d'actions à la fin		779,157
RE/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		1 023,044
Nombre d'actions émises		-
Nombre d'actions rachetées		(239,254)
Nombre d'actions à la fin		783,790
S/A (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		367 499,206
Nombre d'actions émises		-
Nombre d'actions rachetées		(171 060,000)
Nombre d'actions à la fin		196 439,206
S/D (EUR)		
Nombre d'actions en circulation au début		1 084 117,086
Nombre d'actions émises		67 667,000
Nombre d'actions rachetées		(520 128,086)
Nombre d'actions à la fin		631 656,000

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	EUR	EUR	EUR
Total de la valeur d'inventaire nette	235 952 325	353 177 821	298 758 331
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (USD)	138,49	152,79	149,04
H-I/D (USD)	108,55	122,84	122,61
H-R/A (USD)	118,68	131,98	129,62
H-R/D (SGD)	49,63	56,04	55,94
H-RE/A (USD)	118,21	131,87	129,95
I/A (USD)	103,51	124,53	131,67
I/A (EUR)	154,63	174,58	171,66
I/D (USD)	82,39	100,45	107,79
I/D (EUR)	85,97	99,49	100,23
N/A (EUR)	97,94	110,73	109,03
N/D (EUR)	88,89	102,87	103,63
N1/A (EUR)	99,04	111,80	109,92
Q/A (EUR)	161,67	182,07	-
R/A (USD)	-	107,21	114,18
R/A (EUR)	139,74	158,94	157,43
R/D (USD)	-	100,34	107,67
R/D (EUR)	82,11	94,99	95,69
RE/A (EUR)	131,83	150,39	149,42
S/A (EUR)	156,62	176,66	173,52
S/D (EUR)	90,78	105,07	105,84

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Obligations à taux fixe					
Autriche					
ams-OSRAM AG 6,000 % 31/07/2025	3 500 000	EUR	3 509 252	3 263 575	1,38
			3 509 252	3 263 575	1,38
France					
Atos SE 1,000 % 12/11/2029	3 000 000	EUR	1 737 521	1 852 500	0,79
Casino Guichard Perrachon SA 6,625 % 15/01/2026	3 000 000	EUR	3 090 822	1 612 500	0,68
Faurecia SE 3,750 % 15/06/2028	4 000 000	EUR	4 103 460	3 392 000	1,44
Faurecia SE 7,250 % 15/06/2026	2 500 000	EUR	2 500 000	2 516 025	1,07
Iliad Holding SASU 5,625 % 15/10/2028	2 000 000	EUR	1 918 239	1 808 940	0,77
La Financière Atalian SASU 4,000 % 15/05/2024	5 000 000	EUR	4 706 583	4 232 500	1,79
Loxam SAS 5,750 % 15/07/2027	2 000 000	EUR	1 830 588	1 703 878	0,72
Mobilux Finance SAS 4,250 % 15/07/2028	3 000 000	EUR	2 355 574	2 333 292	0,99
SPCM SA 2,625 % 01/02/2029	7 500 000	EUR	7 601 415	6 262 500	2,65
			29 844 202	25 714 135	10,90
Allemagne					
Fresenius SE & Co KGaA 5,000 % 28/11/2029 EMTN	2 000 000	EUR	1 987 153	1 942 780	0,82
ZF Finance GmbH 3,750 % 21/09/2028 EMTN	7 500 000	EUR	7 764 679	6 286 995	2,67
			9 751 832	8 229 775	3,49
Grande-Bretagne					
Rolls-Royce PLC 1,625 % 09/05/2028 EMTN	6 500 000	EUR	5 776 922	5 126 875	2,17
Virgin Media Secured Finance PLC 5,250 % 15/05/2029	5 000 000	GBP	6 047 243	4 818 362	2,04
			11 824 165	9 945 237	4,21
Italie					
Lottomatica SpA/Roma 9,750 % 30/09/2027	1 500 000	EUR	1 500 000	1 552 500	0,66
Nexi SpA 2,125 % 30/04/2029	2 500 000	EUR	2 481 039	2 021 250	0,86
Telecom Italia SpA/Milano 2,750 % 15/04/2025 EMTN	1 000 000	EUR	917 660	925 006	0,39
Telecom Italia SpA/Milano 2,875 % 28/01/2026 EMTN	4 000 000	EUR	3 832 264	3 630 000	1,54
			8 730 963	8 128 756	3,45
Japon					
SoftBank Group Corp 2,125 % 06/07/2024	3 000 000	EUR	3 000 000	2 812 500	1,19
			3 000 000	2 812 500	1,19
Luxembourg					
Altice France Holding SA 8,000 % 15/05/2027	4 000 000	EUR	3 161 950	2 931 208	1,24
ARD Finance SA 5,000 % 30/06/2027	3 202 600	EUR	3 134 732	2 140 361	0,91
Cirsa Finance International Sarl 10,375 % 30/11/2027	2 000 000	EUR	2 069 365	2 044 888	0,87
Kleopatra Finco Sarl 4,250 % 01/03/2026	1 500 000	EUR	1 505 356	1 165 470	0,49
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,500 % 01/09/2026	2 500 000	EUR	2 459 355	1 365 645	0,58
Telecom Italia Finance SA 7,750 % 24/01/2033 EMTN	2 000 000	EUR	2 278 180	2 104 000	0,89
			14 608 938	11 751 572	4,98
Multinational					
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 2,000 % 01/09/2028	2 000 000	EUR	1 978 803	1 610 000	0,68
Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc 2,125 % 15/08/2026	2 500 000	EUR	2 486 129	2 082 080	0,88
			4 464 932	3 692 080	1,56

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 2022

(exprimé en EUR)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Pays-Bas					
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,375 % 09/05/2030	5 000 000	EUR	4 494 292	4 114 460	1,74
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6,000 % 31/01/2025	4 000 000	EUR	3 981 824	3 931 480	1,67
Wp/ap Telecom Holdings III BV 5,500 % 15/01/2030	3 000 000	EUR	2 836 715	2 449 170	1,04
			11 312 831	10 495 110	4,45
Espagne					
Cellnex Finance Co SA 1,000 % 15/09/2027 EMTN	4 500 000	EUR	4 425 490	3 743 424	1,59
Cellnex Finance Co SA 2,000 % 15/09/2032 EMTN	3 000 000	EUR	2 872 686	2 222 166	0,94
			7 298 176	5 965 590	2,53
Suède					
Dometic Group AB 2,000 % 29/09/2028 EMTN	5 000 000	EUR	4 974 955	3 932 220	1,67
			4 974 955	3 932 220	1,67
États-Unis					
Chemours Co 4,000 % 15/05/2026	4 000 000	EUR	4 037 402	3 570 600	1,51
Ford Motor Credit Co LLC 2,330 % 25/11/2025	1 000 000	EUR	933 279	918 750	0,39
Ford Motor Credit Co LLC 2,748 % 14/06/2024 EMTN	2 100 000	GBP	2 304 834	2 234 368	0,95
			7 275 515	6 723 718	2,85
Total - Obligations à taux fixe			116 595 761	100 654 268	42,66
Obligations à taux variable					
Belgique					
Solvay SA 4,250 % Perpetual	3 000 000	EUR	2 999 715	2 947 500	1,25
			2 999 715	2 947 500	1,25
France					
Accor SA 2,625 % Perpetual	3 000 000	EUR	2 835 657	2 461 050	1,04
BNP Paribas SA 7,375 % Perpetual	4 800 000	USD	4 652 391	4 457 601	1,89
Électricité de France SA 2,625 % Perpetual	1 200 000	EUR	1 190 668	931 279	0,40
Électricité de France SA 2,875 % Perpetual	5 000 000	EUR	4 938 068	4 082 100	1,73
Électricité de France SA 4,000 % Perpetual	2 500 000	EUR	2 535 439	2 337 825	0,99
RCI Banque SA 2,625 % 18/02/2030	6 000 000	EUR	5 684 928	5 331 360	2,26
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2,125 % Perpetual	5 000 000	EUR	4 851 255	4 252 074	1,80
			26 688 406	23 853 289	10,11
Allemagne					
Commerzbank AG 6,500 % Perpetual	2 000 000	EUR	2 097 431	1 799 352	0,76
Deutsche Bank AG 6,750 % Perpetual	3 800 000	EUR	3 409 355	3 322 477	1,41
Deutsche Bank AG 10,000 % Perpetual	1 200 000	EUR	1 201 355	1 240 943	0,52
Infineon Technologies AG 2,875 % Perpetual EMTN	2 000 000	EUR	1 897 265	1 857 736	0,79
			8 605 406	8 220 508	3,48
Grande-Bretagne					
Vodafone Group PLC 3,100 % 03/01/2079	6 000 000	EUR	6 001 941	5 865 000	2,48
			6 001 941	5 865 000	2,48
Italie					
Intesa Sanpaolo SpA 6,375 % Perpetual	2 200 000	EUR	2 200 000	1 889 295	0,80
Intesa Sanpaolo SpA 7,750 % Perpetual	2 000 000	EUR	2 190 796	1 930 000	0,82
UniCredit SpA 7,500 % Perpetual	4 000 000	EUR	4 206 806	3 886 511	1,65
			8 597 602	7 705 806	3,27
Pays-Bas					
Repsol International Finance BV 2,500 % Perpetual	3 000 000	EUR	3 000 000	2 573 178	1,09
Repsol International Finance BV 4,500 % 25/03/2075	3 000 000	EUR	3 044 383	2 895 030	1,22

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 2022

(exprimé en EUR)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Telefónica Europe BV 2,376 % Perpetual	4 000 000	EUR	3 928 211	2 990 000	1,27
Telefónica Europe BV 3,000 % Perpetual	3 000 000	EUR	3 002 941	2 903 520	1,23
			12 975 535	11 361 728	4,81
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA 4,000 % 17/05/2032	5 000 000	EUR	4 045 662	3 494 190	1,48
Banco Comercial Portugues SA 9,250 % Perpetual	2 400 000	EUR	2 325 551	2 096 039	0,89
EDP - Energias de Portugal SA 1,500 % 14/03/2082	9 500 000	EUR	9 256 060	7 718 750	3,27
			15 627 273	13 308 979	5,64
Espagne					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 6,000 % Perpetual	4 000 000	EUR	3 959 254	3 805 922	1,61
Banco de Sabadell SA 5,000 % Perpetual	2 000 000	EUR	1 894 723	1 555 873	0,66
Banco de Sabadell SA 5,750 % Perpetual	2 000 000	EUR	1 850 569	1 736 111	0,74
Bankinter SA 6,250 % Perpetual	3 000 000	EUR	2 721 462	2 947 805	1,25
CaixaBank SA 5,875 % Perpetual	2 000 000	EUR	1 949 592	1 830 743	0,78
Ibercaja Banco SA 7,000 % Perpetual	3 000 000	EUR	2 907 202	2 842 928	1,20
Unicaja Banco SA 7,250 % 15/11/2027 EMTN	2 500 000	EUR	2 496 322	2 497 730	1,06
			17 779 124	17 217 112	7,30
Suède					
Heimstaden Bostad AB 2,625 % Perpetual	5 500 000	EUR	4 507 839	2 855 721	1,21
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2,624 % Perpetual	4 000 000	EUR	4 014 763	1 490 000	0,63
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2,875 % Perpetual	3 000 000	EUR	2 981 467	1 124 400	0,48
			11 504 069	5 470 121	2,32
Suisse					
Credit Suisse Group AG 7,500 % Perpetual	2 000 000	USD	1 918 207	1 638 344	0,70
Credit Suisse Group AG 7,750 % 01/03/2029	3 300 000	EUR	3 287 528	3 276 767	1,39
UBS Group AG 5,000 % Perpetual	2 000 000	USD	1 870 668	1 872 191	0,79
			7 076 403	6 787 302	2,88
Total - Obligations à taux variable			117 855 474	102 737 345	43,54
Fonds d'investissement					
France					
Natixis Investment Managers International - Ostrum SRI Money Plus	127	EUR	12 978 004	13 003 893	5,51
			12 978 004	13 003 893	5,51
Luxembourg					
Natixis International Funds (Lux) I - Ostrum Short Term Global High Income Fund	66 000	EUR	7 276 693	7 335 240	3,11
			7 276 693	7 335 240	3,11
Total - Fonds d'investissement			20 254 697	20 339 133	8,62
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			254 705 932	223 730 746	94,82

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 2022

(exprimé en EUR)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Obligations à taux fixe					
France					
Altice France SA/France 8,125 % 01/02/2027 144A ⁽²⁾	2 000 000	USD	1 903 297	1 706 967	0,72
			1 903 297	1 706 967	0,72
Total - Obligations à taux fixe			1 903 297	1 706 967	0,72
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			1 903 297	1 706 967	0,72
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			256 609 229	225 437 713	95,54

(2) Voir Note 16.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

DH-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	61 688,429
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(4 087,243)
Nombre d'actions à la fin	57 601,186
I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	185 672,828
Nombre d'actions émises	32 370,806
Nombre d'actions rachetées	(37 006,601)
Nombre d'actions à la fin	181 037,033
I/D (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	104 500,000
Nombre d'actions émises	12 000,000
Nombre d'actions rachetées	(86 500,000)
Nombre d'actions à la fin	30 000,000
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	6 748,435
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(4 609,004)
Nombre d'actions à la fin	2 139,431
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	91 903,567
Nombre d'actions émises	12 634,710
Nombre d'actions rachetées	(76 767,915)
Nombre d'actions à la fin	27 770,362
R/D (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	29 394,378
Nombre d'actions émises	3 631,999
Nombre d'actions rachetées	(8 517,302)
Nombre d'actions à la fin	24 509,075

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	EUR	EUR	EUR
Total de la valeur d'inventaire nette	38 805 694	65 103 608	44 884 935
Valeur d'inventaire nette par action			
DH-I/A (EUR)	93,19	84,20	78,85
I/A (EUR)	142,52	173,32	165,23
I/D (EUR)	71,93	92,52	89,88
N/A (EUR)	94,58	115,29	110,17
R/A (EUR)	131,40	160,73	154,15
R/D (EUR)	66,40	85,40	83,08

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(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 1,000 % 21/02/2050	50 000	AUD	39 079	29 050	0,07
Australia Government Bond 1,250 % 21/08/2040	50 000	AUD	39 589	34 316	0,09
Australia Government Bond 2,000 % 21/08/2035	25 000	AUD	22 917	20 256	0,05
Australia Government Bond 2,500 % 20/09/2030	75 000	AUD	62 129	68 140	0,18
			163 714	151 762	0,39
Canada					
Canadian Government Real Return Bond 1,250 % 01/12/2047	165 912	CAD	131 986	115 360	0,30
			131 986	115 360	0,30
France					
French Republic Government Bond OAT 0,100 % 01/03/2029	174 050	EUR	173 435	168 899	0,44
French Republic Government Bond OAT 0,100 % 25/07/2031 144A ⁽²⁾	517 833	EUR	548 409	495 869	1,28
French Republic Government Bond OAT 0,100 % 25/07/2038 144A ⁽²⁾	112 986	EUR	114 403	101 291	0,26
French Republic Government Bond OAT 0,100 % 25/07/2047 144A ⁽²⁾	192 515	EUR	223 262	163 555	0,42
French Republic Government Bond OAT 0,100 % 25/07/2053 144A ⁽²⁾	79 090	EUR	98 621	66 088	0,17
French Republic Government Bond OAT 0,250 % 25/07/2024	3 918 944	EUR	4 025 540	3 947 519	10,17
French Republic Government Bond OAT 1,800 % 25/07/2040 144A ⁽²⁾	313 480	EUR	465 917	363 038	0,94
French Republic Government Bond OAT 3,150 % 25/07/2032	670 739	EUR	946 569	820 629	2,11
			6 596 156	6 126 888	15,79
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,100 % 15/04/2026	121 496	EUR	128 850	120 493	0,31
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,100 % 15/04/2046	232 577	EUR	333 381	230 097	0,59
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,500 % 15/04/2030	121 818	EUR	137 596	123 439	0,32
			599 827	474 029	1,22
Grande-Bretagne					
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125 % 22/03/2024	587 740	GBP	734 436	673 442	1,74
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125 % 22/03/2026	372 419	GBP	459 816	423 717	1,09
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125 % 10/08/2031	424 620	GBP	603 212	481 698	1,24
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125 % 10/08/2041	133 548	GBP	227 237	141 864	0,37
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125 % 22/03/2044	340 887	GBP	502 832	354 176	0,91
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125 % 10/08/2048	362 950	GBP	694 256	367 565	0,95

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125 % 22/11/2056	174 816	GBP	376 862	176 992	0,46
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125 % 22/03/2058	478 855	GBP	1 014 337	486 715	1,25
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125 % 22/11/2065	124 462	GBP	312 529	130 036	0,33
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125 % 22/03/2068	233 948	GBP	575 775	244 883	0,63
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125 % 22/03/2073	23 106	GBP	93 798	25 424	0,07
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,250 % 22/03/2052	529 776	GBP	820 625	556 342	1,43
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,375 % 22/03/2062	279 428	GBP	688 176	315 368	0,81
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,500 % 22/03/2050	370 556	GBP	605 973	413 709	1,07
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,625 % 22/03/2040	213 862	GBP	321 808	248 503	0,64
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,750 % 22/11/2047	248 591	GBP	492 776	292 948	0,75
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1,125 % 22/11/2037	361 056	GBP	533 020	448 752	1,16
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1,250 % 22/11/2027	431 331	GBP	570 660	514 629	1,33
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1,250 % 22/11/2032	434 725	GBP	602 515	543 775	1,40
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1,250 % 22/11/2055	201 081	GBP	498 463	280 575	0,72
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2,000 % 26/01/2035	220 000	GBP	733 017	596 873	1,54
			11 462 123	7 717 986	19,89
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,150 % 15/05/2051 144A ⁽²⁾	346 791	EUR	346 091	199 533	0,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % 15/09/2035 144A ⁽²⁾	602 417	EUR	761 026	595 594	1,54
			1 107 117	795 127	2,05
Japon					
Japanese Government CPI Linked Bond 0,100 % 10/03/2028	104 952 000	JPY	803 986	770 918	1,99
Japanese Government CPI Linked Bond 0,100 % 10/03/2029	104 227 000	JPY	800 822	768 549	1,98
			1 604 808	1 539 467	3,97
Mexique					
Mexican Udibonos 4,500 % 04/12/2025	12 237 856	MXN	614 577	585 124	1,51
			614 577	585 124	1,51
Nouvelle-Zélande					
New Zealand Government Inflation Linked Bond 2,000 % 20/09/2025	100 000	NZD	65 472	73 110	0,19
New Zealand Government Inflation Linked Bond 3,000 % 20/09/2030	65 000	NZD	49 429	49 689	0,12
			114 901	122 799	0,31

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Libellé	Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Espagne					
Spain Government Inflation Linked Bond 0,700 % 30/11/2033 144A ⁽²⁾	236 784	EUR	266 788	221 410	0,57
			266 788	221 410	0,57
États-Unis					
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125 % 15/02/2051	125 912	USD	127 398	76 219	0,20
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0,250 % 15/02/2050	1 159 150	USD	1 049 721	734 796	1,89
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625 % 15/02/2043	1 490 642	USD	1 304 227	1 127 588	2,91
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750 % 15/02/2042	1 263 214	USD	1 059 334	992 391	2,56
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750 % 15/02/2045	245 515	USD	226 344	186 315	0,48
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000 % 15/02/2046	173 441	USD	170 700	138 168	0,36
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000 % 15/02/2048	360 254	USD	362 488	283 953	0,73
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000 % 15/02/2049	278 311	USD	286 276	218 793	0,56
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 2,000 % 15/01/2026	1 966 952	USD	1 809 512	1 840 082	4,74
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 15/02/2040	295 061	USD	283 463	292 536	0,75
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125 % 15/02/2041	537 532	USD	523 432	533 271	1,37
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 3,625 % 15/04/2028	1 289 778	USD	1 288 556	1 316 746	3,39
U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 3,875 % 15/04/2029	852 016	USD	843 348	895 596	2,31
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,125 % 15/07/2026	248 652	USD	220 385	219 283	0,56
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,125 % 15/01/2030	1 218 532	USD	1 089 895	1 023 839	2,64
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,125 % 15/01/2032	752 549	USD	710 998	615 673	1,59
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,250 % 15/01/2025	2 516 420	USD	2 291 957	2 261 355	5,83
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,375 % 15/01/2027	1 505 114	USD	1 319 887	1 327 899	3,42
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,500 % 15/01/2028	1 389 384	USD	1 279 869	1 222 991	3,15
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,625 % 15/07/2032	102 569	USD	92 094	87 831	0,23
U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,750 % 15/07/2028	599 546	USD	551 773	534 218	1,38
			16 891 657	15 929 543	41,05
Total - Obligations à taux fixe			39 553 654	33 779 495	87,05
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			39 553 654	33 779 495	87,05

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(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	59 169	CAD	42 372	34 403	0,09
Canadian Government Real Return Bond 1,500 % 01/12/2044	69 183	CAD	57 891	49 998	0,13
Canadian Government Real Return Bond 2,000 % 01/12/2041	206 046	CAD	178 979	159 657	0,41
			279 242	244 058	0,63
Nouvelle-Zélande					
New Zealand Government Inflation Linked Bond 2,500 % 20/09/2040	46 000	NZD	35 969	32 652	0,08
			35 969	32 652	0,08
Total - Obligations à taux fixe			315 211	276 710	0,71
Total - Autres valeurs mobilières			315 211	276 710	0,71
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			39 868 865	34 056 205	87,76

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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 2022

H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	311 531,000
Nombre d'actions émises	148 918,000
Nombre d'actions rachetées	(175 822,000)
Nombre d'actions à la fin	284 627,000
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	13 257,549
Nombre d'actions émises	157,030
Nombre d'actions rachetées	(1 719,628)
Nombre d'actions à la fin	11 694,951
H-RE/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	315,103
Nombre d'actions émises	648,003
Nombre d'actions rachetées	(10,000)
Nombre d'actions à la fin	953,106
H-S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	116 492,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(18 000,000)
Nombre d'actions à la fin	98 492,000
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 535,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	2 535,000
I/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	31,331
Nombre d'actions émises	0,369
Nombre d'actions rachetées	(31,700)
Nombre d'actions à la fin	-
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 138,203
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(1 004,673)
Nombre d'actions à la fin	2 133,530
R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 176,937
Nombre d'actions émises	167,452
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	3 344,389
RE/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	460,458
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	460,458

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	46 811 426	57 521 146	71 354 575
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (EUR)	111,23	115,28	113,80
H-R/A (EUR)	102,20	106,74	106,13
H-RE/A (EUR)	101,35	106,25	105,97
H-S/A (EUR)	101,63	105,27	103,88
I/A (USD)	128,21	129,93	127,27
I/D (USD)	-	107,08	106,30
R/A (USD)	115,51	117,92	116,36
R/D (USD)	100,79	104,22	104,17
RE/A (USD)	112,49	115,19	114,01

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Obligations à taux fixe					
Autriche					
ams-OSRAM AG 6,000 % 31/07/2025	500 000	EUR	539 061	497 579	1,06
			539 061	497 579	1,06
République tchèque					
Allwyn International AS 4,125 % 20/11/2024	400 000	EUR	436 758	419 429	0,90
			436 758	419 429	0,90
France					
Crown European Holdings SA 2,625 % 30/09/2024	300 000	EUR	308 199	312 507	0,67
Elis SA 1,000 % 03/04/2025 EMTN	300 000	EUR	327 283	296 562	0,63
Faurecia SE 3,125 % 15/06/2026	400 000	EUR	443 703	377 017	0,81
Faurecia SE 7,250 % 15/06/2026	300 000	EUR	299 985	322 227	0,69
iliad SA 0,750 % 11/02/2024	400 000	EUR	385 980	408 330	0,87
iliad SA 5,375 % 14/06/2027	500 000	EUR	526 375	529 791	1,13
La Financière Atalian SASU 4,000 % 15/05/2024	500 000	EUR	516 026	451 713	0,97
Loxam SAS 4,250 % 15/04/2024	500 000	EUR	567 191	529 449	1,13
Loxam SAS 6,000 % 15/04/2025	149 728	EUR	170 053	149 931	0,32
Orano SA 4,875 % 23/09/2024 EMTN	500 000	EUR	585 539	544 359	1,16
Parts Europe SA 6,500 % 16/07/2025	700 000	EUR	820 729	743 340	1,59
SPCM SA 2,000 % 01/02/2026	700 000	EUR	789 690	689 177	1,47
			5 740 753	5 354 403	11,44
Allemagne					
Deutsche Bank AG 4,500 % 01/04/2025	1 000 000	USD	956 329	950 834	2,03
Deutsche Lufthansa AG 1,625 % 16/11/2023 EMTN	200 000	EUR	218 262	207 976	0,44
Deutsche Lufthansa AG 2,000 % 14/07/2024 EMTN	200 000	EUR	235 060	204 302	0,44
Fresenius SE & Co KGaA 4,250 % 28/05/2026 EMTN	400 000	EUR	408 190	420 292	0,90
IHO Verwaltungs GmbH 3,625 % 15/05/2025	600 000	EUR	648 911	582 683	1,25
Nidda Healthcare Holding GmbH 7,500 % 21/08/2026	1 000 000	EUR	1 020 395	1 015 222	2,17
Schaeffler AG 2,750 % 12/10/2025 EMTN	200 000	EUR	222 751	202 791	0,43
ZF Finance GmbH 3,000 % 21/09/2025 EMTN	1 000 000	EUR	1 180 882	980 549	2,09
			4 890 780	4 564 649	9,75
Grande-Bretagne					
International Game Technology PLC 3,500 % 15/07/2024	248 000	EUR	293 779	262 687	0,56
International Game Technology PLC 3,500 % 15/06/2026	300 000	EUR	334 143	303 988	0,65
Rolls-Royce PLC 0,875 % 09/05/2024 EMTN	1 100 000	EUR	1 178 663	1 102 949	2,36
Virgin Media Secured Finance PLC 5,000 % 15/04/2027	900 000	GBP	1 123 269	962 007	2,05
			2 929 854	2 631 631	5,62
Irlande					
eircom Finance DAC 3,500 % 15/05/2026	600 000	EUR	735 880	576 315	1,23
			735 880	576 315	1,23
Italie					
Autostrade per l'Italia SpA 1,875 % 04/11/2025 EMTN	400 000	EUR	484 218	394 594	0,84
Intesa Sanpaolo SpA 6,625 % 13/09/2023 EMTN	600 000	EUR	695 886	651 942	1,39
Nexi SpA 1,625 % 30/04/2026	500 000	EUR	572 282	484 932	1,04

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 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Telecom Italia SpA/Milano 5,303 % 30/05/2024 144A ⁽²⁾	1 200 000	USD	1 168 465	1 136 928	2,43
			2 920 851	2 668 396	5,70
Japon					
SoftBank Group Corp 2,125 % 06/07/2024	600 000	EUR	711 540	600 328	1,28
SoftBank Group Corp 4,000 % 20/04/2023	200 000	EUR	228 195	211 744	0,45
			939 735	812 072	1,73
Jersey					
Adient Global Holdings Ltd 3,500 % 15/08/2024	600 000	EUR	709 226	611 000	1,31
			709 226	611 000	1,31
Luxembourg					
Altice France Holding SA 8,000 % 15/05/2027	300 000	EUR	241 775	234 625	0,50
ARD Finance SA 5,000 % 30/06/2027	200 000	EUR	240 322	142 653	0,31
Cirsa Finance International Sarl 4,750 % 22/05/2025	500 000	EUR	593 390	502 630	1,07
Kleopatra Finco Sarl 4,250 % 01/03/2026	600 000	EUR	714 575	497 539	1,06
			1 790 062	1 377 447	2,94
Multinational					
Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc 2,125 % 15/08/2026	400 000	EUR	451 558	355 536	0,76
			451 558	355 536	0,76
Pays-Bas					
Dufry One BV 2,500 % 15/10/2024	500 000	EUR	589 165	517 586	1,11
Dufry One BV 3,625 % 15/04/2026	300 000	CHF	326 502	284 082	0,61
OI European Group BV 2,875 % 15/02/2025	700 000	EUR	784 727	717 192	1,53
OI European Group BV 3,125 % 15/11/2024	600 000	EUR	662 146	619 596	1,33
Phoenix PIB Dutch Finance BV 2,375 % 05/08/2025	400 000	EUR	477 458	399 303	0,85
PPF Telecom Group BV 2,125 % 31/01/2025 EMTN	500 000	EUR	614 902	501 579	1,07
Summer BidCo BV 9,000 % 15/11/2025	230 699	EUR	327 730	177 130	0,38
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6,000 % 31/01/2025	500 000	EUR	544 672	524 484	1,12
United Group BV 4,875 % 01/07/2024	200 000	EUR	223 286	198 143	0,42
			4 550 588	3 939 095	8,42
Roumanie					
RCS & RDS SA 2,500 % 05/02/2025	600 000	EUR	661 959	580 726	1,24
			661 959	580 726	1,24
Espagne					
Grifols SA 1,625 % 15/02/2025	500 000	EUR	555 395	503 057	1,08
International Consolidated Airlines Group SA 0,500 % 04/07/2023	700 000	EUR	789 442	726 978	1,55
			1 344 837	1 230 035	2,63
Suède					
Dometic Group AB 3,000 % 08/05/2026 EMTN	700 000	EUR	733 007	690 382	1,48
Intrum AB 4,875 % 15/08/2025	300 000	EUR	364 459	290 271	0,62
Volvo Car AB 2,125 % 02/04/2024 EMTN	500 000	EUR	537 275	516 933	1,10
			1 634 741	1 497 586	3,20
États-Unis					
Ball Corp 5,250 % 01/07/2025	500 000	USD	498 127	493 326	1,05
Chemours Co/The 4,000 % 15/05/2026	900 000	EUR	1 043 672	857 413	1,83
Coty Inc 3,875 % 15/04/2026	700 000	EUR	842 930	693 650	1,48
Ford Motor Credit Co LLC 1,744 % 19/07/2024 EMTN	400 000	EUR	443 949	407 105	0,87
Ford Motor Credit Co LLC 2,748 % 14/06/2024 EMTN	300 000	GBP	399 510	340 661	0,73
Ford Motor Credit Co LLC 3,021 % 06/03/2024 EMTN	100 000	EUR	110 526	104 457	0,22

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Ford Motor Credit Co LLC 4,687 % 09/06/2025	200 000	USD	192 419	190 607	0,41
HCA Inc 5,375 % 01/02/2025	900 000	USD	926 727	899 592	1,92
IQVIA Inc 2,875 % 15/09/2025	400 000	EUR	452 665	410 891	0,88
MGM Resorts International 6,000 % 15/03/2023	900 000	USD	905 813	896 918	1,91
MGM Resorts International 6,750 % 01/05/2025	250 000	USD	253 879	251 317	0,54
Sealed Air Corp 4,500 % 15/09/2023 EMTN	700 000	EUR	783 836	748 270	1,60
Silgan Holdings Inc 3,250 % 15/03/2025	300 000	EUR	347 224	309 605	0,66
Tenet Healthcare Corp 4,625 % 15/07/2024	758 000	USD	752 628	739 245	1,58
ZF North America Capital Inc 2,750 % 27/04/2023	100 000	EUR	109 134	105 931	0,23
			8 063 039	7 448 988	15,91
Total - Obligations à taux fixe			38 339 682	34 564 887	73,84
Obligations à taux variable					
Grande-Bretagne					
Allwyn Entertainment Financing UK PLC 5,887 % 15/02/2028	300 000	EUR	337 433	309 449	0,66
			337 433	309 449	0,66
Pays-Bas					
Trivium Packaging Finance BV 5,548 % 15/08/2026	600 000	EUR	664 856	604 714	1,29
			664 856	604 714	1,29
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA 8,500 % 25/10/2025 EMTN	500 000	EUR	492 525	548 161	1,17
			492 525	548 161	1,17
États-Unis					
Ford Motor Credit Co LLC 2,492 % 15/11/2023 EMTN	300 000	EUR	336 318	314 154	0,67
			336 318	314 154	0,67
Total - Obligations à taux variable			1 831 132	1 776 478	3,79
Fonds d'investissement					
Luxembourg					
Natixis AM Funds-Ostrum Global Subordinated Debt	1 292	USD	943 244	1 234 829	2,64
			943 244	1 234 829	2,64
Total - Fonds d'investissement			943 244	1 234 829	2,64
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			41 114 058	37 576 194	80,27
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Obligations à taux fixe					
France					
Altice France SA/France 8,125 % 01/02/2027 144A ⁽²⁾	500 000	USD	503 145	455 440	0,97
Iliad Holding SASU 6,500 % 15/10/2026	400 000	USD	372 891	371 394	0,80
			876 036	826 834	1,77
Multinational					
Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc 5,250 % 30/04/2025 144A ⁽²⁾	700 000	USD	712 186	666 650	1,42
			712 186	666 650	1,42

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Pays-Bas					
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,125 % 31/01/2025	400 000	USD	403 510	397 756	0,85
			403 510	397 756	0,85
États-Unis					
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 5,500 % 01/05/2026 144A ⁽²⁾	900 000	USD	882 301	871 130	1,86
Sealed Air Corp 5,125 % 01/12/2024 144A ⁽²⁾	200 000	USD	200 270	196 500	0,42
Sprint LLC 7,125 % 15/06/2024	300 000	USD	308 667	306 008	0,65
Sprint LLC 7,875 % 15/09/2023	1 000 000	USD	1 042 260	1 014 105	2,17
			2 433 498	2 387 743	5,10
Total - Obligations à taux fixe			4 425 230	4 278 983	9,14
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			4 425 230	4 278 983	9,14
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			45 539 288	41 855 177	89,41

(2) Voir Note 16.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

ASG Managed Futures Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

H-I/A (CHF)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	16 270,000
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	16 270,000
H-I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	48 842,870
Nombre d'actions rachetées	(5 165,977)
Nombre d'actions à la fin	43 676,893
H-I/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	179,741
Nombre d'actions émises	146,087
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	325,828
H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	413,690
Nombre d'actions rachetées	(4,028)
Nombre d'actions à la fin	409,662
H-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	-
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	5 089,203
Nombre d'actions émises	18 081,821
Nombre d'actions rachetées	(5 431,127)
Nombre d'actions à la fin	17 739,897
H-S1/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	665 154,000
Nombre d'actions émises	24 782,000
Nombre d'actions rachetées	(313 696,000)
Nombre d'actions à la fin	376 240,000
H-S1/A (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début	6 383,173
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(6 383,173)
Nombre d'actions à la fin	-
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	26 403,947
Nombre d'actions émises	210 071,058
Nombre d'actions rachetées	(42 086,186)
Nombre d'actions à la fin	194 388,819
N1/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	-
Nombre d'actions émises	108 958,000
Nombre d'actions rachetées	(53 490,982)
Nombre d'actions à la fin	55 467,018
R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	38 076,960
Nombre d'actions émises	158 925,081
Nombre d'actions rachetées	(42 237,923)
Nombre d'actions à la fin	154 764,118

Natixis International Funds (Lux) I

ASG Managed Futures Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

S/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	330 258,960
Nombre d'actions émises	88 755,000
Nombre d'actions rachetées	(226 672,000)
Nombre d'actions à la fin	192 341,960

Natixis International Funds (Lux) I

ASG Managed Futures Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	144 056 922	126 220 477	123 002 892
Valeur d'inventaire nette par action			
H-I/A (CHF)	92,49	-	-
H-I/A (EUR)	108,24	-	-
H-I/A (GBP)	134,77	105,74	106,71
H-I/A (SEK)	-	-	107,01
H-N/A (EUR)	105,41	-	-
H-N1/A (GBP)	-	121,14	122,18
H-R/A (EUR)	125,19	100,85	103,00
H-S1/A (EUR)	133,00	105,89	106,85
H-S1/A (GBP)	-	110,70	111,29
I/A (USD)	141,92	112,11	112,57
N1/A (USD)	94,58	-	-
R/A (USD)	135,60	107,87	109,05
S/A (USD)	143,97	113,50	113,73

Natixis International Funds (Lux) I

ASG Managed Futures Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Fonds d'investissement					
Irlande					
Invesco Physical Gold ETC	4 938	USD	867 048	868 224	0,60
Invesco Physical Platinum ETC	19 628	USD	1 900 252	1 999 111	1,39
Invesco Physical Silver ETC	149 268	USD	3 352 885	3 428 686	2,38
			6 120 185	6 296 021	4,37
Jersey					
WisdomTree Copper	1 646	USD	56 156	55 668	0,04
WisdomTree Gasoline	5 815	USD	250 024	260 628	0,18
WisdomTree Heating Oil	17 504	USD	390 259	395 372	0,28
WisdomTree Nickel	23 419	USD	627 197	664 514	0,46
			1 323 636	1 376 182	0,96
Total - Fonds d'investissement			7 443 821	7 672 203	5,33
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			7 443 821	7 672 203	5,33
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Instruments du marché monétaire					
Certificats de dépôt					
Australie					
Commonwealth Bank of Australia 4,660 % 20/04/2023	6 000 000	USD	6 000 181	6 000 015	4,17
Commonwealth Bank of Australia 4,990 % 05/06/2023	1 500 000	USD	1 500 064	1 501 987	1,04
			7 500 245	7 502 002	5,21
Canada					
Bank of Montreal 3,600 % 23/06/2023	5 000 000	USD	5 000 116	4 965 847	3,45
Bank of Montreal 5,000 % 10/06/2023	2 000 000	USD	2 000 000	1 994 413	1,38
Bank of Nova Scotia 5,000% 17/08/2023	7 000 000	USD	7 000 000	7 009 826	4,87
Canadian Imperial Bank of Commerce 3,590 % 26/06/2023	6 000 000	USD	6 000 000	5 956 393	4,13
Royal Bank of Canada 5,080 % 23/10/2023	500 000	USD	500 000	500 851	0,35
			20 500 116	20 427 330	14,18
Finlande					
Nordea Bank Abp 5,070 % 23/10/2023	500 000	USD	500 000	500 940	0,35
			500 000	500 940	0,35
Japon					
Mizuho Bank Ltd 4,600 % 20/01/2023	500 000	USD	500 000	500 000	0,35
Sumitomo Mitsui Trust Bank 4,700 % 16/03/2023	500 000	USD	500 000	500 028	0,35
Sumitomo Mitsui Trust Bank 4,800 % 23/02/2023	6 500 000	USD	6 500 000	6 500 000	4,51
			7 500 000	7 500 028	5,21
Pays-Bas					
Coöperatieve Rabobank UA 5,010 % 24/11/2023	2 000 000	USD	2 000 000	2 003 664	1,39
			2 000 000	2 003 664	1,39
Singapour					
Oversea Chinese Banking 4,620 % 23/02/2023	1 000 000	USD	1 000 014	1 000 014	0,69
			1 000 014	1 000 014	0,69

Natixis International Funds (Lux) I

ASG Managed Futures Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
États-Unis					
Bank of America Corp 3,250 % 13/01/2023	6 000 000	USD	6 000 000	6 000 000	4,17
Bank of America Corp 5,050 % 04/12/2023	2 000 000	USD	2 000 000	2 002 899	1,39
Cooperatieve 3,350 % 13/02/2023	4 000 000	USD	4 000 000	4 000 000	2,78
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp 4,520 % 21/04/2023	1 500 000	USD	1 500 044	1 498 692	1,04
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp 4,520 % 21/04/2023	5 500 000	USD	5 500 164	5 495 195	3,81
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp 5,280 % 17/05/2023	500 000	USD	500 018	500 611	0,35
Mizuho Bank Ltd 4,350 % 02/01/2023	3 000 000	USD	3 000 026	3 000 026	2,08
Mizuho Bank Ltd 5,000 % 28/04/2023	2 500 000	USD	2 500 000	2 501 323	1,74
Nordea Bank Abp 0,000 % 08/06/2023	5 000 000	USD	5 000 000	4 957 473	3,44
Oversea Chinese Banking 4,630 % 13/03/2023	4 000 000	USD	4 000 078	3 999 052	2,78
Royal Bank of Canada 3,000 % 05/06/2023	7 000 000	USD	7 000 000	6 939 684	4,81
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4,080 % 02/06/2023	1 000 000	USD	1 000 010	1 000 010	0,69
Sumitomo Mitsui Trust Bank 3,890 % 17/01/2023	7 000 000	USD	7 000 000	7 000 000	4,85
Svenska Handelsbanken AB 3,460 % 13/06/2023	2 000 000	USD	2 000 044	1 986 200	1,38
Toronto-Dominion Bank 4,020 % 22/08/2023	3 000 000	USD	3 000 000	2 975 934	2,07
Toronto-Dominion Bank 5,320 % 27/09/2023	2 000 000	USD	2 000 000	2 000 241	1,39
Westpac Banking Corp 4,600 % 04/11/2023	500 000	USD	500 000	499 999	0,35
			56 500 384	56 357 339	39,12
Total - Certificats de dépôt			95 500 759	95 291 317	66,15
Billets de trésorerie					
États-Unis					
Sumitomo Mitsui Trust Bank 4,790 % 24/02/2023	1 000 000	USD	1 000 015	1 000 015	0,69
			1 000 015	1 000 015	0,69
Total - Billets de trésorerie			1 000 015	1 000 015	0,69
Total - Instruments du marché monétaire			96 500 774	96 291 332	66,84
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			96 500 774	96 291 332	66,84
Autres valeurs mobilières					
Instruments du marché monétaire					
Certificats de dépôt					
Suède					
Svenska Handelsbanken AB 4,650 % 26/04/2023	5 000 000	USD	5 000 000	4 999 589	3,47
			5 000 000	4 999 589	3,47
Total - Certificats de dépôt			5 000 000	4 999 589	3,47
Total - Instruments du marché monétaire			5 000 000	4 999 589	3,47
Total - Autres valeurs mobilières			5 000 000	4 999 589	3,47
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			108 944 595	108 963 124	75,64

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

H-N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	160,287
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(6,840)
Nombre d'actions à la fin	153,447
H-R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	131,853
Nombre d'actions émises	74,750
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	206,603
H-R/D (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	490,000
Nombre d'actions émises	28,128
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	518,128
H-R/DIV (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	115,153
Nombre d'actions émises	3,512
Nombre d'actions rachetées	(118,665)
Nombre d'actions à la fin	-
H-R/DIVM (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	116,257
Nombre d'actions émises	3,118
Nombre d'actions rachetées	(119,375)
Nombre d'actions à la fin	-
H-R/DM (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	117,048
Nombre d'actions émises	0,570
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	117,618
H-S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	95 000,000
Nombre d'actions émises	5 450,000
Nombre d'actions rachetées	(22 450,000)
Nombre d'actions à la fin	78 000,000
I/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	5 278,629
Nombre d'actions émises	2 240,000
Nombre d'actions rachetées	(770,000)
Nombre d'actions à la fin	6 748,629
I/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	34,281
Nombre d'actions émises	0,793
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	35,074
I/DIVM (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	34,640
Nombre d'actions émises	31,833
Nombre d'actions rachetées	(35,568)
Nombre d'actions à la fin	30,905
N/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	-

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

R/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	450,619
Nombre d'actions émises	346,490
Nombre d'actions rachetées	(112,141)
Nombre d'actions à la fin	684,968
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	59,343
Nombre d'actions rachetées	(30,000)
Nombre d'actions à la fin	59,343
R/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	985,425
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(507,733)
Nombre d'actions à la fin	477,692
R/DIVM (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,033
Nombre d'actions émises	0,803
Nombre d'actions rachetées	(30,836)
Nombre d'actions à la fin	-
R/DM (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,896
Nombre d'actions émises	0,305
Nombre d'actions rachetées	(31,201)
Nombre d'actions à la fin	-
RE/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	-
RE/D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,975
Nombre d'actions émises	0,259
Nombre d'actions rachetées	(31,234)
Nombre d'actions à la fin	-
RE/DM (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,720
Nombre d'actions émises	0,231
Nombre d'actions rachetées	(30,951)
Nombre d'actions à la fin	-

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	10 264 614	15 684 161	21 774 491
Valeur d'inventaire nette par action			
H-N/A (EUR)	105,14	129,11	114,50
H-R/A (EUR)	105,58	130,49	116,93
H-R/D (EUR)	91,78	115,25	104,76
H-R/DIV (EUR)	-	108,44	100,98
H-R/DIVM (EUR)	-	107,38	99,89
H-R/DM (EUR)	91,61	115,24	104,57
H-S/A (EUR)	109,28	133,70	118,27
I/A (USD)	135,18	160,84	141,12
I/D (USD)	104,70	127,44	114,73
I/DIVM (USD)	98,84	121,93	111,36
N/A (USD)	-	159,37	140,08
R/A (USD)	127,66	153,24	135,65
R/A (EUR)	88,59	99,78	-
R/D (USD)	110,96	135,28	121,76
R/DIVM (EUR)	-	99,67	-
R/DM (USD)	-	148,34	133,34
RE/A (USD)	-	131,59	116,91
RE/D (USD)	-	127,45	114,76
RE/DM (USD)	-	148,25	133,28

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(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					
Belgique					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	102	EUR	6 388	6 126	0,06
			6 388	6 126	0,06
Bermudes					
Everest Re Group Ltd	66	USD	16 914	21 864	0,21
			16 914	21 864	0,21
Chine					
Alibaba Group Holding Ltd	1 700	HKD	19 472	18 786	0,18
Baidu Inc	1 300	HKD	19 195	18 605	0,18
JD.com Inc	650	HKD	19 178	18 338	0,18
Meituan 144A ⁽²⁾	800	HKD	18 213	17 906	0,18
NetEase Inc	1 400	HKD	19 817	20 538	0,20
Pinduoduo Inc ADR	200	USD	17 931	16 310	0,16
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	3 000	HKD	19 674	19 853	0,19
Tencent Holdings Ltd	500	HKD	20 370	21 397	0,21
Wuxi Biologics Cayman Inc 144A ⁽²⁾	3 000	HKD	20 073	23 005	0,22
Xiaomi Corp 144A ⁽²⁾	13 800	HKD	19 771	19 343	0,19
			193 694	194 081	1,89
Danemark					
DSV A/S	42	DKK	7 455	6 609	0,07
Genmab A/S	18	DKK	6 682	7 598	0,07
Novo Nordisk A/S	230	DKK	18 983	30 962	0,30
Vestas Wind Systems A/S	249	DKK	8 250	7 222	0,07
			41 370	52 391	0,51
Finlande					
Kone Oyj	62	EUR	4 685	3 196	0,03
Sampo Oyj	129	EUR	5 925	6 721	0,07
			10 610	9 917	0,10
France					
Air Liquide SA	67	EUR	10 107	9 467	0,09
Airbus SE	77	EUR	8 499	9 123	0,09
AXA SA	339	EUR	8 998	9 427	0,09
BNP Paribas SA	565	EUR	34 192	32 110	0,31
Capgemini SE	32	EUR	5 695	5 326	0,05
Cie Générale des Établissements Michelin SCA	201	EUR	6 846	5 574	0,06

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Crédit Agricole SA	2 142	EUR	24 711	22 474	0,22
Danone SA	98	EUR	6 344	5 149	0,05
Dassault Systèmes SE	162	EUR	6 626	5 791	0,06
Engie SA	357	EUR	5 196	5 101	0,05
EssilorLuxottica SA	47	EUR	7 529	8 487	0,08
Euroapi SA	4	EUR	64	59	0,00
Kering SA	11	EUR	7 554	5 582	0,06
Legrand SA	88	EUR	7 802	7 027	0,07
L'Oréal SA	23	EUR	8 553	8 189	0,08
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	30	EUR	19 577	21 769	0,21
Orange SA	520	EUR	6 065	5 151	0,05
Pernod Ricard SA	37	EUR	7 182	7 256	0,07
Safran SA	43	EUR	5 612	5 366	0,05
Sanofi	131	EUR	12 739	12 561	0,12
Schneider Electric SE	76	EUR	11 544	10 603	0,10
Teleperformance	14	EUR	4 457	3 327	0,03
TotalEnergies SE	317	EUR	15 386	19 842	0,19
Veolia Environnement SA	262	EUR	7 016	6 711	0,07
Vinci SA	85	EUR	8 840	8 463	0,08
Vivendi SE	189	EUR	4 893	1 798	0,02
			252 027	241 733	2,35
Allemagne					
Adidas AG	23	EUR	6 131	3 129	0,03
Allianz SE	48	EUR	11 183	10 292	0,10
BASF SE	138	EUR	9 427	6 832	0,07
Bayerische Motoren Werke AG	70	EUR	6 673	6 229	0,06
Daimler Truck Holding AG	72	EUR	2 307	2 224	0,02
Deutsche Bank AG	6 444	EUR	69 043	72 818	0,71
Deutsche Boerse AG	37	EUR	6 468	6 373	0,06
Deutsche Post AG	160	EUR	7 922	6 007	0,06
Deutsche Telekom AG	433	EUR	8 091	8 613	0,08
E.ON SE	492	EUR	5 479	4 901	0,05
HeidelbergCement AG	86	EUR	6 413	4 890	0,05
Henkel AG & Co KGaA	56	EUR	5 636	3 886	0,04
Infineon Technologies AG	214	EUR	7 826	6 493	0,06
LEG Immobilien SE	14	EUR	1 608	909	0,01
Mercedes-Benz Group AG	147	EUR	11 558	9 633	0,09
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	23	EUR	6 925	7 462	0,07
RWE AG	138	EUR	5 582	6 125	0,06

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
SAP SE	114	EUR	15 580	11 727	0,12
Siemens AG	88	EUR	13 145	12 176	0,12
Siemens Energy AG	43	EUR	1 139	807	0,01
Volkswagen AG	26	EUR	5 797	3 231	0,03
Vonovia SE	95	EUR	4 857	2 233	0,02
			218 790	196 990	1,92
Grande-Bretagne					
AstraZeneca PLC	159	GBP	17 935	21 456	0,21
Barclays PLC	19 766	GBP	36 525	37 691	0,37
BP PLC	2 981	GBP	13 398	17 029	0,17
Compass Group PLC	370	GBP	7 532	8 534	0,08
Diageo PLC	330	GBP	13 774	14 489	0,14
Ferguson PLC	61	GBP	7 080	7 661	0,07
GSK PLC	538	GBP	9 971	9 304	0,09
Haleon PLC	673	GBP	2 397	2 650	0,03
Linde PLC	49	USD	11 978	15 983	0,16
London Stock Exchange Group PLC	54	GBP	5 763	4 635	0,04
National Grid PLC	631	GBP	7 608	7 571	0,07
Ocado Group PLC	98	GBP	2 459	727	0,01
Prudential PLC	407	GBP	6 976	5 520	0,05
Reckitt Benckiser Group PLC	98	GBP	8 576	6 783	0,07
RELX PLC	309	GBP	7 903	8 504	0,08
Rio Tinto PLC	135	GBP	10 201	9 415	0,09
Smith & Nephew PLC	324	GBP	5 902	4 324	0,04
Unilever PLC	157	GBP	8 735	7 898	0,08
Vodafone Group PLC	4 122	GBP	6 640	4 177	0,04
WPP PLC	747	GBP	8 293	7 370	0,07
			199 646	201 721	1,96
Hong Kong					
Kerry Properties Ltd	500	HKD	1 422	1 089	0,01
Sino Land Co Ltd	800	HKD	1 170	1 000	0,01
			2 592	2 089	0,02
Irlande					
Accenture PLC	61	USD	18 742	16 277	0,16
CRH PLC	153	EUR	6 569	6 043	0,06
Experian PLC	181	GBP	6 618	6 125	0,06
Medtronic PLC	151	USD	14 108	11 736	0,11
			46 037	40 181	0,39
Italie					
Enel SpA	892	EUR	7 690	4 788	0,05
ENI SpA	723	EUR	8 697	10 252	0,10

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Snam SpA	1 063	EUR	5 631	5 136	0,05
			22 018	20 176	0,20
Japon					
Hulic Co Ltd	200	JPY	1 977	1 576	0,02
			1 977	1 576	0,02
Pays-Bas					
Adyen NV 144A ⁽²⁾	5	EUR	9 883	6 875	0,07
ASML Holding NV	50	EUR	27 006	26 884	0,26
Koninklijke Ahold Delhaize NV	262	EUR	7 484	7 505	0,07
Koninklijke DSM NV	40	EUR	6 482	4 879	0,05
Koninklijke Philips NV	192	EUR	8 720	2 870	0,03
NXP Semiconductors NV	60	USD	11 019	9 482	0,09
Prosus NV	62	EUR	5 889	4 265	0,04
Universal Music Group NV	189	EUR	4 919	4 541	0,04
Wolters Kluwer NV	76	EUR	6 956	7 929	0,08
			88 358	75 230	0,73
Norvège					
Mowi ASA	299	NOK	6 154	5 075	0,05
			6 154	5 075	0,05
Espagne					
Amadeus IT Group SA	76	EUR	4 817	3 938	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA ADR	13 565	USD	74 118	81 526	0,80
Banco Santander SA	36 962	EUR	108 460	110 552	1,08
Iberdrola SA	728	EUR	9 267	8 492	0,08
Industria de Diseno Textil SA	169	EUR	5 103	4 482	0,04
Telefónica SA	1 492	EUR	6 385	5 390	0,05
			208 150	214 380	2,09
Suède					
Alleima AB	113	SEK	393	417	0,00
Assa Abloy AB	278	SEK	7 179	5 968	0,06
Atlas Copco AB	579	SEK	7 981	6 841	0,07
Electrolux AB	290	SEK	6 050	3 918	0,04
Epiroc AB	403	SEK	8 033	7 343	0,07
Industrivarden AB	230	SEK	7 069	5 585	0,05
Sagax AB	34	SEK	786	772	0,01
Sandvik AB	303	SEK	6 744	5 479	0,05
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	539	SEK	5 731	3 150	0,03
Volvo AB	318	SEK	7 224	5 752	0,06
			57 190	45 225	0,44

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Suisse					
ABB Ltd	307	CHF	9 081	9 311	0,09
Accelleron Industries AG	13	CHF	281	269	0,00
Alcon Inc	110	CHF	7 375	7 512	0,07
Cie Financiere Richemont SA	104	CHF	10 144	13 478	0,13
Givaudan SA	3	CHF	12 009	9 186	0,09
Holcim AG	143	CHF	7 321	7 400	0,07
Logitech International SA	71	CHF	6 202	4 379	0,04
Lonza Group AG	16	CHF	9 553	7 836	0,08
Nestlé SA	302	CHF	35 484	34 972	0,34
Novartis AG	238	CHF	20 699	21 503	0,21
PSP Swiss Property AG	13	CHF	1 714	1 524	0,02
Roche Holding AG	78	CHF	26 734	24 491	0,24
Sika AG	32	CHF	8 736	7 668	0,07
Swiss Re AG	64	CHF	5 721	5 982	0,06
UBS Group AG	1 743	CHF	33 611	32 413	0,32
Zurich Insurance Group AG	21	CHF	8 632	10 039	0,10
			203 297	197 963	1,93
États-Unis					
Abbott Laboratories	149	USD	14 883	16 359	0,16
AbbVie Inc	165	USD	19 048	26 666	0,26
Adobe Inc	56	USD	26 323	18 846	0,18
Advanced Micro Devices Inc	200	USD	18 267	12 954	0,13
Agilent Technologies Inc	107	USD	14 440	16 012	0,16
Allstate Corp/The	133	USD	15 468	18 035	0,18
Alphabet Inc	472	USD	47 559	41 881	0,41
Alphabet Inc	548	USD	55 207	48 350	0,47
Amazon.com Inc	830	USD	125 019	69 720	0,68
American Electric Power Co Inc Preferred Convertible	130	USD	7 135	6 705	0,07
American Water Works Co Inc	116	USD	18 260	17 681	0,17
Amgen Inc	56	USD	12 355	14 708	0,14
Amphenol Corp	239	USD	15 623	18 197	0,18
ANSYS Inc	64	USD	17 874	15 462	0,15
Apple Inc	1 400	USD	161 918	181 902	1,77
Applied Materials Inc	130	USD	14 033	12 659	0,12
Archer-Daniels-Midland Co	237	USD	19 725	22 005	0,21
AT&T Inc	880	USD	16 341	16 201	0,16
Automatic Data Processing Inc	56	USD	13 716	13 376	0,13
Bank of America Corp	1 967	USD	63 934	65 147	0,63
Berkshire Hathaway Inc	77	USD	20 390	23 785	0,23

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
BlackRock Inc	22	USD	15 189	15 590	0,15
Blackstone Inc	119	USD	12 059	8 829	0,09
Booking Holdings Inc	6	USD	12 180	12 092	0,12
Bristol-Myers Squibb Co	209	USD	15 219	15 038	0,15
Broadcom Inc	35	USD	17 513	19 570	0,19
Caterpillar Inc	73	USD	12 188	17 488	0,17
Centene Corp	137	USD	12 757	11 235	0,11
Charles Schwab Corp/The	172	USD	11 994	14 321	0,14
Charter Communications Inc	34	USD	19 265	11 529	0,11
Chevron Corp	149	USD	21 788	26 744	0,26
Cigna Corp	56	USD	12 726	18 555	0,18
Cisco Systems Inc	423	USD	20 375	20 152	0,20
Citigroup Inc	246	USD	12 700	11 127	0,11
Citizens Financial Group Inc	383	USD	14 347	15 079	0,15
Coca-Cola Co/The	361	USD	20 411	22 963	0,22
Comcast Corp	503	USD	21 356	17 590	0,17
ConocoPhillips	148	USD	13 678	17 464	0,17
Costco Wholesale Corp	47	USD	18 821	21 455	0,21
CSX Corp	391	USD	11 153	12 113	0,12
CVS Health Corp	160	USD	15 471	14 910	0,15
Danaher Corp	71	USD	17 135	18 845	0,18
Danaher Corp Preferred Convertible	3	USD	4 309	4 070	0,04
Deere & Co	42	USD	14 318	18 008	0,18
Devon Energy Corp	186	USD	10 957	11 441	0,11
Dollar General Corp	68	USD	17 134	16 745	0,16
Dover Corp	131	USD	17 390	17 739	0,17
Dow Inc	871	USD	41 792	43 890	0,43
DR Horton Inc	194	USD	14 394	17 293	0,17
Edison International	261	USD	18 081	16 605	0,16
Edwards Lifesciences Corp	139	USD	14 320	10 371	0,10
Elevance Health Inc	33	USD	12 033	16 928	0,16
Eli Lilly & Co	77	USD	15 498	28 170	0,27
EOG Resources Inc	112	USD	11 927	14 506	0,14
Estee Lauder Cos Inc/The	52	USD	13 934	12 902	0,13
Exelon Corp	427	USD	18 942	18 459	0,18
Exxon Mobil Corp	384	USD	31 099	42 355	0,41
Fiserv Inc	127	USD	13 067	12 836	0,12
General Dynamics Corp	74	USD	17 106	18 360	0,18
General Electric Co	184	USD	13 333	15 417	0,15
Goldman Sachs Group Inc/The	47	USD	15 698	16 139	0,16

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Guidewire Software Inc	207	USD	16 327	12 950	0,13
Hartford Financial Services Group Inc/The	233	USD	14 901	17 668	0,17
Hilton Worldwide Holdings Inc	146	USD	19 233	18 449	0,18
Home Depot Inc/The	87	USD	23 802	27 480	0,27
Honeywell International Inc	63	USD	11 416	13 501	0,13
IDEXX Laboratories Inc	36	USD	14 548	14 687	0,14
Intel Corp	341	USD	16 009	9 013	0,09
Intercontinental Exchange Inc	127	USD	13 386	13 029	0,13
International Business Machines Corp	109	USD	14 416	15 357	0,15
Intuit Inc	46	USD	17 947	17 904	0,17
Intuitive Surgical Inc	64	USD	15 886	16 982	0,17
IQVIA Holdings Inc	60	USD	13 976	12 293	0,12
Johnson & Johnson	165	USD	25 575	29 147	0,28
JPMorgan Chase & Co	595	USD	67 302	79 789	0,78
KeyCorp	909	USD	16 595	15 835	0,15
Lam Research Corp	28	USD	11 765	11 768	0,11
Lowe's Cos Inc	89	USD	14 664	17 732	0,17
Marathon Petroleum Corp	204	USD	19 184	23 744	0,23
Marvell Technology Inc	244	USD	13 932	9 038	0,09
Masco Corp	306	USD	15 976	14 281	0,14
Mastercard Inc	76	USD	24 831	26 427	0,26
McDonald's Corp	70	USD	18 329	18 447	0,18
Merck & Co Inc	229	USD	18 313	25 408	0,25
Meta Platforms Inc	220	USD	52 108	26 475	0,26
Microsoft Corp	621	USD	144 134	148 928	1,45
Moderna Inc	50	USD	9 125	8 981	0,09
Monster Beverage Corp	141	USD	13 497	14 316	0,14
Morgan Stanley	167	USD	14 296	14 198	0,14
Netflix Inc	67	USD	23 942	19 757	0,19
Newmont Corp	244	USD	12 674	11 517	0,11
NextEra Energy Inc	250	USD	21 691	20 900	0,20
NextEra Energy Inc Preferred Convertible	117	USD	6 283	5 907	0,06
NIKE Inc	176	USD	19 498	20 594	0,20
NiSource Inc Preferred Convertible	70	USD	7 931	7 228	0,07
Norfolk Southern Corp	53	USD	12 013	13 060	0,13
Northrop Grumman Corp	34	USD	16 469	18 551	0,18
NVIDIA Corp	261	USD	36 741	38 142	0,37
O'Reilly Automotive Inc	21	USD	11 732	17 725	0,17
Palo Alto Networks Inc	73	USD	12 942	10 186	0,10
PayPal Holdings Inc	182	USD	25 011	12 962	0,13

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
PepsiCo Inc	150	USD	22 645	27 099	0,26
Pfizer Inc	514	USD	21 306	26 337	0,26
PPG Industries Inc	96	USD	12 279	12 071	0,12
Procter & Gamble Co/The	209	USD	28 337	31 676	0,31
Prudential Financial Inc	191	USD	17 340	18 997	0,19
QUALCOMM Inc	105	USD	14 404	11 544	0,11
Raytheon Technologies Corp	169	USD	13 825	17 055	0,17
Regions Financial Corp	590	USD	12 574	12 720	0,12
Rockwell Automation Inc	54	USD	13 566	13 909	0,14
S&P Global Inc	43	USD	14 369	14 402	0,14
Salesforce Inc	118	USD	25 337	15 646	0,15
Schlumberger Ltd	358	USD	12 943	19 139	0,19
ServiceNow Inc	45	USD	22 122	17 472	0,17
Sherwin-Williams Co/The	57	USD	12 945	13 528	0,13
St Joe Co/The	34	USD	1 386	1 314	0,01
Starbucks Corp	217	USD	19 051	21 526	0,21
STERIS PLC	62	USD	12 642	11 451	0,11
Stryker Corp	71	USD	15 878	17 359	0,17
T Rowe Price Group Inc	117	USD	14 790	12 760	0,12
TE Connectivity Ltd	110	USD	14 631	12 628	0,12
Tesla Inc	248	USD	30 311	30 549	0,30
Texas Instruments Inc	61	USD	11 089	10 078	0,10
Thermo Fisher Scientific Inc	40	USD	17 767	22 028	0,21
TJX Cos Inc/The	191	USD	12 191	15 204	0,15
T-Mobile US Inc	82	USD	11 832	11 480	0,11
Union Pacific Corp	58	USD	11 565	12 010	0,12
United Parcel Service Inc	69	USD	11 060	11 995	0,12
UnitedHealth Group Inc	64	USD	24 139	33 931	0,33
US Bancorp	253	USD	12 069	11 033	0,11
Valero Energy Corp	124	USD	13 478	15 731	0,15
Verisk Analytics Inc	66	USD	13 022	11 644	0,11
Verizon Communications Inc	2 296	USD	95 064	90 462	0,88
Visa Inc	142	USD	29 680	29 502	0,29
Walmart Inc	146	USD	18 553	20 701	0,20
Walt Disney Co/The	184	USD	24 349	15 986	0,16
Wells Fargo & Co	314	USD	13 867	12 965	0,13
West Pharmaceutical Services Inc	37	USD	12 691	8 708	0,08
WW Grainger Inc	26	USD	14 183	14 462	0,14
Xylem Inc/NY	150	USD	14 589	16 585	0,16

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Zoetis Inc	96	USD	16 232	14 069	0,14
			2 969 676	2 979 686	29,03
Total - Actions			4 544 888	4 506 404	43,90
Obligations à taux fixe					
Brésil					
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000 % 01/01/2031	515 000	BRL	86 909	85 160	0,83
			86 909	85 160	0,83
Îles Vierges britanniques					
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd 6,125 % 15/05/2029 144A ⁽²⁾	200 000	USD	202 888	202 112	1,97
			202 888	202 112	1,97
Chili					
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2,500 % 01/03/2025	95 000 000	CLP	94 821	100 481	0,98
			94 821	100 481	0,98
Grande-Bretagne					
Barclays PLC 3,250 % 12/02/2027 EMTN	100 000	GBP	102 768	107 795	1,05
Rolls-Royce PLC 5,750 % 15/10/2027	100 000	GBP	99 217	109 641	1,07
			201 985	217 436	2,12
Irlande					
Linde PLC 1,625 % 31/03/2035	100 000	EUR	87 569	85 964	0,84
			87 569	85 964	0,84
Israël					
Leviathan Bond Ltd 6,125 % 30/06/2025 144A ⁽²⁾	65 000	USD	65 000	63 587	0,62
Leviathan Bond Ltd 6,500 % 30/06/2027 144A ⁽²⁾	60 000	USD	60 000	58 201	0,57
			125 000	121 788	1,19
Côte d'Ivoire					
Ivory Coast Government International Bond 5,750 % 31/12/2032	97 176	USD	98 838	91 667	0,89
			98 838	91 667	0,89
Luxembourg					
Cirsa Finance International Sarl 4,500 % 15/03/2027	100 000	EUR	90 633	91 773	0,89
			90 633	91 773	0,89
Mexique					
Mexican Bonos 8,000 % 31/07/2053	2 188 000	MXN	90 066	99 523	0,97
			90 066	99 523	0,97

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Pays-Bas					
Airbus SE 2,375% 09/06/2040 EMTN	115 000	EUR	97 801	92 713	0,90
Prosus NV 4,027 % 03/08/2050 144A ⁽²⁾	200 000	USD	186 146	124 765	1,22
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6,000 % 31/01/2025	100 000	EUR	103 925	104 897	1,02
			387 872	322 375	3,14
Afrique du Sud					
Republic of South Africa Government Bond 8,750 % 28/02/2048	2 140 000	ZAR	91 512	97 938	0,95
			91 512	97 938	0,95
Espagne					
Lorca Telecom Bondco SA 4,000 % 18/09/2027	105 000	EUR	99 477	100 015	0,98
			99 477	100 015	0,98
États-Unis					
AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp 5,625 % 20/05/2024	25 000	USD	24 550	24 267	0,24
Expedia Group Inc 0,000 % 15/02/2026	2 000	USD	2 118	1 742	0,02
Extra Space Storage LP 3,900 % 01/04/2029	20 000	USD	19 980	17 915	0,17
MercadoLibre Inc 2,000 % 15/08/2028	5 000	USD	11 642	10 133	0,10
Southwestern Energy Co 5,700 % 23/01/2025	25 000	USD	24 721	24 562	0,24
U.S. Treasury Bond 3,000 % 15/08/2052	160 000	USD	126 911	131 825	1,28
			209 922	210 444	2,05
Total - Obligations à taux fixe			1 867 492	1 826 676	17,80
Obligations à taux variable					
France					
BNP Paribas SA 7,750 % Perpetual 144A ⁽²⁾	200 000	USD	205 566	197 200	1,92
			205 566	197 200	1,92
Grande-Bretagne					
Barclays PLC 6,125 % Perpetual	200 000	USD	200 809	182 500	1,78
Standard Chartered PLC 2,500 % 09/09/2030	100 000	EUR	96 391	98 581	0,96
			297 200	281 081	2,74
Pays-Bas					
Abertis Infraestructuras Finance BV 3,248 % Perpetual	100 000	EUR	89 121	90 076	0,88
			89 121	90 076	0,88

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Espagne					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 6,125 % Perpetual	200 000	USD	181 459	170 286	1,66
Banco de Sabadell SA 2,500 % 15/04/2031 EMTN	100 000	EUR	87 036	92 637	0,90
Banco Santander SA 7,500 % Perpetual	200 000	USD	201 143	195 220	1,90
			469 638	458 143	4,46
Total - Obligations à taux variable			1 061 525	1 026 500	10,00
Fonds d'investissement					
Australie					
Centuria Industrial REIT	390	AUD	1 136	825	0,01
Charter Hall Long Wale REIT	120	AUD	365	361	0,00
National Storage REIT	756	AUD	1 243	1 189	0,01
Waypoint Ltd REIT	534	AUD	1 099	996	0,01
			3 843	3 371	0,03
Belgique					
Warehouses de Pauw CVA REIT	52	EUR	1 861	1 482	0,01
			1 861	1 482	0,01
Grande-Bretagne					
Big Yellow Group PLC REIT	64	GBP	873	883	0,01
Safestore Holdings PLC REIT	123	GBP	1 386	1 398	0,01
Segro PLC REIT	592	GBP	8 146	5 438	0,05
Tritax Big Box PLC REIT	253	GBP	761	422	0,01
			11 166	8 141	0,08
Irlande					
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	13 395	USD	396 513	389 031	3,79
			396 513	389 031	3,79
Japon					
AEON Investment Corp REIT	1	JPY	1 440	1 171	0,01
One Inc REIT	1	JPY	1 668	1 905	0,02
Orix Inc REIT	1	JPY	1 325	1 413	0,01
Tokyu Inc REIT	1	JPY	1 412	1 573	0,02
			5 845	6 062	0,06
Singapour					
Frasers Logistics & Commercial Trust REIT	700	SGD	740	605	0,01
			740	605	0,01
États-Unis					
American Homes 4 Rent REIT	43	USD	1 631	1 296	0,01
American Tower Corp REIT	52	USD	13 957	11 017	0,11
Apple Hospitality Inc REIT	67	USD	1 023	1 057	0,01

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
AvalonBay Communities Inc REIT	71	USD	14 447	11 468	0,11
Camden Property Trust REIT	122	USD	16 633	13 649	0,13
CareTrust Inc REIT	58	USD	1 204	1 078	0,01
Centerspace REIT	16	USD	1 324	939	0,01
CubeSmart REIT	36	USD	1 771	1 449	0,01
Equinix Inc REIT	2	USD	1 221	1 310	0,01
Extra Space Storage Inc REIT	11	USD	1 698	1 619	0,02
First Industrial Realty Trust Inc REIT	27	USD	1 415	1 303	0,01
Getty Realty Corp REIT	36	USD	1 135	1 219	0,01
Global Net Lease Inc REIT	22	USD	412	277	0,00
Healthpeak Properties Inc REIT	622	USD	18 073	15 594	0,15
Host Hotels & Resorts Inc REIT	95	USD	1 679	1 525	0,02
Independence Realty Trust Inc REIT	64	USD	1 109	1 079	0,01
Innovative Industrial Properties Inc REIT	11	USD	1 569	1 115	0,01
Invitation Homes Inc REIT	52	USD	2 092	1 541	0,02
Life Storage Inc REIT	13	USD	1 430	1 280	0,01
Mid-America Apartment Communities Inc REIT	108	USD	19 541	16 955	0,17
National Storage Affiliates Trust REIT	30	USD	1 444	1 084	0,01
Necessity Retail Inc/The REIT	187	USD	1 135	1 109	0,01
NexPoint Residential Trust Inc REIT	26	USD	1 368	1 131	0,01
Plymouth Industrial Inc REIT	63	USD	1 734	1 208	0,01
Prologis Inc REIT	24	USD	2 815	2 705	0,03
Public Storage REIT	8	USD	2 320	2 242	0,02
Spirit Realty Capital Inc REIT	33	USD	1 527	1 318	0,01
Tanger Factory Outlet Centers Inc REIT	35	USD	707	628	0,01
UDR Inc REIT	365	USD	16 915	14 136	0,14
Urstadt Biddle Properties Inc REIT	32	USD	622	606	0,01
Ventas Inc REIT	240	USD	12 350	10 812	0,11
Whitestone REIT REIT	47	USD	495	453	0,00
Total - Fonds d'investissement			146 796	124 202	1,21
Total - Fonds d'investissement			566 764	532 894	5,19
Warrants					
Suisse					
Cie Financière Richemont SA 13/09/2023	174	CHF	0	145	0,00
			0	145	0,00
Total - Warrants			0	145	0,00
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			8 040 669	7 892 619	76,89

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Grande-Bretagne					
Unilever PLC	184	EUR	10 176	9 204	0,09
			10 176	9 204	0,09
Irlande					
Flutter Entertainment PLC	27	EUR	4 817	3 682	0,04
			4 817	3 682	0,04
Total - Actions			14 993	12 886	0,13
Obligations à taux fixe					
Bermudes					
Enstar Group Ltd 3,100 % 01/09/2031	20 000	USD	19 971	14 605	0,14
			19 971	14 605	0,14
Canada					
Baytex Energy Corp 8,750 % 01/04/2027 144A ⁽²⁾	60 000	USD	62 426	61 048	0,60
			62 426	61 048	0,60
Îles Caïman					
Pinduoduo Inc 0,000% 01/12/2025	6 000	USD	5 638	5 565	0,05
			5 638	5 565	0,05
France					
Société Générale SA 3,625 % 01/03/2041 144A ⁽²⁾	200 000	USD	147 292	129 797	1,27
			147 292	129 797	1,27
Libéria					
Royal Caribbean Cruises Ltd 11,625 % 15/08/2027 144A ⁽²⁾	45 000	USD	45 000	45 190	0,44
			45 000	45 190	0,44
Multinational					
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 5,000 % 15/01/2033	35 000	USD	34 902	33 054	0,32
			34 902	33 054	0,32
Panama					
Carnival Corp 5,750 % 01/12/2027 144A ⁽²⁾	10 000	USD	9 994	8 930	0,09
			9 994	8 930	0,09
États-Unis					
Airbnb Inc 0,000 % 15/03/2026	4 000	USD	3 830	3 292	0,03

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
American Airlines Group Inc 3,750 % 01/03/2025 144A ⁽²⁾	30 000	USD	25 651	25 410	0,25
Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp 7,000 % 01/11/2026 144A ⁽²⁾	50 000	USD	50 224	48 501	0,47
Bill.com Holdings Inc 0,000 % 01/12/2025	5 000	USD	5 507	5 115	0,05
Blackstone Secured Lending Fund 2,850 % 30/09/2028	45 000	USD	44 679	34 939	0,34
Block Inc 0,125 % 01/03/2025	10 000	USD	9 428	9 512	0,09
Booking Holdings Inc 0,750 % 01/05/2025	5 000	USD	6 666	6 660	0,07
BrightHouse Financial Inc 3,850 % 22/12/2051	85 000	USD	63 143	53 655	0,52
Broadcom Inc 3,750 % 15/02/2051 144A ⁽²⁾	80 000	USD	62 278	55 230	0,54
Caesars Entertainment Inc 4,625% 15/10/2029 144A ⁽²⁾	95 000	USD	83 287	77 312	0,75
Charles River Laboratories International Inc 4,250 % 01/05/2028 144A ⁽²⁾	85 000	USD	81 428	78 282	0,76
Cloudflare Inc 0,000% 15/08/2026	26 000	USD	23 257	21 190	0,21
CommScope Technologies LLC 6,000 % 15/06/2025 144A ⁽²⁾	30 000	USD	27 661	27 300	0,27
Crescent Energy Finance LLC 7,250% 01/05/2026 144A ⁽²⁾	30 000	USD	30 983	28 270	0,28
CVR Energy Inc 5,250 % 15/02/2025 144A ⁽²⁾	30 000	USD	28 009	27 600	0,27
Darling Ingredients Inc 5,250 % 15/04/2027 144A ⁽²⁾	80 000	USD	80 605	76 987	0,75
Dell International LLC/EMC Corp 3,450 % 15/12/2051 144A ⁽²⁾	5 000	USD	2 977	3 060	0,03
Dell International LLC/EMC Corp 8,350 % 15/07/2046	10 000	USD	10 692	11 393	0,11
Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc. 5,875 % 15/08/2027 144A ⁽²⁾	60 000	USD	55 263	53 680	0,52
DISH DBS Corp 5,875 % 15/11/2024	70 000	USD	64 134	65 046	0,63
Enphase Energy Inc 0,000 % 01/03/2028	7 000	USD	7 010	8 186	0,08
Entegris Escrow Corp 4,750 % 15/04/2029 144A ⁽²⁾	85 000	USD	81 813	77 515	0,76
EQT Corp 1,750 % 01/05/2026	3 000	USD	6 545	6 966	0,07
Haemonetics Corp 0,000 % 01/03/2026	5 000	USD	4 128	4 131	0,04
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp 4,750 % 15/09/2024	25 000	USD	24 196	23 969	0,23
Ionis Pharmaceuticals Inc 0,000 % 01/04/2026	6 000	USD	5 951	5 539	0,05
KKR Group Finance Co X LLC 3,250 % 15/12/2051 144A ⁽²⁾	85 000	USD	63 593	53 802	0,52

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 2,250 % 15/08/2027 144A ⁽²⁾	14 000	USD	14 000	13 377	0,13
Liberty Mutual Group Inc 4,300 % 01/02/2061 144A ⁽²⁾	90 000	USD	90 000	55 148	0,54
Live Nation Entertainment Inc 2,000 % 15/02/2025	6 000	USD	6 034	5 889	0,06
Micron Technology Inc 6,750 % 01/11/2029	35 000	USD	34 957	35 552	0,35
OWL Rock Core Income Corp 5,500 % 21/03/2025	70 000	USD	69 984	67 863	0,66
Pioneer Natural Resources Co 0,250 % 15/05/2025	1 000	USD	2 112	2 332	0,02
Post Holdings Inc 2,500 % 15/08/2027 144A ⁽²⁾	5 000	USD	5 077	5 251	0,05
Pure Storage Inc 0,125 % 15/04/2023	5 000	USD	5 500	5 382	0,05
Sarepta Therapeutics Inc 1,500 % 15/11/2024	5 000	USD	8 281	9 340	0,09
Southwest Airlines Co 1,250 % 01/05/2025	6 000	USD	7 506	7 206	0,07
Splunk Inc 1,125 % 15/06/2027	6 000	USD	5 198	5 063	0,05
Starwood Property Trust Inc 3,625 % 15/07/2026 144A ⁽²⁾	25 000	USD	23 840	21 875	0,21
Starwood Property Trust Inc 4,375 % 15/01/2027 144A ⁽²⁾	45 000	USD	43 665	39 378	0,38
TripAdvisor Inc 7,000% 15/07/2025 144A ⁽²⁾	25 000	USD	24 851	24 701	0,24
Uber Technologies Inc 0,000 % 15/12/2025	8 000	USD	7 212	6 757	0,07
Vishay Intertechnology Inc 2,250 % 15/06/2025	5 000	USD	4 982	4 826	0,05
Xerox Holdings Corp 5,000 % 15/08/2025 144A ⁽²⁾	30 000	USD	28 005	27 616	0,27
Ziff Davis Inc 1,750 % 01/11/2026 144A ⁽²⁾	9 000	USD	9 512	8 973	0,09
Zscaler Inc 0,125 % 01/07/2025	9 000	USD	12 679	9 450	0,09
			1 356 333	1 248 521	12,16
Total - Obligations à taux fixe			1 681 556	1 546 710	15,07
Obligations à taux variable					
France					
Crédit Agricole SA 4,750 % Perpetual 144A ⁽²⁾	200 000	USD	200 000	160 284	1,56
			200 000	160 284	1,56
Grande-Bretagne					
HSBC Holdings PLC 6,000 % Perpetual	200 000	USD	196 769	183 562	1,79
			196 769	183 562	1,79
États-Unis					
Santander Holdings USA Inc 2,490 % 06/01/2028	35 000	USD	35 000	30 029	0,29
			35 000	30 029	0,29

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Total - Obligations à taux variable			431 769	373 875	3,64
Fonds d'investissement					
Canada					
Dream Industrial Real Estate Investment Trust REIT	100	CAD	797	863	0,01
			797	863	0,01
Total - Fonds d'investissement			797	863	0,01
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			2 129 115	1 934 334	18,85
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			10 169 784	9 826 953	95,74

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Multi Alpha Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2022

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 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	137 285	328 545	9 702 729
Valeur d'inventaire nette par action Q/A (USD)	1,37	3,29	97,03

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Multi Alpha Fund⁽¹⁾

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Fonds d'investissement					
France					
H2O Moderato SP	29	USD	133 766	75 104	56,06
			133 766	75 104	56,06
Irlande					
H2O Global Strategies ICAV - H2O Fidelio	2 136	USD	228 471	59 454	44,38
			228 471	59 454	44,38
Total - Fonds d'investissement			362 237	134 558	100,44
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			362 237	134 558	100,44
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			362 237	134 558	100,44

(1) Voir Note 1.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Conservative Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2022

I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
<hr/>	
Nombre d'actions à la fin	30,000
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
<hr/>	
Nombre d'actions à la fin	30,000
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 450 561,668
Nombre d'actions émises	1 213 123,157
Nombre d'actions rachetées	(47 925,848)
<hr/>	
Nombre d'actions à la fin	2 615 758,977
S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	0,833
Nombre d'actions rachetées	-
<hr/>	
Nombre d'actions à la fin	30,833

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Conservative Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	EUR	EUR	EUR
Total de la valeur d'inventaire nette	250 150 434	159 738 989	18 101 368
Valeur d'inventaire nette par action			
I/A (EUR)	96,80	110,96	106,66
N/A (EUR)	96,66	110,86	106,61
Q/A (EUR)	-	-	106,77
R/A (EUR)	95,63	110,12	106,33
S/A (EUR)	97,29	111,30	106,77

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Conservative Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Fonds d'investissement					
France					
DNCA Invest - Beyond Engage	89 000	EUR	10 458 425	10 389 860	4,15
Natixis Investment Managers International - Ostrum SRI Money	3 660	EUR	45 219 883	45 197 619	18,07
Natixis Investment Managers International - Ostrum Sustainable Euro Sovereign 1	3 600	EUR	11 182 648	10 655 532	4,26
Ostrum Sri Cash Plus	227	EUR	22 917 602	22 965 454	9,18
			89 778 558	89 208 465	35,66
Irlande					
Natixis International Funds (Dublin) I-Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund	5 050 000	EUR	48 008 300	44 086 500	17,62
Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays Cape US Sector UCITS ETF	112 400	EUR	11 199 524	10 737 572	4,29
			59 207 824	54 824 072	21,91
Luxembourg					
DNCA Invest - Global New World	34 300	EUR	3 725 028	2 614 346	1,05
Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund	256 000	EUR	27 611 182	22 840 320	9,13
Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Corporate Bond Fund	348 000	EUR	33 786 535	29 893 200	11,95
Mirova Funds - Mirova Global Green Bond Fund	3 360	EUR	33 920 228	29 492 232	11,79
Mirova Funds - Mirova Global Sustainable Equity	47 000	EUR	9 019 071	8 477 860	3,39
Mirova Women Leaders Equity Fund	50 000	EUR	7 825 169	7 310 000	2,92
Natixis International Funds (Lux) I - Thematics Water Fund	31 000	EUR	4 862 489	5 076 870	2,03
			120 749 702	105 704 828	42,26
Total - Fonds d'investissement			269 736 084	249 737 365	99,83
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			269 736 084	249 737 365	99,83
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			269 736 084	249 737 365	99,83

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Dynamic Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	1 778 946,359
Nombre d'actions émises	2 047 743,117
Nombre d'actions rachetées	(69 704,881)
Nombre d'actions à la fin	3 756 984,595
S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	733,917
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	763,917

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Dynamic Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	EUR	EUR	EUR
Total de la valeur d'inventaire nette	429 643 203	242 400 092	36 817 311
Valeur d'inventaire nette par action			
I/A (EUR)	116,04	137,52	114,44
N/A (EUR)	115,75	137,30	114,39
Q/A (EUR)	-	-	114,56
R/A (EUR)	114,33	136,25	114,03
S/A (EUR)	116,63	137,95	114,57

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Dynamic Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Fonds d'investissement					
France					
DNCA Invest - Beyond Engage	337 000	EUR	38 534 924	39 341 380	9,16
Natixis Investment Managers International - DNCA SRI Euro Quality	377	EUR	37 291 699	35 328 485	8,22
Natixis Investment Managers International - Insertion Emplois Dynamique	252 000	EUR	28 613 305	25 943 400	6,04
Natixis Investment Managers International - Ostrum SRI Money	2 780	EUR	34 260 564	34 330 387	7,99
Natixis Investment Managers International - Ostrum Sustainable Euro Sovereign 1	2 650	EUR	8 206 955	7 843 656	1,82
Ostrum Sri Cash Plus	110	EUR	11 104 521	11 128 634	2,59
			158 011 968	153 915 942	35,82
Irlande					
Natixis International Funds (Dublin) I-Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund	1 760 000	EUR	16 295 599	15 364 800	3,58
Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays Cape US Sector UCITS ETF	569 600	EUR	56 306 399	54 413 888	12,66
			72 601 998	69 778 688	16,24
Luxembourg					
DNCA Invest - Beyond Semperosa	213 000	EUR	22 979 888	21 864 450	5,09
DNCA Invest - Euro Dividend Grower	120 000	EUR	17 377 426	17 755 200	4,13
DNCA Invest - Global New World	213 000	EUR	21 681 657	16 234 860	3,78
Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund	70 500	EUR	7 356 252	6 290 010	1,46
Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Corporate Bond Fund	110 000	EUR	10 487 904	9 449 000	2,20
Mirova Funds - Mirova Europe Environmental Equity Fund	69 000	EUR	9 445 825	8 571 180	2,00
Mirova Funds - Mirova Global Green Bond Fund	1 120	EUR	10 729 925	9 830 744	2,29
Mirova Funds - Mirova Global Sustainable Equity	244 000	EUR	46 768 531	44 012 720	10,24
Mirova Women Leaders Equity Fund	266 000	EUR	41 135 606	38 889 200	9,05
Natixis International Funds (Lux) I - Thematics Water Fund	199 000	EUR	32 865 240	32 590 230	7,59
			220 828 254	205 487 594	47,83
Total - Fonds d'investissement			451 442 220	429 182 224	99,89
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			451 442 220	429 182 224	99,89
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			451 442 220	429 182 224	99,89

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Moderate Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
<hr/>	
Nombre d'actions à la fin	30,000
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
<hr/>	
Nombre d'actions à la fin	30,000
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	443 939,922
Nombre d'actions émises	246 547,482
Nombre d'actions rachetées	(24 626,111)
<hr/>	
Nombre d'actions à la fin	665 861,293
S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	42,360
Nombre d'actions émises	22,618
Nombre d'actions rachetées	(12,360)
<hr/>	
Nombre d'actions à la fin	52,618

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Moderate Fund

Statistiques

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	EUR	EUR	EUR
Total de la valeur d'inventaire nette	69 925 330	54 467 404	6 534 261
Valeur d'inventaire nette par action			
I/A (EUR)	106,41	123,69	110,57
N/A (EUR)	106,19	123,53	110,53
Q/A (EUR)	-	-	110,68
R/A (EUR)	105,00	122,66	110,23
S/A (EUR)	106,95	124,07	110,69

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Moderate Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2022

(exprimé en EUR)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Fonds d'investissement					
France					
DNCA Invest - Beyond Engage	50 500	EUR	5 714 386	5 895 370	8,43
DNCA SRI Euro Quality	35	EUR	3 427 954	3 279 833	4,69
Natixis Investment Managers International - Insertion Emplois Dynamique	12 500	EUR	1 381 376	1 286 875	1,84
Natixis Investment Managers International - Ostrum SRI Money	660	EUR	8 148 037	8 150 380	11,66
Natixis Investment Managers International - Ostrum Sustainable Euro Sovereign 1	750	EUR	2 331 620	2 219 902	3,18
Ostrum Sri Cash Plus	33	EUR	3 332 392	3 338 590	4,77
			24 335 765	24 170 950	34,57
Irlande					
Natixis International Funds (Dublin) I-Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund	970 000	EUR	9 252 200	8 468 100	12,11
Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays Cape US Sector UCITS ETF	69 400	EUR	6 775 029	6 629 782	9,48
			16 027 229	15 097 882	21,59
Luxembourg					
DNCA Invest - Beyond Semperosa	10 400	EUR	1 112 121	1 067 560	1,53
DNCA Invest - Euro Dividend Grower	9 500	EUR	1 394 092	1 405 620	2,01
DNCA Invest - Global New World	16 400	EUR	1 765 151	1 250 008	1,79
Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund	46 400	EUR	4 938 917	4 139 808	5,92
Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Corporate Bond Fund	58 000	EUR	5 731 049	4 982 200	7,12
Mirova Funds - Mirova Europe Environmental Equity Fund	5 800	EUR	715 541	720 476	1,03
Mirova Funds - Mirova Global Green Bond Fund	550	EUR	5 506 073	4 827 598	6,90
Mirova Funds - Mirova Global Sustainable Equity	28 000	EUR	5 271 498	5 050 640	7,22
Mirova Women Leaders Equity Fund	28 200	EUR	4 410 879	4 122 840	5,90
Natixis International Funds (Lux) I - Thematics Water Fund	17 000	EUR	2 601 840	2 784 090	3,98
			33 447 161	30 350 840	43,40
Total - Fonds d'investissement			73 810 155	69 619 672	99,56
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			73 810 155	69 619 672	99,56
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			73 810 155	69 619 672	99,56

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2022 (suite)

Note 1 – GÉNÉRALITÉS

Natixis International Funds (Lux) I (le « Fonds à compartiments multiples ») est une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) organisée en tant que société anonyme de droit luxembourgeois fondée le 1er 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 compartiments distincts, ayant chacun un objectif et une politique d'investissement propres.

Au 31 décembre 2022, des actions sont proposées dans trente-sept compartiments (chacun étant un « Fonds ») :

- Natixis Asia Equity Fund,
- DNCA Emerging Europe Equity Fund,
- Natixis Pacific Rim Equity Fund,
- Harris Associates Global Equity Fund,
- Harris Associates U.S. Value Equity Fund,
- Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund,
- Loomis Sayles Global Growth Equity Fund,
- Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund,
- Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund (lancé le 27 septembre 2022),
- DNCA Europe Smaller Companies Fund,
- Thematics AI and Robotics Fund,
- Thematics Climate Selection Fund (lancé le 18 octobre 2022),
- Thematics Meta Fund,
- Thematics Safety Fund,
- Thematics Subscription Economy Fund,
- Thematics Water Fund,
- Thematics Wellness Fund,
- Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund,
- Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund,
- WCM China Growth Equity Fund (lancé le 30 novembre 2022),
- WCM Global Emerging Markets Equity Fund,
- WCM Select Global Growth Equity 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 Strategic Alpha Bond Fund,
- Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund,
- Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund,
- Ostrum Euro High Income Fund,
- Ostrum Global Inflation Fund,
- Ostrum Short Term Global High Income Fund,
- ASG Managed Futures Fund,
- Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund,
- Natixis ESG Conservative Fund,
- Natixis ESG Dynamic Fund,
- Natixis ESG Moderate Fund.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2022 (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 2022.

Le Fonds à compartiments multiples a nommé Natixis Investment Managers S.A. (la « Société de gestion ») comme sa société de gestion et a délégué à cette Société tous les pouvoirs liés à la gestion des investissements, à l'administration et à la distribution du Fonds à compartiments multiples avec effet à compter du 30 avril 2006.

Natixis Investment Managers S.A. est une *société anonyme* de droit luxembourgeois fondée le 25 avril 2006 pour une durée indéterminée. Elle est agréée en tant que société de gestion en vertu du chapitre 15 de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, dans sa version modifiée. Depuis le 22 juillet 2014, Natixis Investment Managers S.A. est par ailleurs agréée par la CSSF en tant que gestionnaire de Fonds d'investissement alternatifs en vertu du chapitre 2 de la loi du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de Fonds d'investissement alternatifs.

Les investisseurs peuvent effectuer des transferts entre les Fonds.

Le Fonds à compartiments multiples a été créé pour une durée illimitée.

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES

a) Présentation des états financiers

Les états financiers sont préparés conformément à la réglementation luxembourgeoise relative aux organismes de placement collectif.

Les investissements réalisés par les Fonds dans d'autres Fonds du Fonds à compartiments multiples n'ont pas été éliminés des chiffres consolidés. Au 31 décembre 2022, ces investissements s'élevaient globalement à 48 034 887 EUR, ce qui représente une VIN totale hors investissements réalisés par les Fonds dans d'autres Fonds du Fonds à compartiments multiples de 10 312 640 523 EUR en fin d'exercice.

b) Mode de calcul

La valeur des actifs de chaque Fonds est déterminée comme suit :

- a. *Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire se négociant en Bourse et sur des marchés réglementés* – dernier cours en date, à moins que le Fonds à compartiments multiples ne considère qu'un événement se produisant entre la publication du dernier cours et le calcul de la valeur d'inventaire nette d'un Fonds quelconque aura une influence importante sur la valeur du titre en question. Dans ce cas, le titre peut être évalué à sa juste valeur au moment où l'agent administratif détermine sa valeur d'inventaire nette à l'aide ou en vertu de procédures validées par le Fonds à compartiments multiples. La valeur des titres indiens est calculée sur la base du cours de clôture (prix moyen pondéré de toutes les opérations ayant eu lieu au cours des 30 dernières minutes d'une séance).
- b. *Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire ne se négociant pas sur un marché réglementé (sauf instruments du marché monétaire à court terme)* – reposant sur des évaluations fournies par des évaluateurs indépendants et faites sur la base d'une négociation normale de type institutionnel des titres en question à l'aide de données boursières, des transactions portant sur des titres comparables et divers types de relations entre titres généralement reconnus par les traders institutionnels.
- c. *Instruments du marché monétaire à court terme (échéances résiduelles à 60 jours au maximum)* – coût amorti (approchant la valeur de marché en conditions normales).
- d. *Options, contrats à terme normalisés et de gré à gré* – plus-value ou moins-value latente sur le contrat au cours de liquidation. S'il n'est pas fait usage du cours de liquidation, les contrats à terme (normalisés ou de gré à gré) sont évalués à la juste valeur sur la base de procédures courantes approuvées par le Fonds à compartiments multiples.
- e. *Parts de fonds à capital variable* – dernière valeur d'inventaire nette publiée.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2022 (suite)

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES (suite)

b) Mode de calcul (suite)

- f. *Encaisse ou dépôts, effets, billets payables à vue et comptes à recevoir, dépenses payées d'avance, dividendes et intérêts déclarés ou parvenus à échéance mais non encore versés* – valeur globale, sauf si cette valeur n'est pas susceptible d'être payée ou reçue dans son intégralité, auquel cas elle est calculée en retranchant un montant fixé par le Fonds à compartiments multiples ou son agent en vue de refléter la valeur réelle des actifs.
- g. *Swaps de défaillance de crédit (CDS), swaps d'indice de défaillance de crédit (CDX), swaps sur taux d'intérêt (IRS), swaps de taux de rendement total (TRRS) et swaps d'inflation (INF)* – les swaps sont évalués au prix du marché, en fonction de cours quotidiens fournis par des agents de tarification externes et contrôlés par rapport à la valeur fournie par la contrepartie. Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation résultante des plus-values/(moins-values) latentes apparaissent dans l'état des variations de l'actif net aux postes « Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les swaps » et « Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les swaps ».
- h. *Swaptions* – lorsque le Fonds vend une swaption, une somme égale à la prime perçue par le Fonds est portée au passif puis ajustée compte tenu de la juste valeur de la swaption vendue. Les primes perçues sur des swaptions vendues qui expirent sans avoir été exercées sont traitées par le Fonds à la date d'expiration comme des plus-values réalisées.

Lorsque le Fonds achète une swaption, une somme égale à la prime versée par le Fonds est portée à l'actif puis ajustée compte tenu de la juste valeur de la swaption acquise. Les primes versées au titre de l'achat de swaptions qui expirent sans avoir été exercées sont traitées comme des moins-values réalisées à la date d'expiration.

- i. *Titres à annoncer (TBA)* - le Fonds peut acheter ou vendre des titres de créance dans des transactions « à annoncer » « (TBA) », dont la livraison ou le paiement ont lieu à une date ultérieure, après la période de règlement normale. Les titres TBA résultant de ces transactions sont inclus dans l'état des investissements. Au moment où le Fonds s'engage à acheter ou à vendre un titre, la transaction est enregistrée et la valeur du titre est reflétée dans la valeur d'inventaire nette du Fonds. Le prix d'un tel titre et la date à laquelle il sera livré et payé sont fixés au moment de la négociation de la transaction. La valeur du titre peut varier en fonction des fluctuations du marché.
- j. *Mise en pension* – le Fonds peut conclure des conventions de mise en pension et peut agir en qualité d'acheteur ou de vendeur dans le cadre d'opérations de mise en pension ou d'une série de telles opérations en continu selon les conditions décrites dans le prospectus. Les titres faisant l'objet d'opérations de mise en pension figurent dans l'état des investissements. Les variations résultant de plus-values (moins-values) latentes apparaissent dans l'état des variations de l'actif net aux postes « Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur cessions » et « Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur contrats de mise en pension ».
- 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 2022 :

1 EUR = 1,067250 USD

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2022 (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 « unswung »). Toutefois, les souscriptions, les rachats et/ou les conversions importants dans et/ou hors d'un Fonds ayant lieu le même jour ouvrable bancaire complet peuvent entraîner l'achat et/ou la vente d'investissements sous-jacents et la valeur de ces investissements peut être affectée par des écarts de cours acheteur/cours vendeur, des frais de négociation et frais connexes, y compris des frais de transaction, des frais de courtage et des impôts. Cette activité d'investissement peut avoir un impact négatif sur la valeur d'inventaire nette par action appelé « dilution ». Dans de telles circonstances, pour certains Fonds, la Société de gestion appliquera, de manière automatique et systématique, un mécanisme d'ajustement dit de « swing pricing » dans le cadre de sa politique d'évaluation quotidienne, afin de tenir compte des impacts des dilutions et de protéger les intérêts des actionnaires. Cela signifie que, si, lors d'un jour ouvrable bancaire complet, le total des opérations effectuées sur les actions d'un Fonds dépasse un seuil défini par la Société de gestion (le « Seuil de swing »), la valeur d'inventaire nette du Fonds peut être ajustée à hauteur d'un montant qui n'excède pas 2 % de la valeur d'inventaire nette concernée (le « Facteur de swing »), afin de refléter à la fois les charges fiscales et les frais de négociation estimés pouvant être engagés par le Fonds, ainsi que l'écart de négociation estimé des actifs dans lesquels le Fonds investit ou qu'il vend.

Le Facteur de swing aura l'effet suivant sur les souscriptions ou les rachats :

- 1) sur un Fonds qui enregistre des niveaux de souscriptions nettes pour un jour ouvrable bancaire complet (c'est-à-dire que la valeur des souscriptions est supérieure à celle des rachats) (dépassant le Seuil de swing), la valeur d'inventaire nette par Action sera ajustée à la hausse par le Facteur de swing ; et
- 2) sur un Fonds qui enregistre des niveaux de rachats nets pour un jour ouvrable bancaire complet (c'est-à-dire que la valeur des rachats est supérieure à celle des souscriptions) (dépassant le Seuil de swing), la valeur d'inventaire nette par Action sera ajustée à la baisse par le Facteur de swing.

Dans ce cas, la valeur d'inventaire nette par Action publiée aura été ajustée pour tenir compte du mécanisme d'ajustement de la valeur d'inventaire nette (VIN ajustée ou « swung »). Les valeurs d'inventaires nettes et les valeurs d'inventaires nettes par action indiquées dans l'état de l'actif net ne sont pas ajustées (« unswung »).

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, Natixis Asia Equity Fund, Natixis Pacific Rim Equity Fund, DNCA Europe Smaller Companies Fund, Ostrum Euro High Income Fund, Ostrum Global Inflation Fund et Ostrum Short Term Global High Income Fund ont appliqué des ajustements de « swing pricing ».

Au 31 décembre 2022, aucune des valeurs d'inventaire nettes par action du Fonds n'était ajustée (« swung »).

Des informations complémentaires concernant le mécanisme de « swing pricing » et les Fonds concernés sont disponibles sur le site Web im.natixis.com ou au siège social de la Société de gestion.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2022 (suite)

Note 3 – COMMISSIONS VERSÉES À LA SOCIÉTÉ DE GESTION

La Société de gestion est habilitée à percevoir une commission de gestion prélevée sur les Fonds, calculée et payable mensuellement à terme échu. La commission de gestion due chaque mois à chaque classe d'Actions est calculée comme suit :

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

Sachant que :

« Valeur » correspond à la valeur d'inventaire nette quotidienne moyenne de toutes les actions émises au sein de chaque Fonds pendant le mois concerné ;

Le « Taux de la commission de gestion » est calculé selon la formule suivante :

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

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

« RCT classe d'actions » : ratio de charges totales de la classe d'actions concernée, indiqué dans le prospectus en vigueur (pourcentage annualisé) ; et

« Frais administratifs classe d'actions » : total des charges d'exploitation du Fonds concerné, effectives ou prévisionnelles, relatives à ses prestataires de services et aux autorités réglementaires et administratives et concernant des services et avantages dont bénéficie la classe d'actions concernée (pourcentage annualisé).

Le taux de la commission de gestion à facturer à une classe d'Actions ne peut dépasser son ratio de charges totales, indiqué dans le prospectus en vigueur ;

« J mois » : nombre de jours calendaires du mois concerné ; et

« J année » : nombre de jours calendaires de l'année concernée.

Note 4 – COMMISSIONS DE PERFORMANCE

En contrepartie des services fournis par la Société de gestion concernée (et le Gestionnaire financier par délégation concerné) en relation avec les Fonds, la Société de gestion peut être en droit de percevoir une commission de performance (« Commission de performance »), en plus d'une commission de gestion. Différentes méthodes peuvent être utilisées pour calculer une Commission de performance, comme décrit ci-dessous, et les détails de la méthode utilisée pour chaque Fonds sont spécifiés dans chaque section correspondante des Fonds.

La Commission de performance est calculée sur la base de la valeur d'inventaire nette par Action après déduction de tous les frais, coûts et commissions (mais avant la Commission de performance) et en ajustant les souscriptions et rachats/conversions au cours de la période concernée afin qu'ils n'affectent pas la Commission de performance payable.

Méthode de calcul de la Commission de performance n°1 : Commission de performance sur les rendements absolus avec un High Water Mark

La Société de gestion percevra une Commission de performance lorsque le Fonds concerné surperforme le High Water Mark à la fin de la Période d'observation.

La Période de référence de performance correspond à la durée de vie totale du Fonds (c.-à-d. sans réinitialisation).

Chaque jour de calcul de la valeur d'inventaire nette de la Classe d'Actions concernée pendant la Période d'observation, lorsque l'Actif évalué est supérieur au High Water Mark, une Commission de performance est comptabilisée en appliquant le Taux de la Commission de performance à la différence entre l'Actif évalué et l'Actif de référence.

Si, au cours de la Période d'observation, l'Actif évalué est supérieur au High Water Mark, la Commission de performance cumulée est cristallisée et sera payable dans un délai de trois mois à la Société de gestion.

Si, au cours de la Période d'observation, l'Actif évalué du Fonds est inférieur au High Water Mark, la Commission de performance sera nulle.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2022 (suite)

Note 4 – COMMISSIONS DE PERFORMANCE (suite)

Méthode de calcul de la Commission de performance n°2 : Commission de performance à l'aide d'un Taux de référence

La Société de gestion percevra une Commission de performance lorsque le Fonds concerné surperforme le Taux de référence 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, qui correspond à la part de l'actif net du Fonds liée à une classe d'actions particulière le jour d'évaluation précédent avant déduction de la Commission de performance de ladite classe d'actions, la Commission de performance réelle sera provisionnée avec le pourcentage applicable du taux de la Commission de performance, appliqué à la différence entre ces deux actifs. La Commission de performance est calculée et cumulée chaque jour d'évaluation.

Si, au cours de la Période d'observation, l'Actif évalué du Compartiment est inférieur à l'Actif de référence, la Commission de performance sera nulle.

Toute sous-performance de l'Actif évalué du Fonds par rapport à l'Actif de référence 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 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.

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)	<ul style="list-style-type: none">▪ Première période d'observation : du premier jour d'évaluation de chaque Classe d'Actions au dernier jour d'évaluation de décembre (avec une période minimale de douze mois)▪ Par la suite : du premier jour d'évaluation de janvier au dernier jour d'évaluation de décembre de l'année suivante
S			
I			
N1			
N			
R			
RE			
S2	10 %		

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2022 (suite)

Note 4 – COMMISSIONS DE PERFORMANCE (suite)

Pour le Thematics Climate Selection Fund, la méthodologie applicable pour la Commission de performance est la Commission de performance basée sur un taux de référence (Méthodologie n° 2) :

Type de Classe d'Actions	Taux de la Commission de performance	Taux de référence	Période d'observation
S1	20 %	MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index	<ul style="list-style-type: none">▪ Première période d'observation : du premier jour d'évaluation de chaque Classe d'Actions au dernier jour d'évaluation de décembre (avec une période minimale de douze mois)▪ Par la suite : du premier jour d'évaluation de janvier au dernier jour d'évaluation de décembre de l'année suivante
S			
I			
N1			
N			
R			
RE			
EI			

Au 31 décembre 2022, le Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund a versé la Commission de performance suivante :

Classe	Devise	Commission de performance	% de l'actif net de la classe
I/A (USD)	USD	37	1,19
N/A (USD)	USD	37	1,18
N1/A (USD)	USD	38	1,19
R/A (USD)	USD	36	1,14
RE/A (USD)	USD	35	1,12
S/A (USD)	USD	38	1,19
S1/A (USD)	USD	38	1,21
S2/A (USD)	USD	19	0,60

Au 31 décembre 2022, le Thematics Climate Selection Fund a versé la Commission de performance suivante :

Classe	Devise	Commission de performance	% de l'actif net de la classe
I/A (USD)	USD	17	0,53
I/A (EUR)	USD	17	0,53
R/A (USD)	USD	16	0,49
R/A (EUR)	USD	16	0,49

Une description détaillée des Commissions de performance est disponible 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 » et « CW ».

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2022 (suite)

Note 7 – FISCALITÉ (suite)

Actions de classe « 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.

Note 8 – RATIO DE CHARGES TOTALES (RCT)

Au 31 décembre 2022, le montant des dépenses annuelles (en %) à la charge de chaque Fonds, y compris la rémunération de la Société de gestion, du dépositaire, des réviseurs d'entreprise agréés, des conseillers indépendants et d'autres professionnels, ainsi que les frais administratifs, s'élève à :

	S1	S	I	DH-I(2)	SN1	N1	N	F	P	R	RE	RET	CW	C	CT	Q(3)	S2(4)	EI(5)
	Actions	Action	Action	Action	Action	Action	Action	Action	Action	Action	Action	Action	Action	Action	Action	Action	Action	Action
Natixis Asia Equity Fund	-	-	1,00	-	-	0,85	1,10	-	-	1,70	2,70	2,70	-	2,75	-	0,35	-	-
DNCA Emerging Europe Equity Fund	-	-	1,00	-	-	0,85	1,10	-	-	1,70	2,70	2,70	-	2,75	-	0,35	-	-
Natixis Pacific Rim Equity Fund	-	1,00	1,20	-	-	1,05	1,30	-	-	1,80	2,40	2,40	-	2,20	-	0,35	-	-
Harris Associates Global Equity Fund	0,72	0,80	1,10	-	-	0,95	1,10	1,35	1,75	2,15	2,70	2,70	2,70	2,95	3,15	0,35	-	-
Harris Associates U.S. Value Equity Fund (1)	0,50	0,70	1,20	-	-	1,05	1,20	1,65	1,75	1,95	2,60	2,60	-	2,55	2,95	0,35	-	-
Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund	-	0,80	1,00	-	-	-	1,10	-	-	1,75	-	-	-	-	-	0,25	-	-
Loomis Sayles Global Growth Equity Fund	0,60	0,80	1,00	-	-	0,85	1,10	-	-	1,75	2,25	-	-	-	-	0,25	0,40	-
Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund	0,60	0,80	1,00	-	0,60	0,85	1,10	1,50	1,75	1,75	2,25	2,25	-	2,25	3,25	0,25	-	-
Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund(1)	0,60	0,80	1,00	-	-	0,85	1,10	-	-	1,75	2,25	-	-	-	-	0,25	0,40	0,25
gDNCA Europe Smaller Companies Fund	-	-	1,20	-	-	1,05	1,20	-	-	2,20	2,70	-	2,70	-	-	0,35	-	-
Thematics AI and Robotics Fund	0,90	1,00	1,20	-	-	1,05	1,30	-	-	2,00	2,60	-	2,60	-	3,00	0,20	-	-
Thematics Climate Selection Fund(1)	0,70	0,80	1,00	-	-	0,85	1,10	-	-	1,80	2,40	-	-	-	-	0,20	-	0,60
Thematics Meta Fund	0,90	1,00	1,20	-	-	1,05	1,30	-	-	2,00	2,60	-	2,60	-	-	0,20	-	-
Thematics Safety Fund	0,90	1,00	1,20	-	-	1,05	1,30	-	-	2,00	2,60	2,60	2,60	-	3,60	0,20	-	-
Thematics Subscription Economy Fund	0,90	1,00	1,20	-	-	1,05	1,30	-	-	2,00	2,60	2,60	2,60	-	3,00	0,20	0,70	-
Thematics Water Fund	0,90	1,00	1,20	-	-	1,05	1,30	-	-	2,00	2,60	-	2,60	-	-	0,20	0,70	-
Thematics Wellness Fund	0,90	1,00	1,20	-	-	1,05	1,30	-	-	2,00	2,60	-	2,60	-	-	0,20	-	-
Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund	0,60	0,75	1,00	-	-	0,85	1,10	-	-	1,80	2,30	-	-	-	-	0,25	-	0,50
Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund	0,50	0,70	1,20	-	-	1,05	1,30	-	-	1,80	2,70	-	-	2,95	-	0,35	-	-
WCM China Growth Equity Fund(1)	0,80	0,95	1,15	-	-	1,00	1,25	-	-	1,90	2,25	-	-	-	-	0,25	-	0,50
WCM Global Emerging Markets Equity Fund	0,80	0,90	1,15	-	-	1,00	1,25	-	-	1,90	2,25	-	-	-	-	0,25	-	-
WCM Select Global Growth Equity Fund	0,80	0,90	1,15	-	-	1,00	1,25	1,50	-	1,90	2,25	-	-	-	-	0,25	0,50	-
Loomis Sayles Global Credit Fund	-	0,35	0,70	-	-	0,65	0,80	-	-	1,15	1,45	-	-	2,10	2,15	0,20	-	-
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	-	0,30	0,55	-	-	0,50	0,70	-	-	1,10	1,35	-	-	-	-	0,15	-	-
Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund	-	0,25	0,45	-	-	-	-	-	-	1,15	1,45	-	-	-	-	0,15	-	-
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	-	0,45	0,75	-	-	0,65	0,75	-	-	1,30	1,80	-	-	-	-	0,15	-	-
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	0,60	0,80	1,00	-	-	0,85	1,00	1,25	-	1,70	2,10	-	2,10	2,40	-	0,35	-	-
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	0,35	0,40	0,85	-	-	0,75	0,90	-	-	1,40	1,70	-	-	-	-	0,20	-	-
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	-	0,65	0,80	-	-	0,75	0,90	-	-	1,60	1,95	-	-	-	-	0,20	-	0,20
Ostrum Euro High Income Fund	-	0,50	0,60	-	-	0,55	0,70	-	-	1,30	1,60	-	1,60	-	-	0,35	-	-
Ostrum Global Inflation Fund	-	-	0,45	0,65	-	0,60	0,65	-	-	1,00	1,40	-	1,40	1,70	-	0,35	-	-
Ostrum Short Term Global High Income Fund	-	0,55	0,65	-	-	0,60	0,75	-	-	1,35	1,65	-	-	-	-	0,35	-	-
ASG Managed Futures Fund	0,90	1,10	1,30	-	-	1,10	1,40	-	-	1,95	-	-	-	-	-	0,25	-	-
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	-	0,55	0,75	-	-	0,65	0,90	-	-	1,60	1,95	-	1,95	-	-	0,25	-	-
Natixis Multi Alpha Fund(1)(6)	-	0,25	0,55	-	-	0,45	0,65	-	-	0,85	1,50	-	-	-	-	0,99	-	-
Natixis ESG Conservative Fund(6)	-	0,10	0,30	-	-	0,25	0,35	-	-	0,70	1,30	-	-	-	-	0,10	-	-
Natixis ESG Dynamic Fund(6)	-	0,10	0,30	-	-	0,25	0,35	-	-	0,80	1,30	-	-	-	-	0,10	-	-
Natixis ESG Moderate Fund(6)	-	0,10	0,30	-	-	0,25	0,35	-	-	0,75	1,30	-	-	-	-	0,10	-	-

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2022 (suite)

Note 8 – RATIO DE CHARGES TOTALES (suite)

- (1) Voir Note 1.
- (2) Les types de classes d'Actions DH sont des Classes d'actions couvertes en duration. De plus amples détails sur la méthodologie de couverture de duration figurent dans le prospectus. Remarque importante : l'ESMA a publié une opinion (Opinion n° 34-43-296 de l'ESMA) le 30 janvier 2017 sur les classes d'Actions d'OPCVM qui auront un impact sur les classes d'Actions couvertes en duration. Conformément à l'avis de l'ESMA, les classes d'Actions couvertes en duration disponibles dans le Fonds Ostrum Global Inflation sont fermées aux nouveaux investisseurs après l'heure limite à la dernière date de souscription le 30 juillet 2017 et sont fermées à d'autres investissements supplémentaires de la part d'actionnaires existants après l'heure limite à la dernière date de souscription le 30 juillet 2018.
- (3) Aucune commission de gestion n'est facturée par la Société de gestion pour cette classe d'Actions. Cette classe d'Actions s'acquittera toutefois d'autres dépenses telles que les commissions administratives et de dépôt. La classe d'Actions Q des Natixis Multi Alpha Fund, Natixis ESG Conservative Fund, Natixis ESG Dynamic Fund et Natixis ESG Moderate Fund paiera également des commissions de gestion à concurrence du Montant maximal de la commission de gestion indirecte qui peut être facturé au Fonds lorsqu'il investit dans d'autres OPCVM et/ou d'autres OPC.
- (4) Cette classe d'Actions est définitivement fermée aux nouvelles souscriptions et aux échanges dès lors qu'un certain niveau de souscription dans la Classe d'actions déterminé par la Société de gestion est atteint.
- (5) Cette classe d'Actions est réservée aux premiers investisseurs du Fonds et est définitivement fermée aux nouvelles souscriptions et aux échanges dès lors que certains événements déterminés par la Société de gestion se produisent.
- (6) Le Montant maximal de la commission de gestion indirecte se définit comme le niveau maximal des commissions de gestion, hors commissions de performance, pouvant être facturées au Fonds pour l'investissement dans d'autres OPCVM et/ou OPC.

Comme l'indique la description de chaque Fonds, le ratio de charges totales par classe d'Actions ne comprend pas nécessairement toutes les dépenses liées aux placements du Fonds (commissions de courtage, taxe d'abonnement luxembourgeoise, frais engagés dans le cadre d'une demande de remboursement d'une retenue à la source, etc.) qui sont à la charge dudit Fonds.

Si la totalité des frais réels payés par chacun des Fonds est supérieure au ratio de charges totales, la Société de gestion prendra en charge la différence et le revenu correspondant sera présenté sous « Autres revenus » et « Autres actifs » ; si la totalité des frais réels payés par chacun des Fonds est inférieure au ratio de charges totales, la différence sera payée par la Société de gestion et la charge correspondante sera présentée sous « Autres dépenses » et sous le poste « Autres passifs » correspondant. Au 31 décembre 2022, le total des dépenses réelles était inférieur au ratio de charges totales pour 6 Compartiments pour un montant de 291 561 EUR ; au 31 décembre 2022, le total des dépenses réelles dépassait le ratio de charges totales pour 7 Compartiments pour un montant de 640 607 EUR.

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

Au 31 décembre 2022, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Natixis Pacific Rim Equity Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

	Achats		Ventes		Classe	Échéance	Plus-value /(moins-value) latente (*)
EUR	43 100	SGD	62 009		H-I/A (EUR)	30/01/2023	(185)
HKD	17 340	EUR	2 097		H-I/A (EUR)	30/01/2023	(17)
USD	366	EUR	344		H-I/A (EUR)	30/01/2023	(2)
SGD	1 524	EUR	1 056		H-I/A (EUR)	30/01/2023	7
EUR	12 884	USD	13 771		H-I/A (EUR)	30/01/2023	11
AUD	6 652	EUR	4 204		H-I/A (EUR)	30/01/2023	32
EUR	78 894	HKD	655 899		H-I/A (EUR)	30/01/2023	188
EUR	238 022	AUD	369 993		H-I/A (EUR)	30/01/2023	2 774

USD

2 808

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 2022 (suite)

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

Au 31 décembre 2022, 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	
USD	7 782	EUR	7 298	H-N/A (EUR)	30/01/2023	(22)
EUR	106 985	USD	114 259	H-N/A (EUR)	30/01/2023	138
USD	1 219 761	EUR	1 146 334	H-N1/A (EUR)	30/01/2023	(5 980)
EUR	12 682 875	USD	13 545 817	H-N1/A (EUR)	30/01/2023	15 608
USD	885 003	EUR	830 456	H-R/A (EUR)	30/01/2023	(2 978)
EUR	16 285 073	USD	17 393 151	H-R/A (EUR)	30/01/2023	19 998
USD	162 570	EUR	152 456	H-RE/A (EUR)	30/01/2023	(447)
EUR	2 246 070	USD	2 398 763	H-RE/A (EUR)	30/01/2023	2 894
USD						29 211

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

Au 31 décembre 2022, 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	
USD	3 581 180	EUR	3 357 948	H-I/A (EUR)	30/01/2023	(9 376)
EUR	43 477 538	USD	46 432 289	H-I/A (EUR)	30/01/2023	56 963
USD	1 964 989	EUR	1 841 515	H-N/A (EUR)	30/01/2023	(4 089)
EUR	22 838 576	USD	24 390 274	H-N/A (EUR)	30/01/2023	30 342
USD	3 286 499	SGD	4 444 359	H-P/A (SGD)	30/01/2023	(28 900)
SGD	61 107 145	USD	45 381 860	H-P/A (SGD)	30/01/2023	202 798
USD	20 094 202	EUR	18 844 130	H-R/A (EUR)	30/01/2023	(55 272)
EUR	233 833 714	USD	249 720 605	H-R/A (EUR)	30/01/2023	310 900
USD	823 838	SGD	1 114 189	H-R/A (SGD)	30/01/2023	(7 323)
SGD	15 062 826	USD	11 186 558	H-R/A (SGD)	30/01/2023	49 996
GBP	523 845	USD	648 403	H-S/A (GBP)	30/01/2023	(17 793)
USD	47 266	GBP	38 956	H-S/A (GBP)	30/01/2023	370
GBP	54 087 221	USD	66 939 670	H-S1/A (GBP)	30/01/2023	(1 828 864)
USD	5 107 098	GBP	4 209 079	H-S1/A (GBP)	30/01/2023	40 162
USD						(1 260 086)

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

Au 31 décembre 2022, 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	
USD	59 707	EUR	56 084	H-R/A (EUR)	30/01/2023	(262)
EUR	1 000 614	USD	1 068 713	H-R/A (EUR)	30/01/2023	1 231
USD						969

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 2022 (suite)

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

Au 31 décembre 2022, 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	
USD	357 874	EUR	335 512	H-I/A (EUR)	30/01/2023	(879)
EUR	4 159 675	USD	4 442 751	H-I/A (EUR)	30/01/2023	5 066
USD	1 163 879	EUR	1 092 542	H-N/A (EUR)	30/01/2023	(4 345)
EUR	13 951 691	USD	14 901 200	H-N/A (EUR)	30/01/2023	16 932
GBP	691 834	USD	851 122	H-N/D (GBP)	30/01/2023	(18 284)
USD	53 083	GBP	43 773	H-N/D (GBP)	30/01/2023	388
USD	4 687	SGD	6 341	H-P/A (SGD)	30/01/2023	(43)
SGD	56 674	USD	42 093	H-P/A (SGD)	30/01/2023	185
CHF	1 079 420	USD	1 171 870	H-R/A (CHF)	30/01/2023	(1 629)
USD	120 974	CHF	111 913	H-R/A (CHF)	30/01/2023	(355)
USD	4 215 780	EUR	3 957 240	H-R/A (EUR)	30/01/2023	(15 580)
EUR	54 880 810	USD	58 616 026	H-R/A (EUR)	30/01/2023	66 408
USD	167 528	SGD	226 690	H-R/A (SGD)	30/01/2023	(1 578)
SGD	3 246 534	USD	2 411 228	H-R/A (SGD)	30/01/2023	10 618
USD	5 884 705	EUR	5 516 998	H-S/A (EUR)	30/01/2023	(14 458)
EUR	68 465 307	USD	73 124 148	H-S/A (EUR)	30/01/2023	83 789
GBP	35 090 851	USD	43 456 556	H-S/A (GBP)	30/01/2023	(1 213 794)
USD	4 129 034	GBP	3 402 853	H-S/A (GBP)	30/01/2023	32 640
USD	6 895 812	SGD	9 322 680	H-S/A (SGD)	30/01/2023	(58 713)
SGD	118 048 951	USD	87 676 865	H-S/A (SGD)	30/01/2023	385 194
USD	837 048	EUR	784 767	H-S1/A (EUR)	30/01/2023	(2 080)
EUR	9 180 595	USD	9 805 343	H-S1/A (EUR)	30/01/2023	11 197
GBP	49 755 827	USD	61 618 352	H-S1/A (GBP)	30/01/2023	(1 721 727)
USD	4 924 677	GBP	4 060 305	H-S1/A (GBP)	30/01/2023	36 836
GBP	2 007 344	USD	2 485 929	H-SN1/D (GBP)	30/01/2023	(69 466)
USD	195 688	GBP	161 348	H-SN1/D (GBP)	30/01/2023	1 455
USD						(2 472 223)

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

Au 31 décembre 2022, 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	43 655 441	USD	46 622 919	H-Q/A-NPF (EUR)	30/01/2023	56 558
USD						56 558

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 2022 (suite)

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

Au 31 décembre 2022, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du DNCA Europe Smaller Companies 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	67 402	EUR	63 117		H-I/A (USD)	30/01/2023	(82)
EUR	2 875	USD	3 062		H-I/A (USD)	30/01/2023	12
USD	534 878	EUR	500 876		H-R/A (USD)	30/01/2023	(649)
EUR	23 006	USD	24 495		H-R/A (USD)	30/01/2023	98
EUR							(621)

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

Au 31 décembre 2022, 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	247 891	USD	269 185		H-I/A (CHF)	30/01/2023	(437)
USD	35 833	CHF	33 188		H-I/A (CHF)	30/01/2023	(147)
USD	2 850 378	EUR	2 673 074		H-I/A (EUR)	30/01/2023	(7 862)
EUR	30 597 397	USD	32 679 433		H-I/A (EUR)	30/01/2023	37 463
CHF	1 071 012	USD	1 163 077		H-N/A (CHF)	30/01/2023	(1 951)
USD	102 725	CHF	95 012		H-N/A (CHF)	30/01/2023	(281)
USD	576 357	EUR	540 424		H-N/A (EUR)	30/01/2023	(1 503)
EUR	5 793 761	USD	6 188 155		H-N/A (EUR)	30/01/2023	6 943
USD	6 675 684	EUR	6 260 581		H-R/A (EUR)	30/01/2023	(18 571)
EUR	73 501 118	USD	78 504 597		H-R/A (EUR)	30/01/2023	87 984
USD	220 525	SGD	297 367		H-R/A (SGD)	30/01/2023	(1 305)
SGD	805 732	USD	598 429		H-R/A (SGD)	30/01/2023	2 631
USD	22 202	EUR	20 820		H-RE/A (EUR)	30/01/2023	(61)
EUR	239 054	USD	255 320		H-RE/A (EUR)	30/01/2023	293
USD	8 335 959	EUR	7 817 447		H-S/A (EUR)	30/01/2023	(23 007)
EUR	89 584 448	USD	95 680 329		H-S/A (EUR)	30/01/2023	109 684
USD							189 873

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 2022 (suite)

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

Au 31 décembre 2022, 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

	Achats		Ventes		Classe	Échéance	Plus-value /(moins-value) latente (*)
CHF	2 497 041	USD	2 711 598		H-I/A (CHF)	30/01/2023	(4 458)
USD	489 959	CHF	452 588		H-I/A (CHF)	30/01/2023	(709)
USD	286 158	EUR	268 495		H-I/A (EUR)	30/01/2023	(936)
EUR	4 599 019	USD	4 911 850		H-I/A (EUR)	30/01/2023	5 745
CHF	274 552	USD	298 144		H-N/A (CHF)	30/01/2023	(491)
USD	17 557	CHF	16 254		H-N/A (CHF)	30/01/2023	(64)
USD	167 298	EUR	156 972		H-N/A (EUR)	30/01/2023	(547)
EUR	2 687 498	USD	2 870 402		H-N/A (EUR)	30/01/2023	3 260
CHF	155 560	USD	168 927		H-R/A (CHF)	30/01/2023	(278)
USD	9 966	CHF	9 227		H-R/A (CHF)	30/01/2023	(37)
USD	10 770 215	EUR	10 105 938		H-R/A (EUR)	30/01/2023	(35 767)
EUR	186 985 184	USD	199 710 997		H-R/A (EUR)	30/01/2023	226 754
USD	8 646	SGD	11 714		H-R/A (SGD)	30/01/2023	(92)
SGD	203 799	USD	151 365		H-R/A (SGD)	30/01/2023	665
USD	14 025	EUR	13 159		H-RE/A (EUR)	30/01/2023	(46)
EUR	231 120	USD	246 843		H-RE/A (EUR)	30/01/2023	286

USD

193 285

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

Au 31 décembre 2022, 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

	Achats		Ventes		Classe	Échéance	Plus-value /(moins-value) latente (*)
CHF	355 506	USD	386 035		H-I/A (CHF)	30/01/2023	(616)
USD	24 001	CHF	22 212		H-I/A (CHF)	30/01/2023	(80)
USD	344 671	EUR	323 351		H-I/A (EUR)	30/01/2023	(1 079)
EUR	5 514 890	USD	5 890 168		H-I/A (EUR)	30/01/2023	6 741
CHF	988 938	USD	1 073 909		H-N/A (CHF)	30/01/2023	(1 764)
USD	66 784	CHF	61 806		H-N/A (CHF)	30/01/2023	(222)
USD	3 492 875	EUR	3 274 577		H-N/A (EUR)	30/01/2023	(8 534)
EUR	44 290 704	USD	47 300 934		H-N/A (EUR)	30/01/2023	57 815
GBP	150 107	USD	185 885		H-N/A (GBP)	30/01/2023	(5 184)
USD	11 369	GBP	9 350		H-N/A (GBP)	30/01/2023	113
CHF	13 978 425	USD	15 178 892		H-N1/A (CHF)	30/01/2023	(24 337)
USD	976 374	CHF	903 475		H-N1/A (CHF)	30/01/2023	(3 118)
USD	2 180 363	EUR	2 044 407		H-N1/A (EUR)	30/01/2023	(5 662)
EUR	24 007 427	USD	25 640 843		H-N1/A (EUR)	30/01/2023	29 591
CHF	2 984 327	USD	3 240 598		H-R/A (CHF)	30/01/2023	(5 173)
USD	201 893	CHF	186 843		H-R/A (CHF)	30/01/2023	(670)
USD	4 017 016	EUR	3 773 654		H-R/A (EUR)	30/01/2023	(18 042)
EUR	42 803 074	USD	45 714 558		H-R/A (EUR)	30/01/2023	53 509
GBP	659 455	USD	816 710		H-R/A (GBP)	30/01/2023	(22 851)
USD	50 050	GBP	41 162		H-R/A (GBP)	30/01/2023	499
USD	2 280	SGD	3 087		H-R/A (SGD)	30/01/2023	(24)
SGD	51 996	USD	38 618		H-R/A (SGD)	30/01/2023	170
USD	272	EUR	255		H-RE/A (EUR)	30/01/2023	(1)
EUR	4 117	USD	4 397		H-RE/A (EUR)	30/01/2023	5
CHF	2 561	USD	2 781		H-S/A (CHF)	30/01/2023	(4)
USD	173	CHF	160		H-S/A (CHF)	30/01/2023	(1)

USD

51 081

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 2022 (suite)

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

Au 31 décembre 2022, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Subscription Economy Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes						Plus-value /(moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
USD	38 377 328	EUR	35 924 196	H-I/A (EUR)	30/01/2023	(35 357)
EUR	58 964 238	USD	62 977 119	H-I/A (EUR)	30/01/2023	71 605
USD	16 101	EUR	15 108	H-N/A (EUR)	30/01/2023	(54)
EUR	239 492	USD	255 790	H-N/A (EUR)	30/01/2023	291
USD	1 164 654	EUR	1 092 826	H-N1/A (EUR)	30/01/2023	(3 873)
EUR	16 565 703	USD	17 693 025	H-N1/A (EUR)	30/01/2023	20 193
USD	242 143	EUR	226 501	H-R/A (EUR)	30/01/2023	(48)
EUR	901 000	USD	962 245	H-R/A (EUR)	30/01/2023	1 167
USD	4 912	SGD	6 656	H-R/A (SGD)	30/01/2023	(53)
SGD	106 023	USD	78 745	H-R/A (SGD)	30/01/2023	346
USD	2 037	EUR	1 911	H-RE/A (EUR)	30/01/2023	(7)
EUR	30 195	USD	32 250	H-RE/A (EUR)	30/01/2023	37
USD						54 247

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

Au 31 décembre 2022, 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	
USD	59 693	EUR	56 003	H-I/A (EUR)	30/01/2023	(189)
EUR	1 037 618	USD	1 108 230	H-I/A (EUR)	30/01/2023	1 264
CHF	1 089 363	USD	1 182 951	H-N/A (CHF)	30/01/2023	(1 930)
USD	64 452	CHF	59 650	H-N/A (CHF)	30/01/2023	(217)
USD	46 454	EUR	43 587	H-N/A (EUR)	30/01/2023	(153)
EUR	736 156	USD	786 249	H-N/A (EUR)	30/01/2023	901
CHF	62 040	USD	67 369	H-N1/A (CHF)	30/01/2023	(110)
USD	3 668	CHF	3 395	H-N1/A (CHF)	30/01/2023	(12)
USD	92 050	EUR	86 360	H-N1/A (EUR)	30/01/2023	(292)
EUR	1 600 642	USD	1 709 570	H-N1/A (EUR)	30/01/2023	1 950
USD	2 587 407	EUR	2 427 437	H-R/A (EUR)	30/01/2023	(8 179)
EUR	46 204 834	USD	49 347 897	H-R/A (EUR)	30/01/2023	57 571
USD	1 976	SGD	2 682	H-R/A (SGD)	30/01/2023	(25)
SGD	87 772	USD	65 190	H-R/A (SGD)	30/01/2023	287
USD	5 162	EUR	4 843	H-RE/A (EUR)	30/01/2023	(16)
EUR	89 348	USD	95 429	H-RE/A (EUR)	30/01/2023	109
USD	3 204 224	EUR	3 006 157	H-S/A (EUR)	30/01/2023	(10 170)
EUR	55 730 217	USD	59 522 780	H-S/A (EUR)	30/01/2023	67 900
USD						108 689

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 2022 (suite)

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

Au 31 décembre 2022, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Wellness Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes						Plus-value /(moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes		Classe	Échéance
USD	121 599	EUR	114 208	H-I/A (EUR)	30/01/2023	(520)
EUR	2 412 657	USD	2 576 782	H-I/A (EUR)	30/01/2023	3 001
USD	14 143	EUR	13 283	H-N/A (EUR)	30/01/2023	(60)
EUR	280 487	USD	299 568	H-N/A (EUR)	30/01/2023	349
USD	61 596	EUR	57 843	H-R/A (EUR)	30/01/2023	(253)
EUR	1 857 911	USD	1 984 275	H-R/A (EUR)	30/01/2023	2 335
USD	52	SGD	71	H-R/A (SGD)	30/01/2023	(1)
SGD	2 565	USD	1 905	H-R/A (SGD)	30/01/2023	9
USD	577 450	EUR	542 350	H-S/A (EUR)	30/01/2023	(2 468)
EUR	11 466 106	USD	12 246 125	H-S/A (EUR)	30/01/2023	14 244
USD						16 636

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

Au 31 décembre 2022, 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	692 332	EUR	649 534	H-I/A (EUR)	30/01/2023	(2 195)
EUR	13 422 854	USD	14 335 881	H-I/A (EUR)	30/01/2023	16 781
USD						14 586

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

Au 31 décembre 2022, 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
USD	751 887	EUR	708 345	H-I/A (EUR)	30/01/2023	(5 525)
EUR	32 602 401	USD	34 818 942	H-I/A (EUR)	30/01/2023	41 845
USD	15 585	EUR	14 635	H-N/A (EUR)	30/01/2023	(64)
EUR	486 155	USD	519 207	H-N/A (EUR)	30/01/2023	624
USD	4 706	EUR	4 434	H-R/A (EUR)	30/01/2023	(35)
EUR	203 672	USD	217 519	H-R/A (EUR)	30/01/2023	262
USD	267	SGD	360	H-R/A (SGD)	30/01/2023	(2)
SGD	14 438	USD	10 723	H-R/A (SGD)	30/01/2023	47
USD						37 152

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 2022 (suite)

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

Au 31 décembre 2022, 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	
USD	163	EUR	153	H-N1/A (EUR)	30/01/2023	0	
EUR	1 705	USD	1 821	H-N1/A (EUR)	30/01/2023	2	
USD						2	

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

Au 31 décembre 2022, 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	120 146	JPY	17 223 594	H-I/A (EUR)	30/01/2023	(2 542)	
EUR	482 195	CAD	698 394	H-I/A (EUR)	30/01/2023	92	
EUR	72 343	CHF	71 249	H-I/A (EUR)	30/01/2023	110	
EUR	158 879	AUD	246 766	H-I/A (EUR)	30/01/2023	2 349	
EUR	11 440 292	USD	12 217 945	H-I/A (EUR)	30/01/2023	14 822	
EUR	776 029	GBP	669 755	H-I/A (EUR)	30/01/2023	23 526	
USD	663 965	EUR	621 692	H-I/A (USD)	30/01/2023	(792)	
USD	17 790	JPY	2 384 762	H-I/A (USD)	30/01/2023	(349)	
USD	73 310	CAD	99 346	H-I/A (USD)	30/01/2023	(19)	
USD	10 866	CHF	10 008	H-I/A (USD)	30/01/2023	16	
USD	24 213	AUD	35 218	H-I/A (USD)	30/01/2023	302	
USD	119 789	GBP	96 905	H-I/A (USD)	30/01/2023	3 134	
EUR	365	JPY	52 285	H-R/A (EUR)	30/01/2023	(8)	
USD	948	EUR	891	H-R/A (EUR)	30/01/2023	(4)	
JPY	1 693	EUR	12	H-R/A (EUR)	30/01/2023	0	
CHF	4	EUR	4	H-R/A (EUR)	30/01/2023	0	
AUD	8	EUR	5	H-R/A (EUR)	30/01/2023	0	
GBP	4	EUR	5	H-R/A (EUR)	30/01/2023	0	
EUR	219	CHF	215	H-R/A (EUR)	30/01/2023	0	
EUR	1 483	CAD	2 149	H-R/A (EUR)	30/01/2023	0	
CAD	55	EUR	38	H-R/A (EUR)	30/01/2023	0	
EUR	482	AUD	748	H-R/A (EUR)	30/01/2023	7	
EUR	35 216	USD	37 612	H-R/A (EUR)	30/01/2023	43	
EUR	2 360	GBP	2 037	H-R/A (EUR)	30/01/2023	71	
EUR	82 031	JPY	11 759 672	H-S/A (EUR)	30/01/2023	(1 735)	
EUR	329 435	CAD	477 141	H-S/A (EUR)	30/01/2023	63	
EUR	50 133	CHF	49 376	H-S/A (EUR)	30/01/2023	76	
EUR	109 423	AUD	169 952	H-S/A (EUR)	30/01/2023	1 618	
EUR	7 868 282	USD	8 403 129	H-S/A (EUR)	30/01/2023	10 194	
EUR	535 237	GBP	461 939	H-S/A (EUR)	30/01/2023	16 227	
GBP	2 043	USD	2 530	H-S/A (GBP)	30/01/2023	(71)	
GBP	779	EUR	902	H-S/A (GBP)	30/01/2023	(27)	
GBP	86	CAD	145	H-S/A (GBP)	30/01/2023	(3)	
GBP	21	JPY	3 503	H-S/A (GBP)	30/01/2023	(1)	
GBP	28	AUD	50	H-S/A (GBP)	30/01/2023	(1)	
USD	61	GBP	50	H-S/A (GBP)	30/01/2023	0	
JPY	95	GBP	1	H-S/A (GBP)	30/01/2023	0	
EUR	19	GBP	17	H-S/A (GBP)	30/01/2023	0	
CAD	4	GBP	2	H-S/A (GBP)	30/01/2023	0	
GBP	13	CHF	14	H-S/A (GBP)	30/01/2023	0	

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

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2022 (suite)

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

Au 31 décembre 2022, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Global Credit Fund étaient les suivants (suite) :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes (suite)						Plus-value /(moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
USD	774 280	JPY	102 822 468	H-S/A (JPY)	30/01/2023	(7 832)
EUR	256 449	JPY	36 368 219	H-S/A (JPY)	30/01/2023	(2 419)
CAD	54 827	JPY	5 396 019	H-S/A (JPY)	30/01/2023	(575)
CHF	3 078	JPY	441 838	H-S/A (JPY)	30/01/2023	(24)
AUD	3 132	JPY	280 788	H-S/A (JPY)	30/01/2023	(10)
JPY	30 281 833	CHF	207 976	H-S/A (JPY)	30/01/2023	4 862
JPY	66 685 929	AUD	722 558	H-S/A (JPY)	30/01/2023	16 679
JPY	205 398 837	CAD	2 075 405	H-S/A (JPY)	30/01/2023	30 435
JPY	328 466 512	GBP	1 978 268	H-S/A (JPY)	30/01/2023	116 999
JPY	1 857 525 109	EUR	12 957 580	H-S/A (JPY)	30/01/2023	273 989
JPY	4 870 734 873	USD	36 329 395	H-S/A (JPY)	30/01/2023	719 582
NOK	5 777 131	USD	595 258	H-S/A (NOK)	30/01/2023	(8 145)
NOK	2 201 537	EUR	212 306	H-S/A (NOK)	30/01/2023	(3 277)
NOK	243 612	CAD	34 006	H-S/A (NOK)	30/01/2023	(343)
NOK	59 803	JPY	826 690	H-S/A (NOK)	30/01/2023	(210)
USD	14 241	NOK	140 728	H-S/A (NOK)	30/01/2023	(60)
NOK	35 883	CHF	3 408	H-S/A (NOK)	30/01/2023	(48)
GBP	31	NOK	370	H-S/A (NOK)	30/01/2023	(1)
CAD	827	NOK	6 013	H-S/A (NOK)	30/01/2023	(1)
NOK	79 085	AUD	11 839	H-S/A (NOK)	30/01/2023	(1)
CHF	64	NOK	679	H-S/A (NOK)	30/01/2023	0
AUD	116	NOK	774	H-S/A (NOK)	30/01/2023	0
EUR	4 580	NOK	48 176	H-S/A (NOK)	30/01/2023	1
JPY	24 950	NOK	1 842	H-S/A (NOK)	30/01/2023	3
NOK	387 577	GBP	32 242	H-S/A (NOK)	30/01/2023	575
USD	7 177 925	EUR	6 721 061	H-S/A (USD)	30/01/2023	(8 707)
USD	196 190	JPY	26 304 184	H-S/A (USD)	30/01/2023	(3 891)
USD	767 828	CAD	1 040 414	H-S/A (USD)	30/01/2023	(133)
USD	117 485	CHF	108 205	H-S/A (USD)	30/01/2023	176
USD	256 439	AUD	372 633	H-S/A (USD)	30/01/2023	3 449
USD	1 267 018	GBP	1 023 309	H-S/A (USD)	30/01/2023	35 147
GBP	2 043	USD	2 530	H-S/D (GBP)	30/01/2023	(71)
GBP	779	EUR	902	H-S/D (GBP)	30/01/2023	(27)
GBP	86	CAD	145	H-S/D (GBP)	30/01/2023	(3)
GBP	28	AUD	50	H-S/D (GBP)	30/01/2023	(1)
GBP	21	JPY	3 503	H-S/D (GBP)	30/01/2023	(1)
USD	61	GBP	50	H-S/D (GBP)	30/01/2023	0
GBP	13	CHF	14	H-S/D (GBP)	30/01/2023	0
CAD	4	GBP	2	H-S/D (GBP)	30/01/2023	0
JPY	95	GBP	1	H-S/D (GBP)	30/01/2023	0
EUR	19	GBP	17	H-S/D (GBP)	30/01/2023	0
USD						1 233 215

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 2022 (suite)

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

Au 31 décembre 2022, 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	1 392 000	USD	932 821		HSBC	15/03/2023	13 901
CAD	562 000	USD	411 336		HSBC	15/03/2023	3 672
CHF	537 000	USD	577 233		UBS	15/03/2023	7 660
EUR	5 966 000	USD	6 390 161		Citibank	15/03/2023	7 865
JPY	127 138 000	USD	936 415		Bank of America	15/03/2023	36 342
SEK	1 285 000	USD	126 626		Citibank	15/03/2023	(2 799)
USD	1 779 725	GBP	1 432 000		Bank of America	15/03/2023	54 110

120 751

Au 31 décembre 2022, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 1 353 966 USD.

Au 31 décembre 2022, 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 (*)
USD	154 206 919	JPY	20 408 959 246		H-S/D (JPY)	30/01/2023	(1 032 546)
USD	74 807 147	JPY	9 996 167 186		H-S/D (JPY)	04/01/2023	(952 959)
JPY	9 996 167 186	USD	76 521 189		H-S/D (JPY)	04/01/2023	(761 083)
JPY	30 405 126 432	USD	229 014 066		H-S/D (JPY)	30/01/2023	2 260 616

USD (485 972)

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 2022 (suite)

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

Au 31 décembre 2022, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

Achats		Ventes		Classe	Échéance	Plus-value /(moins-value) latente (*)
EUR	393	JPY	56 330	H-I/A (EUR)	30/01/2023	(8)
USD	885	EUR	831	H-I/A (EUR)	30/01/2023	(4)
JPY	1 700	EUR	12	H-I/A (EUR)	30/01/2023	0
AUD	4	EUR	2	H-I/A (EUR)	30/01/2023	0
CHF	4	EUR	4	H-I/A (EUR)	30/01/2023	0
EUR	184	CHF	181	H-I/A (EUR)	30/01/2023	0
EUR	1 670	CAD	2 419	H-I/A (EUR)	30/01/2023	0
CAD	61	EUR	43	H-I/A (EUR)	30/01/2023	0
EUR	223	AUD	347	H-I/A (EUR)	30/01/2023	3
EUR	33 061	USD	35 310	H-I/A (EUR)	30/01/2023	41
EUR	1 956	GBP	1 688	H-I/A (EUR)	30/01/2023	59
SEK	196 816 182	USD	19 356 831	H-I/A (SEK)	30/01/2023	(437 346)
SEK	65 737 976	EUR	6 051 523	H-I/A (SEK)	30/01/2023	(151 476)
SEK	9 950 879	CAD	1 325 913	H-I/A (SEK)	30/01/2023	(22 141)
SEK	2 337 002	JPY	30 838 369	H-I/A (SEK)	30/01/2023	(9 919)
SEK	1 093 816	CHF	99 155	H-I/A (SEK)	30/01/2023	(2 352)
SEK	1 329 589	AUD	189 976	H-I/A (SEK)	30/01/2023	(1 169)
AUD	413	SEK	2 884	H-I/A (SEK)	30/01/2023	3
CHF	2 086	SEK	23 475	H-I/A (SEK)	30/01/2023	5
JPY	1 361 182	SEK	107 569	H-I/A (SEK)	30/01/2023	13
CAD	28 095	SEK	214 280	H-I/A (SEK)	30/01/2023	140
EUR	125 753	SEK	1 389 737	H-I/A (SEK)	30/01/2023	871
USD	480 627	SEK	4 988 386	H-I/A (SEK)	30/01/2023	1 105
SEK	11 639 474	GBP	924 109	H-I/A (SEK)	30/01/2023	6 423
NOK	564 001 792	USD	58 088 604	H-S/A (NOK)	30/01/2023	(770 708)
NOK	189 239 832	EUR	18 242 988	H-S/A (NOK)	30/01/2023	(274 785)
NOK	28 712 813	CAD	4 006 823	H-S/A (NOK)	30/01/2023	(39 555)
NOK	6 793 277	JPY	93 886 799	H-S/A (NOK)	30/01/2023	(23 763)
USD	1 229 138	NOK	12 141 982	H-S/A (NOK)	30/01/2023	(4 817)
NOK	3 165 863	CHF	300 521	H-S/A (NOK)	30/01/2023	(4 069)
EUR	428 918	NOK	4 528 980	H-S/A (NOK)	30/01/2023	(1 638)
CAD	113 678	NOK	827 853	H-S/A (NOK)	30/01/2023	(223)
GBP	24 420	NOK	291 035	H-S/A (NOK)	30/01/2023	(180)
NOK	3 893 404	AUD	582 924	H-S/A (NOK)	30/01/2023	(87)
CHF	7 762	NOK	83 291	H-S/A (NOK)	30/01/2023	(49)
AUD	14 775	NOK	98 871	H-S/A (NOK)	30/01/2023	(17)
JPY	4 253 014	NOK	316 331	H-S/A (NOK)	30/01/2023	203
NOK	33 980 654	GBP	2 826 431	H-S/A (NOK)	30/01/2023	50 868

USD (1 684 572)

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 2022 (suite)

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

Au 31 décembre 2022, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund étaient les suivants (suite) :

Contrats à terme de gré à gré						Plus-value /(moins-value) latente (*)	
	Achats		Ventes		Contrepartie	Échéance	
AUD	762 000	USD	511 569		UBS	15/03/2023	6 680
CAD	669 000	USD	490 231		UBS	15/03/2023	3 791
CHF	468 000	USD	503 064		UBS	15/03/2023	6 676
EUR	11 829 000	USD	12 676 843		Bank of America	15/03/2023	8 751
GBP	81 000	USD	97 713		Bank of America	15/03/2023	(105)
JPY	143 677 000	USD	1 060 378		UBS	15/03/2023	38 922
USD	714 624	GBP	575 000		Bank of America	15/03/2023	21 727
USD						86 442	

Au 31 décembre 2022, les moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à (1 598 130) USD.

Au 31 décembre 2022, 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	173 794	USD	188 723		H-I/A (CHF)	30/01/2023	(306)
EUR	130 534 114	USD	139 412 376		H-I/A (EUR)	30/01/2023	163 908
USD	563 447	EUR	529 329		H-I/D (EUR)	30/01/2023	(2 549)
EUR	7 768 727	USD	8 297 259		H-I/D (EUR)	30/01/2023	9 612
EUR	38 575	USD	41 199		H-N/A (EUR)	30/01/2023	48
EUR	49 822	USD	53 211		H-N/D (EUR)	30/01/2023	62
GBP	77 753	USD	96 287		H-N/D (GBP)	30/01/2023	(2 686)
EUR	66 058	USD	70 552		H-N1/A (EUR)	30/01/2023	82
CHF	128 216	USD	139 226		H-R/A (CHF)	30/01/2023	(222)
EUR	3 428 333	USD	3 661 546		H-R/A (EUR)	30/01/2023	4 270
EUR	5 845 650	USD	6 243 313		H-R/D (EUR)	30/01/2023	7 268
EUR	538 602	USD	575 244		H-RE/A (EUR)	30/01/2023	667
USD	16 394 540	EUR	15 398 762		H-S/A (EUR)	30/01/2023	(70 903)
EUR	274 854 137	USD	293 550 346		H-S/A (EUR)	30/01/2023	343 089
GBP	7 063	USD	8 746		H-S/A (GBP)	30/01/2023	(244)
JPY	4 492 265 249	USD	33 506 393		H-S/A (JPY)	30/01/2023	663 687
EUR	71 131 055	USD	75 957 114		H-S/D (EUR)	30/01/2023	101 228
USD						1 217 011	

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 2022 (suite)

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

Au 31 décembre 2022, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes						Plus-value /(moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
EUR	819 865	USD	875 631	H-I A (EUR)	30/01/2023	1 016
USD	5 194	EUR	4 861	H-R/A (EUR)	30/01/2023	(4)
EUR	237 543	USD	253 702	H-R/A (EUR)	30/01/2023	296
USD						1 308

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	
USD	77 636	COP	354 347 000	Morgan Stanley	11/01/2023	4 661
USD	155 432	EUR	156 000	Bank of America	30/01/2023	(11 374)
USD	114 261	EUR	107 000	Morgan Stanley	28/03/2023	(593)
USD						(7 306)

Au 31 décembre 2022, les moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à (5 998) USD.

Au 31 décembre 2022, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes						Plus-value /(moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
USD	3 773	EUR	3 545	H-R/A (EUR)	30/01/2023	(18)
EUR	153 830	USD	164 297	H-R/A (EUR)	30/01/2023	189
USD						171

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

Au 31 décembre 2022, 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	12 129 231	USD	12 952 740	H-Q/DIVM (EUR)	30/01/2023	16 690
USD	14 139	SGD	19 022	H-R/DIVM (SGD)	30/01/2023	(52)
SGD	443 773	USD	329 519	H-R/DIVM (SGD)	30/01/2023	1 527
USD						18 165

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 2022 (suite)

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

Au 31 décembre 2022, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'Ostrum Euro High Income Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes						Plus-value /(moins-value) latente (*)	
	Achats		Ventes		Classe	Échéance	
USD	639 049	EUR	598 374		H-I/A (USD)	30/01/2023	(725)
EUR	13 486	USD	14 315		H-I/A (USD)	30/01/2023	98
USD	129 031	EUR	120 819		H-I/D (USD)	30/01/2023	(147)
EUR	4 013	USD	4 293		H-I/D (USD)	30/01/2023	(2)
USD	28 369	EUR	26 564		H-R/A (USD)	30/01/2023	(32)
EUR	628	USD	672		H-R/A (USD)	30/01/2023	0
SGD	692 979	EUR	481 187		H-R/D (SGD)	30/01/2023	2 270
USD	62 004	EUR	58 058		H-RE/A (USD)	30/01/2023	(70)
EUR	1 384	USD	1 480		H-RE/A (USD)	30/01/2023	(1)
						EUR	1 391

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

Contrats à terme de gré à gré						Plus-value /(moins-value) latente (*)	
	Achats		Ventes		Contrepartie	Échéance	
EUR	7 754 309	GBP	6 684 199		Société Générale	16/01/2023	224 514
EUR	11 255 464	USD	12 020 094		Crédit Agricole	17/01/2023	3 350
						EUR	227 864

Au 31 décembre 2022, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 229 255 EUR.

Au 31 décembre 2022, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'Ostrum Global Inflation Fund étaient les suivants :

Contrats à terme de gré à gré						Plus-value /(moins-value) latente (*)	
	Achats		Ventes		Contrepartie	Échéance	
EUR	206 988	AUD	325 000		Bank of America	12/01/2023	526
EUR	431 264	CAD	620 000		HSBC	12/01/2023	2 744
EUR	9 647 177	GBP	8 300 000		Crédit Agricole	12/01/2023	295 560
EUR	1 521 656	JPY	218 000 000		Crédit Agricole	12/01/2023	(27 245)
EUR	204 272	NZD	340 000		Bank of America	12/01/2023	2 882
EUR	374 748	USD	400 000		Barclays	12/01/2023	167
EUR	16 837 352	USD	17 770 000		JP Morgan	12/01/2023	196 594
GBP	220 000	EUR	248 295		Bank of America	12/01/2023	(421)
						EUR	470 807

(*) 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 2022 (suite)

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

Au 31 décembre 2022, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'Ostrum Short Term Global High Income Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes						Plus-value /(moins-value) latente (*)	
	Achats		Ventes		Classe	Échéance	
EUR	31 886 125	USD	34 055 541		H-I/A (EUR)	30/01/2023	39 353
EUR	1 204 250	USD	1 286 188		H-R/A (EUR)	30/01/2023	1 482
EUR	97 341	USD	103 963		H-RE/A (EUR)	30/01/2023	120
EUR	9 914 862	USD	10 588 825		H-S/A (EUR)	30/01/2023	12 845
						USD	53 800

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	
USD	303 836	CHF	280 522		Natixis	17/01/2023	188
USD	30 531 689	EUR	28 609 795		Bank of America	17/01/2023	(30 772)
USD	116 071	GBP	93 766		Citigroup	17/01/2023	3 238
USD	1 283 264	GBP	1 036 556		Morgan Stanley	17/01/2023	35 935
						USD	8 589

Au 31 décembre 2022, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 62 389 USD.

Au 31 décembre 2022, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'ASG Managed Futures 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	1 503 136	USD	1 632 073		H-I/A (CHF)	30/01/2023	(2 465)
EUR	4 677 746	USD	4 995 525		H-I/A (EUR)	30/01/2023	6 252
GBP	43 841	USD	54 264		H-I/A (GBP)	30/01/2023	(1 488)
EUR	43 134	USD	46 067		H-N/A (EUR)	30/01/2023	56
USD	211 696	EUR	198 794		H-R/A (EUR)	30/01/2023	(869)
EUR	2 406 258	USD	2 569 702		H-R/A (EUR)	30/01/2023	3 238
EUR	49 981 281	USD	53 377 301		H-S1/A (EUR)	30/01/2023	66 212
						USD	70 936

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 2022 (suite)

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

Au 31 décembre 2022, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'ASG Managed Futures Fund étaient les suivants (suite) :

Contrats à terme de gré à gré						Plus-value /(moins-value) latente (*)	
	Achats		Ventes		Contrepartie	Échéance	
CNH	19 000 000	USD	2 743 771		UBS	15/03/2023	17 448
NOK	12 000 000	USD	1 224 953		UBS	15/03/2023	(3 099)
PLN	28 500 000	USD	6 398 333		UBS	15/03/2023	60 251
SEK	10 000 000	USD	973 812		UBS	15/03/2023	(10 179)
SGD	29 000 000	USD	21 486 421		UBS	15/03/2023	160 394
TRY	6 900 000	USD	352 959		UBS	15/03/2023	(3 399)
USD	7 489 644	CNH	52 000 000		UBS	15/03/2023	(67 378)
USD	2 834 760	NOK	28 000 000		UBS	15/03/2023	(16 234)
USD	3 703 077	SEK	38 000 000		UBS	15/03/2023	41 272
USD	4 094 228	ZAR	73 000 000		UBS	15/03/2023	(170 356)
ZAR	22 500 000	USD	1 310 078		UBS	15/03/2023	4 348
USD						13 068	

Au 31 décembre 2022, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 84 004 USD.

Au 31 décembre 2022, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes						Plus-value /(moins-value) latente (*)	
	Achats		Ventes		Classe	Échéance	
USD	838	EUR	787		H-N/A (EUR)	30/01/2023	(4)
EUR	16 848	USD	17 994		H-N/A (EUR)	30/01/2023	21
USD	569	EUR	536		H-R/A (EUR)	30/01/2023	(4)
EUR	22 458	USD	23 986		H-R/A (EUR)	30/01/2023	28
USD	1 241	EUR	1 169		H-R/D (EUR)	30/01/2023	(9)
EUR	48 958	USD	52 288		H-R/D (EUR)	30/01/2023	60
USD	281	EUR	265		H-R/DM (EUR)	30/01/2023	(2)
EUR	11 093	USD	11 848		H-R/DM (EUR)	30/01/2023	14
USD	221 556	EUR	208 725		H-S/A (EUR)	30/01/2023	(1 628)
EUR	8 771 480	USD	9 368 244		H-S/A (EUR)	30/01/2023	10 841
USD						9 317	

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 2022 (suite)

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

Au 31 décembre 2022, 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	Date d'échéance	Devise	Engagements	Plus-value /(moins-value) latente (*)
(9)	EURO-BUND FUTURE	08/03/2023	EUR	890 570	86 639
64	EURO-SCHATZ FUTURE	08/03/2023	EUR	6 762 301	(89 791)
(179)	US 10YR NOTE (CBT)	22/03/2023	USD	17 775 539	118 473
(41)	US 10YR ULTRA FUTURE	22/03/2023	USD	4 892 074	42 543
(41)	US 2YR NOTE (CBT)	31/03/2023	USD	8 172 453	(11 781)
182	US 5YR NOTE (CBT)	31/03/2023	USD	17 159 188	(30 435)
62	US LONG BOND (CBT)	22/03/2023	USD	6 591 375	(90 301)
28	US ULTRA BOND (CBT)	22/03/2023	USD	2 359 438	(33 521)
				USD	(8 174)

Au 31 décembre 2022, 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	Date d'échéance	Devise	Engagements	Plus-value /(moins-value) latente (*)
4	US 10YR ULTRA FUTURE	22/03/2023	USD	487 063	(13 938)
13	US 2YR NOTE (CBT)	31/03/2023	USD	2 591 266	(5 882)
18	US 5YR NOTE (CBT)	31/03/2023	USD	1 697 063	(29 531)
3	US ULTRA BOND (CBT)	22/03/2023	USD	252 797	(8 781)
				USD	(58 132)

Au 31 décembre 2022, 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	Date d'échéance	Devise	Engagements	Plus-value /(moins-value) latente (*)
25	EURO-BOBL FUTURE	08/03/2023	EUR	2 517 910	(106 992)
14	EURO-BUND FUTURE	08/03/2023	EUR	1 385 331	(80 834)
44	EURO-SCHATZ FUTURE	08/03/2023	EUR	4 649 082	(61 731)
(4)	LONG GILT FUTURE	29/03/2023	GBP	510 140	23 865
(130)	US 10YR ULTRA FUTURE	22/03/2023	USD	15 553 222	176 660
(62)	US 5YR NOTE (CBT)	31/03/2023	USD	5 845 438	8 217
83	US LONG BOND (CBT)	22/03/2023	USD	8 823 938	(154 664)
				USD	(195 479)

(*) 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 2022 (suite)

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

Au 31 décembre 2022, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Indice	Date d'échéance	Devise	Engagements	Plus-value /(moins-value) latente (*)
(7)	US 10YR ULTRA FUTURE	22/03/2023	USD	833 577	5 608
1	US LONG BOND (CBT)	22/03/2023	USD	106 313	(1 051)
				USD	4 557

Au 31 décembre 2022, 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	Date d'échéance	Devise	Engagements	Plus-value /(moins-value) latente (*)
65	US 10YR NOTE (CBT)	22/03/2023	USD	6 454 805	(35 397)
7	US 10YR ULTRA FUTURE	22/03/2023	USD	850 500	(22 531)
105	US 5YR NOTE (CBT)	31/03/2023	USD	9 899 531	(68 219)
				USD	(126 147)

Au 31 décembre 2022, 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	Date d'échéance	Devise	Engagements	Plus-value /(moins-value) latente (*)
25	EURO-BUND FUTURE	08/03/2023	EUR	2 317 925	(120 250)
				EUR	(120 250)

Au 31 décembre 2022, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation de l'Ostrum Global Inflation Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers des classes d'Actions couvertes

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Indice	Date d'échéance	Devise	Engagements	Plus-value /(moins-value) latente (*)
(3)	EURO-BUND FUTURE	08/03/2023	EUR	278 151	24 150
(1)	EURO-BUXL 30Y BND	08/03/2023	EUR	76 429	26 540
(26)	LONG GILT FUTURE	29/03/2023	GBP	3 106 968	175 907
(3)	US 10YR NOTE (CBT)	22/03/2023	USD	279 142	3 074
(2)	US 2YR NOTE (CBT)	31/03/2023	USD	373 534	102
(7)	US 5YR NOTE (CBT)	31/03/2023	USD	618 383	2 665
(6)	US LONG BOND (CBT)	22/03/2023	USD	597 681	13 352
				EUR	245 790

(*) 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 2022 (suite)

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

Au 31 décembre 2022, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation de l'Ostrum Global Inflation Fund étaient les suivants (suite) :

Contrats à terme sur instruments financiers

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Indice	Date d'échéance	Devise	Engagements	Plus-value /(moins-value) latente (*)
(8)	EURO-BTP FUTURE	08/03/2023	EUR	774 384	25 870
(4)	EURO-OAT FUTURE	08/03/2023	EUR	363 240	12 720
(9)	US 10YR NOTE (CBT)	22/03/2023	USD	837 425	16 119
(3)	US ULTRA BOND (CBT)	22/03/2023	USD	236 868	10 073
			EUR		64 782

Au 31 décembre 2022, la plus-value nette latente sur les contrats à terme sur instruments financiers était de 310 572 EUR.

Au 31 décembre 2022, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation de l'ASG Managed Futures Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Indice	Date d'échéance	Devise	Engagements	Plus-value /(moins-value) latente (*)
(562)	3MO EURO EURIBOR FUTURE	13/03/2023	EUR	3 196 905	90 146
(382)	3MO SOFR FUTURE	19/09/2023	USD	4 106 500	186 542
34	90-DAY BANK BILL	09/03/2023	AUD	22 859 471	(5 800)
6	AMSTERDAM IDX FUTURE	20/01/2023	EUR	882 415	(46 553)
(75)	AUD/USD CURRENCY FUTURE	13/03/2023	USD	51 098	(49 124)
(68)	AUST 10Y BOND FUTURE	15/03/2023	AUD	5 363 045	28 488
(100)	AUST 3YR BOND FUTURE	15/03/2023	AUD	7 251 322	8 906
	CONTRAT À TERME SUR				
(75)	ACCEPTATIONS BANCAIRES	13/03/2023	CAD	682 913	28 442
(18)	BP CURRENCY FUTURE	13/03/2023	USD	13 609	(1 942)
31	BRAZIL REAL FUTURE	31/01/2023	USD	163 866	(17 732)
(147)	C\$ CURRENCY FUTURE	14/03/2023	USD	199 170	(1 941)
27	CAC40 10 EURO FUTURE	20/01/2023	EUR	1 865 462	(57 487)
(8)	CAN 10YR BOND FUTURE	22/03/2023	CAD	512 568	(1 166)
41	CHF CURRENCY FUTURE	13/03/2023	USD	47 376	589
4	DAX INDEX FUTURE	17/03/2023	EUR	1 485 995	(47 386)
9	DJIA MINI E-CBOT FUTURE	17/03/2023	USD	1 491 626	(24 210)
(20)	E-MINI RUSS 2000 FUTURE	17/03/2023	USD	1 761 246	18 857
40	EURO FX CURRENCY FUTURE	13/03/2023	USD	5 351 000	27 557
66	EURO STOXX 50 FUTURE	17/03/2023	EUR	2 672 169	(113 086)
(221)	EURO-BOBL FUTURE	08/03/2023	EUR	22 258 320	515 420
(26)	EURO-BTP FUTURE	08/03/2023	EUR	2 685 999	109 104
(88)	EURO-BUND FUTURE	08/03/2023	EUR	8 707 795	418 824
(22)	EURO-BUXL 30Y BND	08/03/2023	EUR	1 794 515	206 826
(110)	EURO-OAT FUTURE	08/03/2023	EUR	10 660 867	553 096
(750)	EURO-SCHATZ FUTURE	08/03/2023	EUR	79 245 712	836 887
40	FTSE 100 IDX FUTURE	17/03/2023	GBP	3 585 479	(962)
(74)	FTSE CHINA A50 FUTURE	30/01/2023	USD	962 304	(8 942)
4	FTSE TAIWAN INDEX FUTURE	30/01/2023	USD	198 230	(3 260)
17	FTSE/JSE TOP 40 FUTURE	16/03/2023	ZAR	668 964	(17 506)
18	FTSE/MIB IDX FUTURE	17/03/2023	EUR	2 277 113	(55 876)
19	IBEX 35 INDEX FUTURE	20/01/2023	EUR	1 668 676	(4 045)
(79)	ICE 3MTH SONIA FUTURE	20/06/2023	GBP	814 447	(180 812)
(67)	INR/USA CURRENCY FUTURE	27/01/2023	USD	16 189	(1 822)
(54)	JPN/YEN CURRENCY FUTURE	13/03/2023	USD	8 849 925	(242 201)

(*) 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 2022 (suite)

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

Au 31 décembre 2022, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation de l'ASG Managed Futures Fund étaient les suivants (suite) :

Contrats à terme sur instruments financiers (suite)

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Indice	Date d'échéance	Devise	Engagements	Plus-value /(moins-value) latente (*)
(42)	LONG GILT FUTURE	29/03/2023	GBP	5 356 473	140 804
400	MEXICAN PESO FUTURE	13/03/2023	USD	38 948 000	114 393
6	MSCI EAFE FUTURE	17/03/2023	USD	583 179	(19 102)
(34)	MSCI EMGMKT FUTURE	17/03/2023	USD	1 625 846	45 934
(4)	MSCI SING INDEX ETS FUTURE	30/01/2023	SGD	86 305	399
(15)	NASDAQ 100 E-MINI FUTURE	17/03/2023	USD	3 281 929	120 141
77	NEW ZEALAND \$ FUTURE	13/03/2023	USD	48 880	(96 172)
(11)	NIKKEI 225 (OSE)	09/03/2023	JPY	2 175 448	11 444
82	OMXS30 INDEX FUTURE	20/01/2023	SEK	1 608 130	(62 476)
2	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE	16/03/2023	CAD	345 078	(11 909)
(7)	S&P500 EMINI FUTURE	17/03/2023	USD	1 343 825	3 870
(76)	SHORT EURO-BTP FUTURE	08/03/2023	EUR	7 749 507	28 505
35	SPI 200 FUTURES	16/03/2023	AUD	4 176 632	(106 080)
38	STOXX EUROPE 600 FUTURE	17/03/2023	EUR	861 581	(26 841)
4	TOPIX INDEX FUTRURE	09/03/2023	JPY	573 484	(14 218)
(92)	US 10YR NOTE (CBT)	22/03/2023	USD	9 136 031	25 860
(46)	US 10YR ULTRA FUTURE	22/03/2023	USD	5 447 320	6 382
(274)	US 2YR NOTE (CBT)	31/03/2023	USD	54 615 906	(43 663)
(148)	US 5YR NOTE (CBT)	31/03/2023	USD	13 953 625	28 208
(32)	US LONG BOND (CBT)	22/03/2023	USD	3 402 000	8 701
(26)	US ULTRA BOND (CBT)	22/03/2023	USD	2 190 906	11 997
				USD	2 314 008

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

Au 31 décembre 2022, le Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund était engagé dans les contrats de Swaps d'indice de défaillance de crédit suivants :

Position	Contrepartie	Indice sous-jacent	Taux	Échéance	Devise	Nominal	Plus-value /(moins-value) latente (*)
ACHAT	Morgan Stanley	Markit CDX North America High Yield Index Series 39 Version 2	5,00 %	20/12/2027	USD	530 000	(25 762)
ACHAT	Morgan Stanley	Markit CDX North America High Yield Index Series 39 Version 2	5,00 %	20/12/2027	USD	325 000	(5 512)
ACHAT	Morgan Stanley	Markit CDX North America High Yield Index Series 39 Version 2	5,00 %	20/12/2027	USD	240 000	2 258
ACHAT	Morgan Stanley	Markit CDX North America High Yield Index Series 39 Version 2	5,00 %	20/12/2027	USD	105 000	1 134
					USD		(27 882)

(*) 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 2022 (suite)

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

Au 31 décembre 2022, le Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund était engagé dans les contrats de swaps de taux de rendement total suivants :

Position	Contrepartie	Titre sous-jacent	Taux	Échéance	Devise	Nominal	Plus-value /(moins-value) latente (*)
VENTE	Morgan Stanley	Wuxi Biologics Cayman Inc	5,39 %	01/03/2023	HKD	1 198 007	(57 641)
VENTE	Goldman Sachs	MercadoLibre Inc	4,57 %	15/06/2023	USD	87 182	(35 561)
ACHAT	Goldman Sachs	Localiza Rent a Car SA	4,92 %	03/07/2023	USD	76 415	(14 950)
VENTE	Goldman Sachs	GDS Holdings Ltd	4,57 %	21/07/2023	USD	111 534	(79 985)
VENTE	Goldman Sachs	GDS Holdings Ltd	4,57 %	03/08/2023	USD	116 896	(76 481)
		Wuxi Biologics Cayman Inc					
VENTE	Goldman Sachs	GDS Holdings Ltd	5,09 %	28/08/2023	HKD	611 318	(39 983)
VENTE	Goldman Sachs	GDS Holdings Ltd	4,57 %	04/09/2023	USD	87 239	(58 330)
VENTE	Goldman Sachs	Vnet Group Inc	4,57 %	04/09/2023	USD	86 556	(63 066)
		Vijaya Diagnostic Centre Pvt Ltd					
VENTE	Goldman Sachs	Vnet Group Inc	5,02 %	01/09/2023	USD	68 035	(18 475)
VENTE	Morgan Stanley	Vnet Group Inc	5,18 %	08/09/2023	USD	89 091	(66 638)
VENTE	Goldman Sachs	MercadoLibre Inc	4,57 %	13/10/2023	USD	441 046	(187 174)
ACHAT	Goldman Sachs	MercadoLibre Inc	4,57 %	18/10/2023	USD	178 153	(81 682)
VENTE	Goldman Sachs	VTEX Class A	4,57 %	30/10/2023	USD	126 532	(99 547)
VENTE	Goldman Sachs	VTEX Class A	4,57 %	06/11/2023	USD	168 965	(131 382)
		Star Health & Allied Insurance Co Ltd					
VENTE	Goldman Sachs	Insurance Co Ltd	5,02 %	29/11/2023	USD	1 019 448	(440 074)
VENTE	Goldman Sachs	MercadoLibre Inc	4,74 %	01/01/2024	USD	158 373	(59 363)
VENTE	Morgan Stanley	AIA Group Ltd	5,39 %	22/01/2024	HKD	1 245 173	(2 317)
VENTE	Morgan Stanley	Erste Group Bank AG	2,41 %	04/03/2024	EUR	69 628	(1 554)
		Qatar National Bank					
ACHAT	Morgan Stanley	QPSC	4,63 %	07/03/2024	USD	101 526	(22 493)
VENTE	Goldman Sachs	S&P Global Inc	4,74 %	11/03/2024	USD	131 231	(20 366)
VENTE	Morgan Stanley	Erste Group Bank AG	2,41 %	18/03/2024	EUR	50 010	(3 465)
VENTE	Goldman Sachs	GDS Holdings Ltd	5,09 %	10/06/2024	HKD	967 401	(44 888)
ACHAT	Morgan Stanley	Lojas Renner SA	5,53 %	07/10/2024	USD	129 570	(46 501)
VENTE	Goldman Sachs	Localiza Rent a Car SA	5,09 %	19/12/2024	USD	74 039	4 767
VENTE	Morgan Stanley	Localiza Rent a Car SA	4,98 %	23/12/2024	USD	5	118
						USD	(1 647 031)

Au 31 décembre 2022, le Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund était engagé dans les contrats de swaps de taux de rendement total suivants :

Position	Contrepartie	Indice sous-jacent	Taux	Échéance	Devise	Nominal	Plus-value /(moins-value) latente (*)
ACHAT	Morgan Stanley	FEDL01	0,00 %	27/09/2024	USD	45 581 953	(381 729)
						USD	(381 729)

Au 31 décembre 2022, l'Ostrum Global Inflation Fund était engagé dans les contrats de swaps d'inflation suivants :

Contrepartie	Indice de Référence	Taux	Échéance	Devise	Nominal	Plus-value /(moins-value) latente (*)	
BNP	CUSTOM MONTH CPI EMU X TOB 96	2,98 %	20/09/2027	USD	2 500 000	11 556	
						EUR	11 556

(*) 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 2022 (suite)

Note 12 – GARANTIE

Au 31 décembre 2022, les garanties reçues de contreparties pour des transactions sur dérivés de gré à gré sont les suivantes :

Nom du Compartiment	Contrepartie	Devise	Total des garanties reçues	Type de garantie	Description des titres
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	Morgan Stanley	USD	2 007	Liquidités	-
Ostrum Euro High Income Fund	Société Générale	EUR	210 000	Liquidités	-
Ostrum Global Inflation Fund	Crédit Agricole	EUR	218 000	Liquidités	-

Note 13 – TITRES ET LIQUIDITÉS GAGÉS

Au 31 décembre 2022, les éléments suivants constituent des actifs gagés pour les engagements sur instruments dérivés :

Nom du Fonds	Description des titres	Devise	Quantité	Valeur de marché	Contrepartie	Marge (en EUR)
Loomis Sayles Global Emerging Market Equity Fund	Liquidités	USD	-	2 170 000	Goldman Sachs	-
	Liquidités	USD	-	290 000	Morgan Stanley	-
Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund	U.S. Treasury Bill 0,000 % 06/15/2023	USD	2 505 000	2 454 502	Brown Brothers Harriman	-
	U.S. Treasury Bill 0,000 % 08/10/2023	USD	3 705 000	3 605 067	Brown Brothers Harriman	-
	U.S. Treasury Bill 0,000 % 09/07/2023	USD	3 720 000	3 608 272	Brown Brothers Harriman	-
	U.S. Treasury Bill 0,000 % 11/02/2023	USD	3 951 000	3 801 057	Brown Brothers Harriman	-
	U.S. Treasury Bill 0,000 % 07/13/2023	USD	3 690 000	3 602 303	Brown Brothers Harriman	-
Loomis Sayles Global Credit Fund	U.S. Treasury Bond 2,875 % 15/05/2043	USD	375 000	306 079	JP Morgan	-
	-	-	-	-	JP Morgan	23 776
	Liquidités	USD	-	284 928	JP Morgan	-
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	-	-	-	-	JP Morgan	287 918
Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund	U.S. Treasury Bond 2,250 % 15/02/2052	USD	500 000	347 695	JP Morgan	-
	U.S. Treasury Bond 2,375 % 15/02/2042	USD	1 620 000	1 236 895	JP Morgan	-
	-	-	-	-	JP Morgan	964 750
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	Liquidités	USD	-	111 478	Morgan Stanley	-
	U.S. Treasury Bond 1,500 % 31/03/2023	USD	30 000	29 789	JP Morgan	-
	-	-	-	-	JP Morgan	(6 630)
Ostrum Euro High Income Fund	-	-	-	-	Caceis	1 159 221
Ostrum Global Inflation Fund	Liquidités	EUR	-	200 000	Morgan Stanley	-
	U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 3,875 % 15/04/2029	USD	300 000	315 345	Caceis	-
	-	-	-	-	Caceis	1 193 748
Ostrum Global Inflation Fund Duration Hedge Active Share Class	-	-	-	-	Caceis	1 598 795
Ostrum Short Term Global High Income Fund	-	-	-	-	Caceis	204 157

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2022 (suite)

Note 13 – TITRES ET LIQUIDITÉS GAGÉS (suite)

Nom du Fonds	Description des titres	Devise	Quantité	Valeur de marché	Contrepartie	Marge (en EUR)
ASG Managed Futures Fund	-	-	-	-	Goldman Sachs	6 345 507
	Liquidités	USD	-	1 414 089	UBS	-
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	-	-	-	-	JP Morgan	498 475

Note 14 – FRAIS DE TRANSACTION

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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 latentes » et « Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes » 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 2022, les frais de transaction étaient les suivants :

Fonds	Devise	Montant total des frais de transaction
Natixis Asia Equity Fund	USD	301 670
DNCA Emerging Europe Equity Fund	USD	35 619
Natixis Pacific Rim Equity Fund	USD	290 507
Harris Associates Global Equity Fund	USD	1 104 808
Harris Associates U.S. Value Equity Fund	USD	510 904
Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund	USD	156 768
Loomis Sayles Global Growth Equity Fund	USD	311 502
Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund	USD	442 819
Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund ⁽¹⁾	USD	10
DNCA Europe Smaller Companies Fund	EUR	133 123
Thematics AI and Robotics Fund	USD	190 251
Thematics Climate Selection Fund ⁽¹⁾	USD	8 745
Thematics Meta Fund	USD	427 827
Thematics Safety Fund	USD	468 166
Thematics Subscription Economy Fund	USD	101 279
Thematics Water Fund	USD	144 741
Thematics Wellness Fund	USD	55 264
Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund	USD	10 434
Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund	USD	36 218
WCM China Growth Equity Fund ⁽¹⁾	USD	6 789
WCM Global Emerging Markets Equity Fund	USD	316 139
WCM Select Global Growth Equity Fund	USD	89 269
Loomis Sayles Global Credit Fund	USD	21 806
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	USD	19 582
Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund	USD	21 765
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	USD	13 960
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	USD	14 122
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	USD	12 530
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	USD	5 550
Ostrum Euro High Income Fund	EUR	138 505
Ostrum Global Inflation Fund	EUR	81 724
Ostrum Short Term Global High Income Fund	USD	46 706

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2022 (suite)

Note 14 – FRAIS DE TRANSACTION (suite)

Fonds	Devise	Montant total des frais de transaction
ASG Managed Futures Fund	USD	156 187
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	USD	78 547
Natixis Multi Alpha Fund ⁽¹⁾	USD	140
Natixis ESG Conservative Fund	EUR	8 831
Natixis ESG Dynamic Fund	EUR	21 196
Natixis ESG Moderate Fund	EUR	7 467

(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 2022, le Fonds à compartiments multiples cogère les actifs de certains Fonds en son sein en utilisant les pools suivants :

<u>Pool d'actifs</u>	<u>Fonds participants</u>
Thematics AI and Robotics Pool.....	Thematics AI and Robotics Fund Thematics Meta Fund
Thematics Safety Pool.....	Thematics Safety Fund Thematics Meta Fund
Thematics Water Pool.....	Thematics Water Fund Thematics Meta Fund
Thematics Subscription Economy Pool.....	Thematics Subscription Economy Fund Thematics Meta Fund
Thematics Wellness Pool.....	Thematics Wellness Fund Thematics Meta Fund

Note 16 – « RULE 144A »

La « Rule 144A » de la Securities and Exchange Commission (SEC) modifie l'obligation de détenir pendant deux ans les titres de placements privés non enregistrés auprès de la SEC. La Rule 144A permet aux investisseurs institutionnels qualifiés de négocier entre eux les obligations et actions de placements privés. Les valeurs mobilières couvertes par la Rule 144A sont souvent appelées « restricted securities » (titres soumis à des restrictions).

Note 17 – REPRÉSENTANT ALLEMAND

LBBW Landesbank Baden-Württemberg
Depotbankkoordination / Fondskontrolle
Große Bleiche 54-56
55098 Mainz Allemagne
Allemagne

Il est possible de se procurer gratuitement la liste des changements intervenus au sein du portefeuille pendant la période de référence, auprès du dépositaire ou de l'agent payeur, ainsi qu'auprès de l'agent de paiement et d'information en Allemagne.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2022 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

Les dividendes suivants ont été déclarés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Dividendes sur les bénéfices

Compartiment	Classe d'Actions	Date de détachement	Devise de la classe d'Actions	Dividende par Action (devise de la classe d'Actions)
DNCA Emerging Europe Equity Fund	R/D (USD)	3 janvier 2022	USD	1,227
Natixis Pacific Rim Equity Fund	R/D (USD)	3 janvier 2022	USD	1,696
Harris Associates Global Equity Fund	I/D (USD)	3 janvier 2022	USD	1,346
Harris Associates Global Equity Fund	S/D (USD)	3 janvier 2022	USD	2,302
Harris Associates Global Equity Fund	S1/D (GBP)	3 janvier 2022	GBP	1,667
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (USD)	3 janvier 2022	USD	0,170
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,184
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,239
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (USD)	3 octobre 2022	USD	0,279
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (SGD)	1 ^{er} juillet 2022	SGD	0,074
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (SGD)	3 octobre 2022	SGD	0,029
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-I/D (EUR)	3 janvier 2022	EUR	0,679
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-I/D (EUR)	1 ^{er} avril 2022	EUR	0,637
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-I/D (EUR)	1 ^{er} juillet 2022	EUR	0,678
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-I/D (EUR)	3 octobre 2022	EUR	0,632
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-N/D (EUR)	3 janvier 2022	EUR	0,722
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-N/D (EUR)	1 ^{er} avril 2022	EUR	0,676
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-N/D (EUR)	1 ^{er} juillet 2022	EUR	0,722
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-N/D (EUR)	3 octobre 2022	EUR	0,681
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-N/D (GBP)	1 ^{er} avril 2022	GBP	0,704
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-N/D (GBP)	1 ^{er} juillet 2022	GBP	0,750
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-N/D (GBP)	3 octobre 2022	GBP	0,717
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-R/D (EUR)	3 janvier 2022	EUR	0,550
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-R/D (EUR)	1 ^{er} avril 2022	EUR	0,516
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-R/D (EUR)	1 ^{er} juillet 2022	EUR	0,559
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-R/D (EUR)	3 octobre 2022	EUR	0,514
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-S/D (EUR)	3 janvier 2022	EUR	0,760
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-S/D (EUR)	1 ^{er} avril 2022	EUR	0,714
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-S/D (EUR)	1 ^{er} juillet 2022	EUR	0,753
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-S/D (EUR)	3 octobre 2022	EUR	0,703
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	I/D (USD)	3 janvier 2022	USD	0,747
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	I/D (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,701
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	I/D (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,736
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	I/D (USD)	3 octobre 2022	USD	0,683
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	N/D (USD)	3 janvier 2022	USD	0,744
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	N/D (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,700
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	N/D (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,732
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	N/D (USD)	3 octobre 2022	USD	0,681
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	R/D (USD)	3 janvier 2022	USD	0,611
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	R/D (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,574
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	R/D (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,615
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	R/D (USD)	3 octobre 2022	USD	0,563
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	S/D (USD)	3 janvier 2022	USD	0,831
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	S/D (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,781
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	S/D (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,813
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	S/D (USD)	3 octobre 2022	USD	0,759
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	C/D (USD)	3 janvier 2022	USD	0,329
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	C/D (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,400
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	C/D (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,393
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	C/D (USD)	3 octobre 2022	USD	0,561
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	H-N/D (GBP)	3 janvier 2022	GBP	0,297
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	H-N/D (GBP)	1 ^{er} avril 2022	GBP	0,334
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	H-N/D (GBP)	1 ^{er} juillet 2022	GBP	0,366
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	R/D (USD)	3 janvier 2022	USD	0,040
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	R/D (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,065
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	R/D (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,112
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	R/D (USD)	3 octobre 2022	USD	0,298
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	I/D (USD)	3 janvier 2022	USD	0,488
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	I/D (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,529
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	I/D (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,581
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	I/D (USD)	3 octobre 2022	USD	0,643
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	N/D (USD)	3 janvier 2022	USD	0,425
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	N/D (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,466

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2022 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les dividendes suivants ont été déclarés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Dividendes sur les bénéfices (suite)

Compartiment	Classe d'Actions	Date de détachement	Devise de la classe d'Actions	Dividende par Action (devise de la classe d'Actions)
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	N/D (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,518
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	N/D (USD)	3 octobre 2022	USD	0,573
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	R/D (USD)	3 janvier 2022	USD	0,327
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	R/D (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,378
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	R/D (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,439
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	R/D (USD)	3 octobre 2022	USD	0,502
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	RE/D (USD)	3 janvier 2022	USD	0,241
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	RE/D (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,291
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	RE/D (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,357
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	RE/D (USD)	3 octobre 2022	USD	0,416
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	3 janvier 2022	USD	0,505
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1 ^{er} février 2022	USD	0,484
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1 ^{er} mars 2022	USD	0,408
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,434
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	2 mai 2022	USD	0,398
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1 ^{er} juin 2022	USD	0,418
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,363
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1 ^{er} août 2022	USD	0,337
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1 ^{er} septembre 2022	USD	0,397
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	3 octobre 2022	USD	0,336
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	2 novembre 2022	USD	0,314
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1 ^{er} décembre 2022	USD	0,347
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	3 janvier 2022	EUR	0,515
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1 ^{er} février 2022	EUR	0,493
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1 ^{er} mars 2022	EUR	0,416
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1 ^{er} avril 2022	EUR	0,441
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	2 mai 2022	EUR	0,404
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1 ^{er} juin 2022	EUR	0,424
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1 ^{er} juillet 2022	EUR	0,367
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1 ^{er} août 2022	EUR	0,340
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1 ^{er} septembre 2022	EUR	0,400
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	3 octobre 2022	EUR	0,338
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	2 novembre 2022	EUR	0,315
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1 ^{er} décembre 2022	EUR	0,348
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	3 janvier 2022	SGD	0,481
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1 ^{er} février 2022	SGD	0,461
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1 ^{er} mars 2022	SGD	0,388
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1 ^{er} avril 2022	SGD	0,412
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	2 mai 2022	SGD	0,377
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1 ^{er} juin 2022	SGD	0,396
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1 ^{er} juillet 2022	SGD	0,343
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1 ^{er} août 2022	SGD	0,318
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1 ^{er} septembre 2022	SGD	0,375
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	3 octobre 2022	SGD	0,317
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	2 novembre 2022	SGD	0,296
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1 ^{er} décembre 2022	SGD	0,326
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	3 janvier 2022	USD	0,498
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} février 2022	USD	0,477
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} mars 2022	USD	0,402
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,427
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	2 mai 2022	USD	0,391
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} juin 2022	USD	0,411
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,356
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} août 2022	USD	0,331
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	3 octobre 2022	USD	0,310
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	2 novembre 2022	USD	0,310
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} décembre 2022	USD	0,342
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	3 janvier 2022	USD	41,664
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1 ^{er} février 2022	USD	56,370
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1 ^{er} mars 2022	USD	47,541
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	50,543
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	2 mai 2022	USD	46,296
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1 ^{er} juin 2022	USD	48,661
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	42,220
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1 ^{er} août 2022	USD	39,189

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2022 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les dividendes suivants ont été déclarés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Dividendes sur les bénéfiques (suite)

Compartiment	Classe d'Actions	Date de détachement	Devise de la classe d'Actions	Dividende par Action (devise de la classe d'Actions)
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1 ^{er} septembre 2022	USD	46,196
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	3 octobre 2022	USD	39,149
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	2 novembre 2022	USD	36,534
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1 ^{er} décembre 2022	USD	40,396
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	3 janvier 2022	USD	0,487
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1 ^{er} février 2022	USD	0,466
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1 ^{er} mars 2022	USD	0,392
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,417
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	2 mai 2022	USD	0,381
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1 ^{er} juin 2022	USD	0,400
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,347
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1 ^{er} août 2022	USD	0,321
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1 ^{er} septembre 2022	USD	0,379
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	3 octobre 2022	USD	0,320
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	2 novembre 2022	USD	0,299
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1 ^{er} décembre 2022	USD	0,330
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (HKD)	3 janvier 2022	HKD	0,483
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (HKD)	1 ^{er} février 2022	HKD	0,462
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (HKD)	1 ^{er} mars 2022	HKD	0,390
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (HKD)	1 ^{er} avril 2022	HKD	0,415
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (HKD)	2 mai 2022	HKD	0,381
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (HKD)	1 ^{er} juin 2022	HKD	0,400
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (HKD)	1 ^{er} juillet 2022	HKD	0,346
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (HKD)	1 ^{er} août 2022	HKD	0,321
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	3 janvier 2022	SGD	0,490
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1 ^{er} février 2022	SGD	0,470
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1 ^{er} mars 2022	SGD	0,398
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1 ^{er} avril 2022	SGD	0,421
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	2 mai 2022	SGD	0,393
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1 ^{er} juin 2022	SGD	0,410
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1 ^{er} juillet 2022	SGD	0,360
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1 ^{er} août 2022	SGD	0,332
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1 ^{er} septembre 2022	SGD	0,394
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	3 octobre 2022	SGD	0,343
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	2 novembre 2022	SGD	0,316
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1 ^{er} décembre 2022	SGD	0,338
Ostrum Euro High Income Fund	H-I/D (USD)	3 janvier 2022	USD	0,470
Ostrum Euro High Income Fund	H-I/D (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,503
Ostrum Euro High Income Fund	H-I/D (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,722
Ostrum Euro High Income Fund	H-I/D (USD)	3 octobre 2022	USD	0,915
Ostrum Euro High Income Fund	H-R/D (SGD)	3 janvier 2022	SGD	0,124
Ostrum Euro High Income Fund	H-R/D (SGD)	1 ^{er} avril 2022	SGD	0,111
Ostrum Euro High Income Fund	H-R/D (SGD)	1 ^{er} juillet 2022	SGD	0,129
Ostrum Euro High Income Fund	H-R/D (SGD)	3 octobre 2022	SGD	0,302
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (USD)	3 janvier 2022	USD	0,152
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,145
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,335
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (USD)	3 octobre 2022	USD	0,430
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (EUR)	3 janvier 2022	EUR	0,383
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (EUR)	1 ^{er} avril 2022	EUR	0,412
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (EUR)	1 ^{er} juillet 2022	EUR	0,597
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (EUR)	3 octobre 2022	EUR	0,758
Ostrum Euro High Income Fund	N/D (EUR)	3 janvier 2022	EUR	0,365
Ostrum Euro High Income Fund	N/D (EUR)	1 ^{er} avril 2022	EUR	0,391
Ostrum Euro High Income Fund	N/D (EUR)	1 ^{er} juillet 2022	EUR	0,586
Ostrum Euro High Income Fund	N/D (EUR)	3 octobre 2022	EUR	0,758
Ostrum Euro High Income Fund	R/D (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,167
Ostrum Euro High Income Fund	R/D (USD)	3 octobre 2022	USD	0,275
Ostrum Euro High Income Fund	R/D (EUR)	3 janvier 2022	EUR	0,186
Ostrum Euro High Income Fund	R/D (EUR)	1 ^{er} avril 2022	EUR	0,224
Ostrum Euro High Income Fund	R/D (EUR)	1 ^{er} juillet 2022	EUR	0,417
Ostrum Euro High Income Fund	R/D (EUR)	3 octobre 2022	EUR	0,572
Ostrum Euro High Income Fund	S/D (EUR)	3 janvier 2022	EUR	0,431

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2022 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les dividendes suivants ont été déclarés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Dividendes sur les bénéfices (suite)

Compartiment	Classe d'Actions	Date de détachement	Devise de la classe d'Actions	Dividende par Action (devise de la classe d'Actions)
Ostrum Euro High Income Fund	S/D (EUR)	1 ^{er} avril 2022	EUR	0,460
Ostrum Euro High Income Fund	S/D (EUR)	1 ^{er} juillet 2022	EUR	0,654
Ostrum Euro High Income Fund	S/D (EUR)	3 octobre 2022	EUR	0,824
Ostrum Global Inflation Fund	I/D (EUR)	3 janvier 2022	EUR	0,654
Ostrum Global Inflation Fund	I/D (EUR)	1 ^{er} avril 2022	EUR	0,656
Ostrum Global Inflation Fund	I/D (EUR)	1 ^{er} juillet 2022	EUR	2,022
Ostrum Global Inflation Fund	I/D (EUR)	3 octobre 2022	EUR	1,236
Ostrum Global Inflation Fund	R/D (EUR)	3 janvier 2022	EUR	0,475
Ostrum Global Inflation Fund	R/D (EUR)	1 ^{er} avril 2022	EUR	0,485
Ostrum Global Inflation Fund	R/D (EUR)	1 ^{er} juillet 2022	EUR	1,752
Ostrum Global Inflation Fund	R/D (EUR)	3 octobre 2022	EUR	1,034
Ostrum Short Term Global High Income Fund	I/D (USD)	3 janvier 2022	USD	0,486
Ostrum Short Term Global High Income Fund	I/D (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,371
Ostrum Short Term Global High Income Fund	I/D (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,358
Ostrum Short Term Global High Income Fund	R/D (USD)	3 janvier 2022	USD	0,379
Ostrum Short Term Global High Income Fund	R/D (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,241
Ostrum Short Term Global High Income Fund	R/D (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,278
Ostrum Short Term Global High Income Fund	R/D (USD)	3 octobre 2022	USD	0,372
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/D (EUR)	3 janvier 2022	EUR	0,312
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/D (EUR)	1 ^{er} avril 2022	EUR	0,190
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/D (EUR)	1 ^{er} juillet 2022	EUR	0,663
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/D (EUR)	3 octobre 2022	EUR	0,373
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DIV (EUR)	3 janvier 2022	EUR	1,093
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DIV (EUR)	1 ^{er} avril 2022	EUR	0,984
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DIV (EUR)	1 ^{er} juillet 2022	EUR	0,865
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DIVM (EUR)	3 janvier 2022	EUR	0,365
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DIVM (EUR)	1 ^{er} février 2022	EUR	0,347
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DIVM (EUR)	1 ^{er} mars 2022	EUR	0,305
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DIVM (EUR)	1 ^{er} avril 2022	EUR	0,336
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DIVM (EUR)	2 mai 2022	EUR	0,296
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DIVM (EUR)	1 ^{er} juin 2022	EUR	0,324
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DIVM (EUR)	1 ^{er} juillet 2022	EUR	0,282
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DIVM (EUR)	1 ^{er} août 2022	EUR	0,283
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	3 janvier 2022	EUR	0,165
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	1 ^{er} mars 2022	EUR	0,067
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	1 ^{er} avril 2022	EUR	0,120
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	2 mai 2022	EUR	0,170
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	1 ^{er} juin 2022	EUR	0,322
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	1 ^{er} juillet 2022	EUR	0,155
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	1 ^{er} août 2022	EUR	0,122
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	1 ^{er} septembre 2022	EUR	0,104
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	3 octobre 2022	EUR	0,126
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	2 novembre 2022	EUR	0,169
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	1 ^{er} décembre 2022	EUR	0,143
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/D (USD)	3 janvier 2022	USD	0,635
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/D (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,476
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/D (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,903
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/D (USD)	3 octobre 2022	USD	0,506
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	3 janvier 2022	USD	0,414
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} février 2022	USD	0,395
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} mars 2022	USD	0,348
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,384
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	2 mai 2022	USD	0,340
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} juin 2022	USD	0,372
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,326
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} août 2022	USD	0,327
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	3 octobre 2022	USD	0,280
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	2 novembre 2022	USD	0,322
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} décembre 2022	USD	0,330
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/D (USD)	3 janvier 2022	USD	0,365
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/D (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,220
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/D (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,769
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/D (USD)	3 octobre 2022	USD	0,445
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/DIVM (EUR)	3 janvier 2022	EUR	0,339
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/DIVM (EUR)	1 ^{er} février 2022	EUR	0,327

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2022 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les dividendes suivants ont été déclarés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Dividendes sur les bénéfices (suite)

Compartiment	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	R/DIVM (EUR)	1 ^{er} mars 2022	EUR	0,287
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/DIVM (EUR)	1 ^{er} avril 2022	EUR	0,320
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/DIVM (EUR)	2 mai 2022	EUR	0,299
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/DIVM (EUR)	1 ^{er} juin 2022	EUR	0,321
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/DIVM (EUR)	1 ^{er} juillet 2022	EUR	0,288
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/DIVM (EUR)	1 ^{er} août 2022	EUR	0,297
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/DM (USD)	3 janvier 2022	USD	0,216
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/DM (USD)	1 ^{er} mars 2022	USD	0,071
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/DM (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,142
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/DM (USD)	2 mai 2022	USD	0,189
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/DM (USD)	1 ^{er} juin 2022	USD	0,401
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/DM (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,162
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/DM (USD)	1 ^{er} août 2022	USD	0,120
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	RE/D (USD)	3 janvier 2022	USD	0,238
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	RE/D (USD)	1 ^{er} avril 2022	USD	0,098
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	RE/D (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,589
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	RE/DM (USD)	3 janvier 2022	USD	0,173
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	RE/DM (USD)	v avril 2022	USD	0,097
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	RE/DM (USD)	2 mai 2022	USD	0,150
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	RE/DM (USD)	1 ^{er} juin 2022	USD	0,361
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	RE/DM (USD)	1 ^{er} juillet 2022	USD	0,127
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	RE/DM (USD)	1 ^{er} août 2022	USD	0,083

Note 19 – COMPARTIMENTS LIQUIDÉS

Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund (liquidé le 16 décembre 2020). Le Compartiment liquidé a conservé des liquidités pour payer les factures dues après liquidation à divers prestataires de services. Au 31 décembre 2022, le Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund détenait 36 751 USD.

Loomis Sayles Institutional High Income Fund (liquidé le 13 janvier 2021). Le Compartiment liquidé a conservé des liquidités pour payer les factures dues après liquidation à divers prestataires de services. Au 31 décembre 2022, le Loomis Sayles Institutional High Income Fund détenait 49 327 USD.

Le Fonds détient également 4 titres illiquides tel qu'indiqué ci-dessous :

Libellé	Quantité / Valeur Valeur	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
---------	-----------------------------	--------	------	------------	------------------------

Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé

Actions

Canada

Bellatrix Exploration Ltd	219 677	CAD	0	0	0
---------------------------	---------	-----	---	---	---

Obligations à taux fixe

Canada

Bellatrix Exploration Ltd 8,500 % 11/09/2023	548 000	CAD	1 188 913	0	0
Bellatrix Exploration Ltd 12,500 % 15/12/2023	597 000	CAD	0	0	0

États-Unis

Sanchez Energy Escrow Corp 6,125 % 15/01/2023	70 000	USD	70 000	0	0
---	--------	-----	--------	---	---

Le Dorval Lux Convictions Fund a été liquidé le 6 avril 2021. Le Compartiment liquidé a conservé des liquidités pour payer les factures dues après liquidation à divers prestataires de services. Au 31 décembre 2022, le Dorval Lux Convictions Fund détenait 36 113 USD.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2022 (suite)

Note 19 – COMPARTIMENTS LIQUIDÉS (suite)

Le Harris Associates Concentrated U.S. Equity Fund a été liquidé le 9 avril 2021. Le Compartiment liquidé a conservé des liquidités pour payer les factures dues après liquidation à divers prestataires de services. Au 31 décembre 2022, le Harris Associates Concentrated U.S. Equity Fund détenait 58 182 USD.

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

Un nouveau prospectus est entré en vigueur en février 2022. On peut récapituler comme suit les principaux changements qu'il présente :

- Le changement de dénomination de Harris Associates U.S. Equity Fund en Harris Associates U.S. Value Equity Fund est entré en vigueur le 14 janvier 2022 ;
- Modification de la politique d'investissement du Loomis Sayles Global Growth Equity Fund et du Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund pour inclure les critères ESG (à savoir, environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans le cadre de la stratégie d'investissement des Fonds ;
- Création de la Transparence des investissements écologiques en lien avec le Règlement (UE) 2020/852 (le « Règlement sur la taxonomie ») pour les Fonds Thematics AI and Robotics Fund, Thematics Meta Fund, Thematics Safety Fund, Thematics Subscription Economy Fund, Thematics Water Fund et Thematics Wellness Fund ;

Un nouveau prospectus est entré en vigueur en septembre 2022. On peut récapituler comme suit les principaux changements qu'il présente :

- Ajout de nouveaux Fonds : Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund, Thematics Climate Selection Fund et WCM China Growth Equity Fund ;
- Création de la Classe d'Actions CT dans le Harris Associates Global Equity Fund ;
- Création des classes d'actions CW et CT au sein des Thematics AI and Robotics Fund et Thematics Water Fund et modifications apportées à la section Montant minimum d'investissement initial des classes S1 et S ;
- Création de la classe d'actions CW au sein des Thematics Meta Fund, Thematics Safety Fund et Thematics Wellness Fund et modifications apportées à la section Montant minimum d'investissement initial des classes S1 et S ;
- Création de la classe d'actions CW au sein du Thematics Subscription Economy Fund et modifications apportées à la section Montant minimum d'investissement initial de la classe S ;
- Modification de l'objectif et de la politique d'investissement des Natixis Pacific Rim Equity Fund, WCM Select Global Growth Equity Fund, Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund, Loomis Sayles Global Credit Fund, Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund et Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund afin d'inclure des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans le cadre de la stratégie d'investissement des Fonds ;
- Modification de la politique d'investissement des Thematics AI and Robotics Fund, Thematics Meta Fund, Thematics Subscription Economy Fund, Thematics Safety Fund, Thematics Water Fund, Thematics Wellness Fund et Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund ;
- Diminution du TFE pour la classe d'actions CT du Thematics Subscription Economy Fund ;
- Diminution du TFE et modification de la section Montant minimum d'investissement initial pour la classe d'actions S et création de la classe EI au sein du Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund ;
- Diminution du TFE pour la classe d'actions S et création de la classe S1 au sein du Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund ;
- Diminution du TFE et modification de la section Montant minimum d'investissement initial pour la classe d'actions S des WCM Global Emerging Markets Equity Fund et WCM Select Global Growth Equity Fund ;
- Modification de la Participation minimum pour les classes S2 et S du Loomis Sayles Emerging Markets Bond Total Return Fund ;
- Diminution du TFE pour la classe d'actions CT du Loomis Sayles Global Credit Fund ;
- Ajout à la section Principaux risques au sein des Investissements chinois via le programme QFII ;
- Ajout à la section Frais et dépenses dans la Commission de performance ;
- Création de la classe d'actions CT dans le Harris Associates U.S. Value Equity Fund ;
- Modification de la section Souscriptions et rachats du Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2022 (suite)

actifs des Fonds et donc sur leur performance. Les Compartiments feront l'objet d'une surveillance visant à évaluer ces événements récents et leur impact potentiel.

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

Le Loomis Sayles Global Growth Equity Fund et le Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund sont devenus des fonds relevant de l'article 8 au sens du Règlement (UE) 2019/2088 (« SFDR ») le 14 janvier 2022.

Modification des statuts lors d'une assemblée générale extraordinaire des actionnaires qui s'est tenue le 11 janvier 2022.

Le Fonds à compartiments multiples n'a subi l'influence d'aucun autre événement important durant l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Note 21 – ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU BILAN

Au 1er mars 2023, Joseph Pinto s'est démis de ses fonctions de directeur de la Société de gestion.

Il n'y a aucun événement postérieur au bilan à déclarer au 31 décembre 2022.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe I

Informations supplémentaires (non auditées)

DIRECTIVE SUR LA FISCALITÉ DE L'ÉPARGNE

La loi du 21 juin 2005 (la « Loi ») a transposé en droit luxembourgeois la directive 2003/48/CE du Conseil en matière de fiscalité des revenus de l'épargne sous forme de paiements d'intérêts (la « Directive épargne »). Cette directive vise à assurer que les particuliers résidant dans un État membre de l'UE qui reçoivent des paiements d'intérêts d'un autre État membre sont imposés dans l'État membre dans lequel ils résident à des fins fiscales.

La Directive épargne vise les paiements sous forme de paiements d'intérêts de créances (« Revenus imposables ») versés dans un État membre de l'Union européenne (un « État membre ») à des particuliers (« Bénéficiaires ») qui résident dans un autre État membre. Au titre de ladite Directive sur la fiscalité de l'épargne, les États membres ont l'obligation de fournir aux autorités fiscales de l'État membre dans lequel réside le Bénéficiaire toutes les informations relatives à la perception de revenus imposables ainsi que l'identité de tous les bénéficiaires (« Échange d'informations »). Pendant une période transitoire, certains pays (dont le Luxembourg) ont cependant appliqué un système de retenue à la source plutôt qu'un échange d'informations. Bien que le champ d'application de la Directive se limite à l'UE, des accords et arrangements ont été signés avec 7 territoires associés ou dépendants (Aruba, Îles Vierges britanniques, Curaçao, Guernesey, Île de Man, Jersey, Montserrat et Saint-Martin), et 5 pays tiers (*Suisse, Liechtenstein, Saint-Marin, Monaco et Andorre*) pour garantir un traitement d'égalité.

Cependant, le 24 mars 2014, le Conseil de l'Union européenne a adopté une directive qui, entre autres, modifie et élargit le champ d'application de la Directive épargne de l'UE afin d'inclure notamment (i) les paiements effectués par le biais de certaines structures intermédiaires (qu'elles soient établies ou non dans un État membre de l'UE) pour le bénéficiaire ultime d'une personne résidant dans l'Union européenne, et (ii) une fourchette de revenus assimilés à des intérêts plus large.

Le Luxembourg a confirmé les modifications apportées à la Directive épargne de l'UE et fournit les informations requises sur les paiements d'intérêts aux administrations fiscales d'autres États membres de l'UE dans le cadre de l'échange automatique d'informations depuis le 1^{er} janvier 2015 et a aboli le système de retenue fiscale. À cet effet, le Luxembourg a adopté la loi du 25 novembre 2014 abolissant le système de retenue fiscale à partir du 1^{er} janvier 2015 et le remplaçant par l'échange automatique d'informations. La Directive épargne de l'UE modifiée a été transposée par les États membres avant le 1^{er} janvier 2016.

Les dividendes distribués par le Fonds à compartiments multiples relèveront du champ d'application de la Directive épargne si plus de 15 % des actifs du portefeuille concerné sont investis dans des créances (au sens de la Loi). Les produits de rachat des actionnaires relèveront du champ d'application de la Directive épargne si plus de 40 % des actifs du Fonds concerné sont investis dans des créances.

Le Fonds à compartiments multiples est autorisé à refuser toute demande d'actions si l'investisseur demandeur ne fournit pas au Fonds des informations complètes et satisfaisantes requises par la Loi.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe I

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

DIRECTIVE SUR LA FISCALITÉ DE L'ÉPARGNE

Nom des Fonds	Statut fiscal des rachats ⁽²⁾	Statut fiscal des distributions ⁽²⁾	Méthode utilisée pour déterminer le statut
Natixis Asia Equity Fund	O	O	AT
DNCA Emerging Europe Equity Fund	O	O	AT
Natixis Pacific Rim Equity Fund	O	O	AT
Harris Associates Global Equity Fund	O	O	AT
Harris Associates U.S. Equity Fund	O	O	AT
Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund	O	O	AT
Loomis Sayles Global Growth Equity Fund	O	O	AT
Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund	O	O	AT
Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund ⁽¹⁾	O	O	AT
DNCA Europe Smaller Companies Fund	O	O	AT
Thematics AI and Robotics Fund	O	O	AT
Thematics Climate Selection Fund ⁽¹⁾	O	O	AT
Thematics Meta Fund	O	O	AT
Thematics Safety Fund	O	O	AT
Thematics Subscription Economy Fund	O	O	AT
Thematics Water Fund	O	O	AT
Thematics Wellness Fund	O	O	AT
Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund	O	O	AT
Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund	O	O	AT
WCM China Growth Equity Fund ⁽¹⁾	O	O	AT
WCM Global Emerging Markets Equity Fund	O	O	AT
WCM Select Global Growth Equity Fund	O	O	AT
Loomis Sayles Global Credit Fund	I	I	AT
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	I	I	AT
Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund	I	I	AT
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	I	I	AT
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	I	I	AT
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	I	I	AT
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I	I	AT
Ostrum Euro High Income Fund	I	I	AT
Ostrum Global Inflation Fund	I	I	AT
Ostrum Short Term Global High Income Fund	I	I	AT
ASG Managed Futures Fund	I	I	AT
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I	I	AT
Natixis Multi Alpha Fund ⁽¹⁾	I	I	AT
Natixis ESG Conservative Fund	I	I	AT
Natixis ESG Dynamic Fund	I	I	AT
Natixis ESG Moderate Fund	I	I	AT

I = relève du champ d'application de la Loi

O = ne relève pas du champ d'application de la Loi

AT = asset testing (test sur actifs)

(1) Voir Note 1.

(2) Pour l'exercice 2022.

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 2022 en utilisant l'approche par les engagements, sauf pour l'ASG Managed Futures Fund et le Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund, pour lesquels l'approche par la valeur à risque (VaR) absolue a été utilisée.

VaR

Au cours de l'exercice, le modèle utilisé pour calculer la VaR absolue est un modèle historique basé sur un intervalle de confiance de 99 % pour une période de détention de 20 jours et une période d'observation de 500 jours.

- L'exposition globale de l'ASG Managed Futures Fund a une limite de VaR de 20 %. Du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022, sur la base du modèle interne de Natixis Investment Managers S.A., la VaR mensuelle faible, élevée et moyenne de l'ASG Managed Futures Fund était respectivement de 3,40 %, 14,15 % et 6,40 %.
- L'exposition globale du Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund a une limite de VaR de 20 %. Du 29 septembre 2022 (lancement) au 31 décembre 2022, sur la base du modèle interne de Natixis Investment Managers S.A., la VaR mensuelle faible, élevée et moyenne du Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund était respectivement de 10,07 %, 12,56 % et 11,16 %.

Effet de levier

Les Gestionnaires financiers n'ont pas recours à des emprunts bancaires ou à des transactions à des fins de gestion efficace de portefeuille. Cependant, l'utilisation de produits dérivés entraîne un effet de levier. Le niveau de levier est calculé comme la somme des montants notionnels des dérivés utilisés.

- Ainsi, le niveau de levier pour la stratégie de l'ASG Managed Futures Fund entre le 1^{er} janvier 2022 et le 31 décembre 2022 a atteint 473,80 % de son actif net en moyenne, sur la base des données quotidiennes.
- Ainsi, le niveau de levier pour la stratégie du Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund entre le 29 septembre 2022 et le 31 décembre 2022 a atteint 192,31 % de son actif net en moyenne, sur la base des données quotidiennes.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe III

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Le Règlement sur les opérations de financement sur titres introduit des exigences de déclaration relatives aux opérations de financement de titres (« OFT ») et aux swaps de taux de rendement total (ou Total Return Rate Swaps).

Une Opération de financement sur titres (OFT) est définie comme suit par l'article 3 (11) de ce Règlement :

- contrat de rachat/mise en pension
- opération de prêt ou d'emprunt de titres ou de matières premières
- transaction d'achat-revente ou une transaction de vente-rachat
- opération de prêt avec appel de marge

Au 31 décembre 2022, 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.

a. Données globales

Le montant des actifs pour l'ensemble des OFT au 31 décembre 2022 est le suivant :

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Type d'actif	Montant	% de la VIN
Swaps de taux de rendement total	\$ (1 647 031)	(2,98) %

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

Type d'actif	Montant	% de la VIN
Swaps de taux de rendement total	\$ (381 729)	(0,81) %

b. Données sur la réutilisation des garanties

Il n'y a eu aucune réutilisation de garanties au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Il n'y a eu aucun réinvestissement de garantie en espèces au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

c. Données de concentration

Au 31 décembre 2022, il n'y avait pas de titres ou de matières premières reçus en garantie concernant des swaps de taux de rendement total.

Les dix contreparties les plus importantes sur l'ensemble des OFT et des swaps de taux de rendement total au 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Type de titre	Contrepartie	Montant
Swaps de taux de rendement total	Goldman Sachs	(1 446 540) \$
	Morgan Stanley	(200 491) \$

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

Type de titre	Contrepartie	Montant
Swaps de taux de rendement total	Morgan Stanley	(381 729) \$

d. Conservation des garanties reçues

Il n'y avait pas de garantie en titres ou en espèces reçues pour des swaps de taux de rendement total au 31 décembre 2022.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe III (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

e. Conservation des garanties octroyées

La garantie en espèces suivante a été accordée pour des swaps de taux de rendement total au 31 décembre 2022 :

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Type de garantie

Liquidités

Contrepartie	Montant
Goldman Sachs	2 170 000 \$
Morgan Stanley	290 000 \$

f. Rendement/coût

Le rendement et le coût de chaque type d'OFT et de swaps de taux de rendement total pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 sont les suivants :

Swaps de taux de rendement total

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Rendements*

Au Fonds

Montant	% des rendements globaux**
\$ 471 495	100 %

Coûts*

Au Fonds

Montant	% des rendements globaux**
\$ 1 182 782	100 %

Swaps de taux de rendement total

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

Rendements*

Au Fonds

Montant	% des rendements globaux**
\$ 3 145 776	100 %

Coûts*

Au Fonds

Montant	% des rendements globaux**
\$ 381 729	100 %

* 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 III (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

g. Données globales sur les transactions

Les données globales sur les transactions sur les garanties (y compris les espèces) au titre de l'ensemble des OFT et des swaps de taux de rendement total au 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Type de garantie	Date	Montant
Liquidités	S/O	2 460 000 \$

Pays dans lequel les contreparties pour les swaps de taux de rendement total sont établies :

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Contrepartie	Pays
Goldman Sachs	États-Unis
Morgan Stanley	États-Unis

Les mécanismes de règlement et de compensation des OFT et des swaps de taux de rendement total au 31 décembre 2022 sont les suivants :

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Règlement et compensation	Montant
Bilatéral	2 460 000 \$

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe IV

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Déclaration des rémunérations pour le rapport annuel de Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Investment Managers S.A., en tant que Société de gestion du Fonds (la « Société de gestion ») a mis en œuvre une Politique de rémunération conçue pour promouvoir une gestion du risque efficace et décourager toute prise de risques excessifs pour la Société de gestion elle-même et les Fonds qu'elle gère. La Politique est examinée chaque année.

De plus amples informations sur la politique de rémunération sont disponibles sur le site Web suivant : <https://www.im.natixis.com/intl/regulatory-information> et une copie papier de ces informations peut être obtenue gratuitement sur demande.

Au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucun employé et la politique de rémunération ne s'appliquait qu'aux membres du conseil d'administration de la Société de gestion ou à la direction générale, comme décrit plus en détail ci-dessous.

Les tableaux ci-dessous montrent la proportion de la rémunération fixe et variable totale du personnel identifié comme des « Preneurs de risques importants » de la Société de gestion, attribuable à tous les Fonds qu'elle gère, en tenant compte des OPCVM et autres Fonds. Le montant a été proportionné à la valeur d'inventaire nette du Fonds et à l'effectif de la Société de gestion.

L'organisation de la Société de gestion ne permet pas d'identifier ces montants par Fonds géré. Les chiffres ci-dessous représentent les montants des rémunérations au prorata du total des actifs sous gestion. La partie de la rémunération totale payée ou payable au Personnel identifié des entités auxquelles la Société de gestion a délégué des fonctions de gestion de portefeuille (le(s) « Délégué(s) ») est également indiquée ci-dessous.

La rémunération totale versée par Natixis Investment Managers, S.A. à son personnel identifié comme des « Preneurs de risques importants » (y compris le personnel identifié du ou des délégués) pour l'année se terminant le 31 décembre 2022 est comme suit :

Personnel identifié de la Société de gestion

Rémunération fixe	€ 1 801 888
Rémunération variable	€ 2 521 326
Total	€ 4 323 214
Nombre de bénéficiaires :	13

Personnel identifié du ou des délégués

Rémunération fixe	€ 2 153 320
Rémunération variable	€ 7 331 821
Total	€ 9 485 141
Nombre de bénéficiaires :	98

La rémunération fixe comprend le salaire de base de 2022 et la rémunération variable comprend des primes en numéraire et des primes différées.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe IV (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Déclaration des rémunérations pour le rapport annuel de Natixis International Funds (Lux) I
--

En outre, le montant total de la rémunération se décompose comme suit :

Personnel identifié de la Société de gestion

Direction générale*	€ 1 428 477
Autres membres ayant un impact important sur le profil de risque du Fonds	€ 2 894 737
Total	€ 4 323 214
Nombre d'autres bénéficiaires :	9

*La direction générale comprend :
De Poncharra, Florian
Horsfall, Patricia
Chef, Emmanuel

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers

Classification du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) :

Fonds	Classification
Natixis Asia Equity Fund	8
DNCA Emerging Europe Equity Fund	6
Natixis Pacific Rim Equity Fund	8
Harris Associates Global Equity Fund	6
Harris Associates U.S. Equity Fund	6
Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund	6
Loomis Sayles Global Growth Equity Fund	8
Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund	8
Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund ⁽¹⁾	6
DNCA Europe Smaller Companies Fund	8
Thematics AI and Robotics Fund	8
Thematics Climate Selection Fund ⁽¹⁾	9
Thematics Meta Fund	8
Thematics Safety Fund	9
Thematics Subscription Economy Fund	8
Thematics Water Fund	9
Thematics Wellness Fund	9
Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund	6
Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund	6
WCM China Growth Equity Fund ⁽¹⁾	6
WCM Global Emerging Markets Equity Fund	6
WCM Select Global Growth Equity Fund	8
Loomis Sayles Global Credit Fund	8
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	6
Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund	8
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	8
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	6
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	6
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	8
Ostrum Euro High Income Fund	6
Ostrum Global Inflation Fund	6
Ostrum Short Term Global High Income Fund	6
ASG Managed Futures Fund	6
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	6
Natixis ESG Conservative Fund	8
Natixis ESG Dynamic Fund	8
Natixis ESG Moderate Fund	8

(1) Voir Note 1.

Compartiments 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)

Compartiments relevant de l'Article 9

Les Compartiments 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 Safety Fund, Thematics Water Fund et Thematics Wellness Fund.

Thematics Climate Selection Fund

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)

Compartiments relevant de l'Article 8

Les Compartiments 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, DNCA Europe Smaller Companies Fund, Loomis Sayles Global Growth Equity Fund, Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund, Thematics AI and Robotics Fund, Thematics Meta Fund, Thematics Subscription Economy Fund, Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund, Natixis ESG Conservative Fund, Natixis ESG Dynamic Fund et Natixis ESG Moderate Fund.

Natixis Asia Equity Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Les participations ont été sélectionnées à partir d'un modèle ESG exclusif en prenant en compte des critères ESG, notamment (sans s'y limiter) les critères suivants :

- Critères environnementaux : empreinte écologique tout au long de la chaîne de production et du cycle de vie des produits, chaîne d'approvisionnement responsable, consommation d'énergie et d'eau, gestion des émissions de CO₂ et des déchets.
- Critères sociaux : éthique et conditions de travail tout au long de la chaîne de production, traitement des employés - par exemple, sécurité, bien-être, diversité, représentation des employés, salaires - et qualité des produits ou du service offert.
- Critères de gouvernance : structure du capital et protection des participations minoritaires, conseil d'administration et direction, rémunération des dirigeants, utilisation de la comptabilité et risque financier, éthique.

Toutefois, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement européen sur la taxonomie, 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, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Natixis Asia Equity Fund**
 Identifiant d'entité juridique : 549300RD5RSNRI3UXN43

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu comme objectif un investissement durable, il présentait une proportion d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

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 aux fins d'atteindre les Caractéristiques E/S promues par le Fonds.



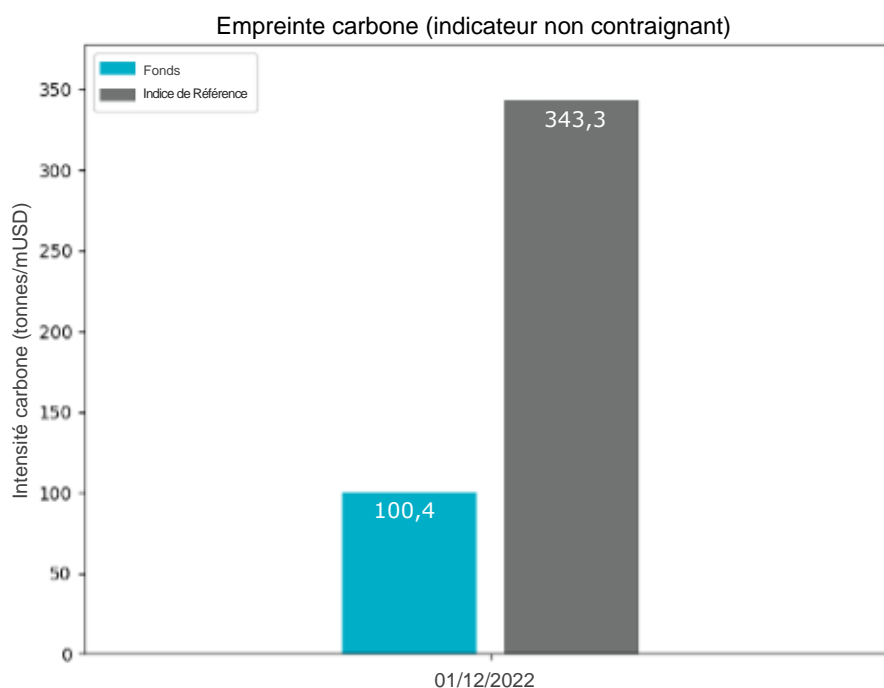
Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie 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 taxonomie.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

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

Au 31 décembre 2022, le Fonds n'était exposé qu'à des sociétés impliquées dans le secteur du tabac, des mines antipersonnelles/armes à sous-munitions ou 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 2022, l'empreinte carbone du Fonds était de 100,4t/mUSD, ce qui est inférieur à son indice de référence, le MSCI Asia AC ex Japan IMI, avec une empreinte carbone de 343,3t/mUSD.



● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés 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 partiellement 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 directives 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 taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie 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 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 pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité suivantes :

- L'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) : exclusion des sociétés impliquées dans les armes à sous-munitions et les mines antipersonnel (PAI 14)
- Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles : exclusion des sociétés dont plus de 30 % des revenus proviennent du charbon ou d'activités liées au charbon (PAI 4)

- Les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales : exclusion des « worst offenders » (liste d'exclusion basée sur des normes internationales, à savoir le Pacte mondial des Nations unies et les Principes de gouvernement d'entreprise de l'OCDE) (PAI 10)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'Actifs	Pays
TSMC TT TWD	Semi-conducteurs	7,83 %	Taiwan
TENCENT HK HKD	Médias et services interactifs	6,72 %	Pologne
AIA HK HKD	Assurance vie et santé	3,65 %	Hong-Kong
JD.COM INC-CL HK HKD	Vente au détail sur Internet et marketing direct	3,23 %	Pologne
RELIANCE INDS IS INR	Raffinage et Commercialisation de pétrole et de gaz	3,12 %	Inde
ALIBABA GROUP HK HKD	Vente au détail sur Internet et marketing direct	3,10 %	Pologne
LG CHEM LTD KP KRW	Produits chimiques de base	2,91 %	Corée du Sud
BAJAJ FINANCE IS INR	Crédits à la consommation	2,65 %	Inde
BANK CENTRAL IJ IDR	Banques diversifiées	2,52 %	Indonésie
DBS GROUP SP SGD	Banques diversifiées	2,45 %	Singapour
KWEICHOW CG CNY	Distilleurs & Viticulteurs	2,43 %	Pologne
TATA IS INR	Consulting informatique et Autres Services	2,39 %	Inde
H WORLD UW USD	Complexes hôteliers et Croisiéristes	2,39 %	Pologne
HAIER SMART HK HKD	Appareils électroménagers	2,33 %	Pologne
TITAN CO LTD IS INR	Habillement Accessoires et Articles de luxe	2,28 %	Inde

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 : 31/12/2022



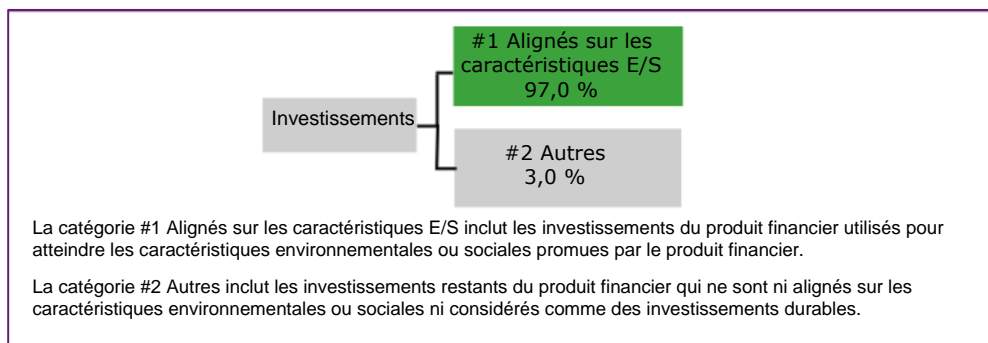
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

97 %

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022, 97 % de sa VL étaient investis dans des sociétés de qualité conforme aux Caractéristiques E/S. Le Fonds comptait environ 3 % de sa VL en liquidités.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



Afin de se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour les **gaz fossiles** incluent les limitations des émissions et le passage à l'énergie entièrement renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes de sécurité et de gestion des déchets.

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

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

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

Au 31 décembre 2022, le Fonds est principalement investi dans la consommation discrétionnaire, les technologies de l'information, la finance, les services de communication, l'industrie et la consommation de base.



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

Le Fonds ne s'engage actuellement pas à investir dans un « investissement durable » au sens du Règlement européen sur la taxonomie. Toutefois, la position sera maintenue sous revue à mesure que les règles sous-jacentes seront finalisées et que la disponibilité de données fiables augmentera.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie de l'UE¹ ?**

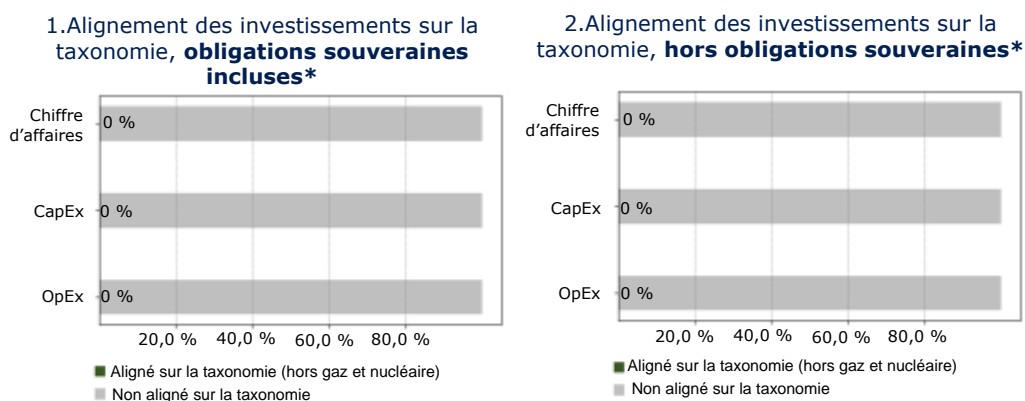
- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de Taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- les **dépenses d'investissement** (CapEx) montrent les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, en faveur d'une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui sont alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente **100 %** 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



- **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Sans objet



- **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

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.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Au 31 décembre 2022, le Fonds a investi dans des liquidités et quasi-liquidités (3 %) qui ne sont pas conformes aux 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 continuons d'évaluer les caractéristiques de durabilité de la société bénéficiaire des investissements en nous engageant dans des domaines susceptibles d'entraîner une détérioration du profil ESG. Nous mettons à jour la feuille de calcul ESG et les scores correspondants après l'engagement.



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

Sans objet

- **En quoi l'Indice de Référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de Référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet

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

Sans objet

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet

Les **Indices de Référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Natixis 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, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Natixis Pacific Rim Equity Fund
Identifiant d'entité juridique : 54930030ZBZBOQE83029

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu comme objectif un investissement durable, il présentait une proportion d'investissements durables <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input checked="" type="checkbox"/> 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 aux fins d'atteindre les Caractéristiques E/S promues par le Fonds.



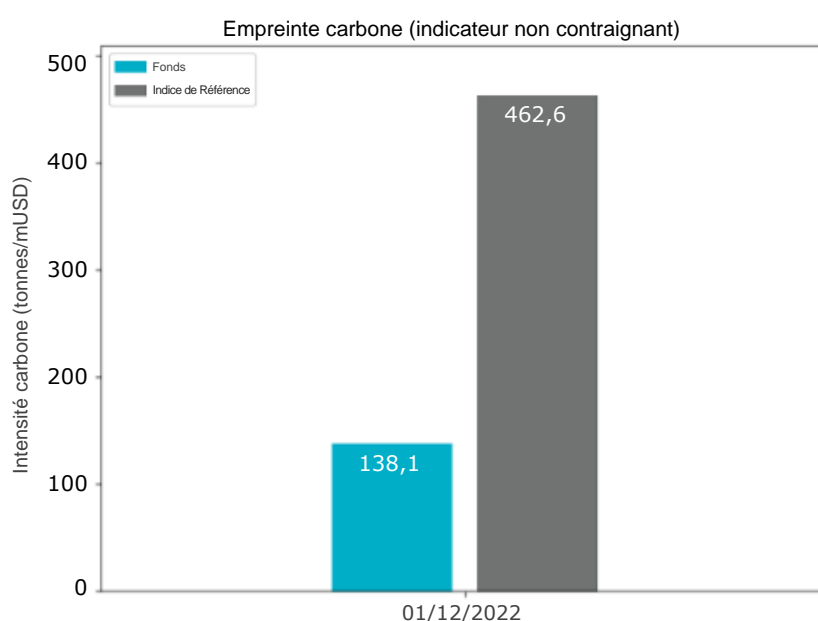
Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie 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 taxonomie.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

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

Au 31 décembre 2022, le Fonds n'était exposé qu'à des sociétés impliquées dans le secteur du tabac, des mines antipersonnelles/armes à sous-munitions ou 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 2022, l'empreinte carbone du Fonds était de 138,1 t/mUSD, ce qui est inférieur à son Indice de Référence, le MSCI Pacific ex Japan, avec une empreinte carbone de 462,6 t/mUSD.



● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés 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 partiellement 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 directives 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 taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie 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 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 pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité suivantes :

- L'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) : exclusion des sociétés impliquées dans les armes à sous-munitions et les mines antipersonnel (PAI 14)
- Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles : exclusion des sociétés dont plus de 30 % des revenus proviennent du charbon ou d'activités liées au charbon (PAI 4)

- Les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales : exclusion des « worst offenders » (liste d'exclusion basée sur des normes internationales, à savoir le Pacte mondial des Nations unies et les Principes de gouvernement d'entreprise de l'OCDE) (PAI 10)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'Actifs	Pays
AIA HK HKD	Assurance vie et santé	9,41 %	Hong-Kong
COMMONW BK AT AUD	Banques diversifiées	8,59 %	Australie
BHP GROUP LTD AT AUD	Métaux diversifiés et Mines	8,57 %	Australie
CSL LTD AT AUD	Biotechnologie	7,88 %	Australie
RIO TINTO LTD AT AUD	Métaux diversifiés et Mines	4,74 %	Royaume-Uni
WESTPAC AT AUD	Banques diversifiées	4,30 %	Australie
MACQUARIE AT AUD	Marchés de capitaux diversifiés	4,26 %	Australie
DBS GROUP SP SGD	Banques diversifiées	4,21 %	Singapour
UNITED SP SGD	Banques diversifiées	4,14 %	Singapour
SHK PPT HK HKD	Activités immobilières diversifiées	3,69 %	Hong-Kong
HKEX HK HKD	Bourses financières et Données	3,62 %	Hong-Kong
SANTOS LTD AT AUD	Exploration & Production de pétrole et de gaz	2,86 %	Australie
TREASURY WINE AT AUD	Distilleurs & Viticulteurs	2,74 %	Australie
ARISTOCRAT AT AUD	Casinos et Jeux	2,54 %	Australie
QANTAS AT AUD	Airlines	2,48 %	Australie

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 : 31/12/2022



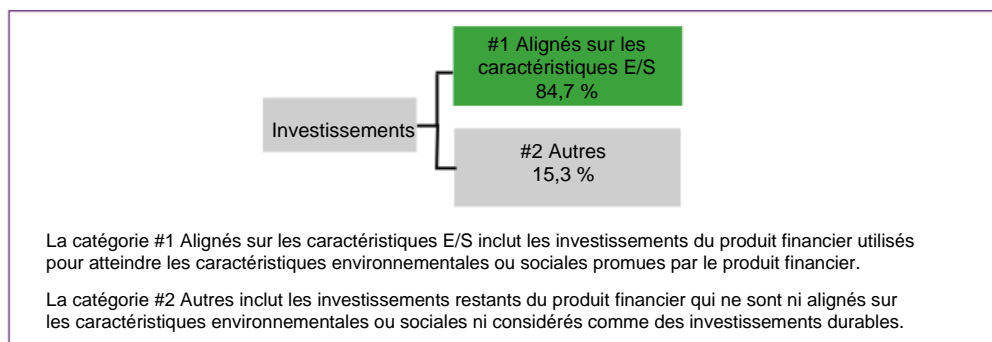
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

84,7 %

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022, 84,7 % de sa VL étaient investis dans des sociétés qui répondent aux critères alignés sur les Caractéristiques E/S. 13,3 % de la VL ont été investis dans des sociétés dont les activités ne sont pas alignées sur les Caractéristiques E/S. Le Fonds disposait d'environ 2 % de sa VL en liquidités.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



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

Au 31 décembre 2022, le Fonds est principalement investi dans la finance, les matériaux, la santé et l'immobilier.



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

Le Fonds ne s'engage actuellement pas à investir dans un « investissement durable » au sens du Règlement européen sur la taxonomie. Toutefois, la position sera maintenue sous revue à mesure que les règles sous-jacentes seront finalisées et que la disponibilité de données fiables augmentera.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie de l'UE¹ ?**

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de Taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

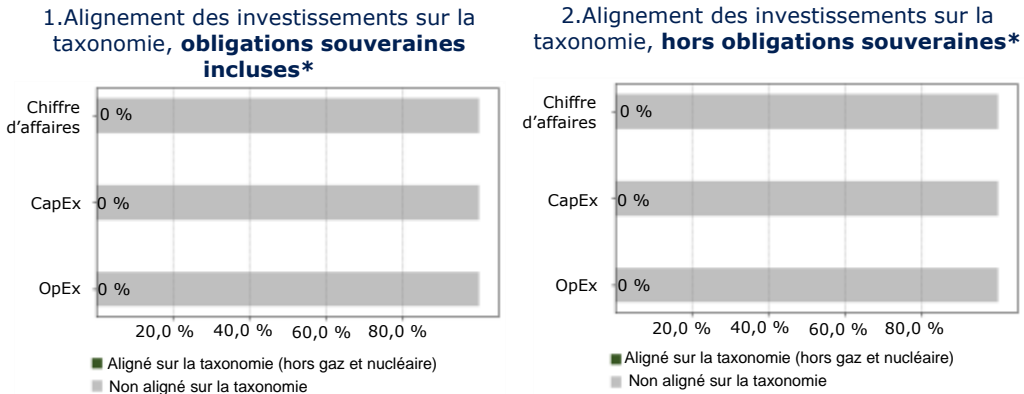
Afin de se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour les **gaz fossiles** incluent les limitations des émissions et le passage à l'énergie entièrement renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes de sécurité 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.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- les **dépenses d'investissement (CapEx)** montrent les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, en faveur d'une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui sont alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente **100 %** 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



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

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



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Au 31 décembre 2022, 13,3 % du Fonds ont été investis dans des sociétés, à l'exception des liquidités et quasi-liquidités (2 %), 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 continuons d'évaluer les caractéristiques de durabilité de la société bénéficiaire des investissements en nous engageant dans des domaines susceptibles d'entraîner une détérioration du profil ESG. Nous mettons à jour la feuille de calcul ESG et les scores correspondants après l'engagement.



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

Sans objet

- **En quoi l'Indice de Référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de Référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet

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

Sans objet

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet

Les **Indices de Référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Loomis Sayles Global Growth Equity Fund**

Identifiant d'entité juridique : 549300404U6XZX4FNP25

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie 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 taxonomie.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.



●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu comme objectif un investissement durable, il présentait une proportion d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input checked="" type="checkbox"/> 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, comme le montrent les mesures suivantes. . 66,4% des investissements du Fonds par pondération (contre un objectif de 50 %) étaient alignés sur le scénario SDS d'ici 2050, ce qui a entraîné une hausse potentielle de la température de 1,5 °C dans le portefeuille global. En outre, 32% des investissements du Fonds par pondération (contre un

objectif de 25 %) se classaient dans le quartile supérieur de leur secteur GICS respectif en matière d'émissions de GES.

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

Comme mentionné dans le paragraphe précédent, le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à ses objectifs de promotion des caractéristiques environnementales, comme le montrent les mesures suivantes. Au 31 décembre 2022, 66,4% des investissements du Fonds par pondération (contre un objectif de 50 %) étaient alignés sur le scénario SDS d'ici 2050, ce qui a entraîné une hausse potentielle de la température de 1,5 °C dans le portefeuille global. En outre, 32% des investissements du Fonds par pondération (contre un objectif de 25 %) se classaient dans le quartile supérieur de leur secteur GICS respectif en matière d'émissions de GES.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement 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 taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie 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 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 ?

Outre son processus d'investissement, 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.

Les indicateurs des PAI énumérés ci-dessus ont été pris en compte par le Gestionnaire financier de différentes manières dans le cadre de sa gestion continue du Fonds, y compris par le biais de l'engagement continu du Gestionnaire financier avec les émetteurs, lors de l'évaluation des émetteurs dans lesquels le Fonds investit par rapport aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus, et lors de l'application des exclusions.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'Actifs	Pays
NOVARTIS SE CHF	Produits pharmaceutiques	4,97 %	Suisse
BOEING CO/THE UN USD	Aérospatiale et Défense	4,83 %	États-Unis
MERCADOLIBRE UW USD	Vente au détail sur Internet et marketing direct	4,58 %	Uruguay
ALPHABET UW USD	Médias et services interactifs	4,55 %	États-Unis
VISA INC-CLASS UN S	Traitement des données et services externalisés	4,26 %	États-Unis
AMAZON.COM UW USD	Vente au détail sur Internet et marketing direct	4,23 %	États-Unis
META UW USD	Médias et services interactifs	3,79 %	États-Unis
ALNYLAM UW USD	Biotechnologie	3,75 %	États-Unis
ORACLE CORP UN USD	Logiciels de systèmes	3,71 %	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 : 31/12/2022

MICROSOFT UW USD	Logiciels de systèmes	3,67 %	États-Unis
TENCENT HK HKD	Médias et services interactifs	3,41 %	Pologne
ADYEN NV NA EUR	Traitement des données et services externalisés	3,35 %	Pays-Bas
NETFLIX INC UW USD	Films et Divertissements	3,02 %	États-Unis
AMBEV SA-ADR UN USD	Brasseurs	2,99 %	Brésil
EXPERIAN PLC LN GBp	Services de Recherche et de Conseil	2,72 %	Irlande

Le pays affiché est le pays à risque

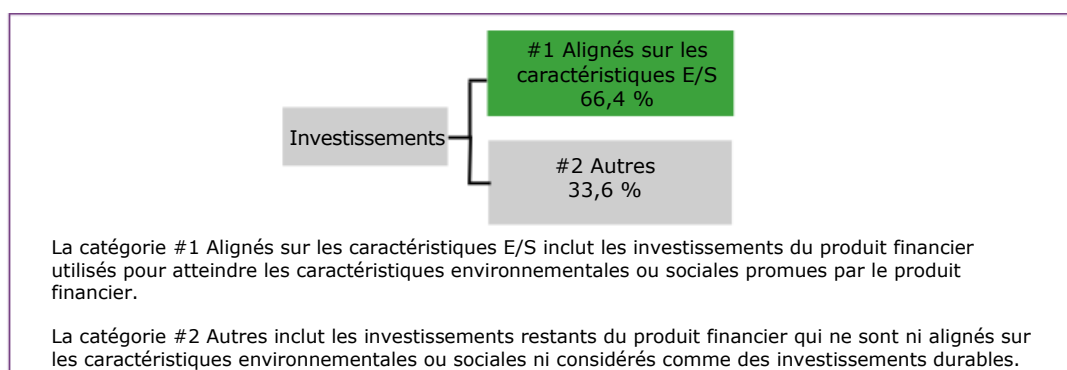


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Le Fonds a strictement respecté ses objectifs, car 66,4% (contre un objectif de 50 %) de sa VL ont été investis dans des investissements qui répondent aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus.



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

Le Fonds a été surpondéré dans les secteurs des services de communication, de la consommation discrétionnaire, de l'industrie, des technologies de l'information et de la santé et sous-pondéré dans les secteurs de la consommation de base, de l'énergie et de la finance. Le Fonds n'avait 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 taxonomie de l'UE ?

Sans objet

● Le produit financier investit-il dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à

Afin de se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour les **gaz fossiles** incluent les limitations des émissions et le passage à l'énergie entièrement renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes de sécurité 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.

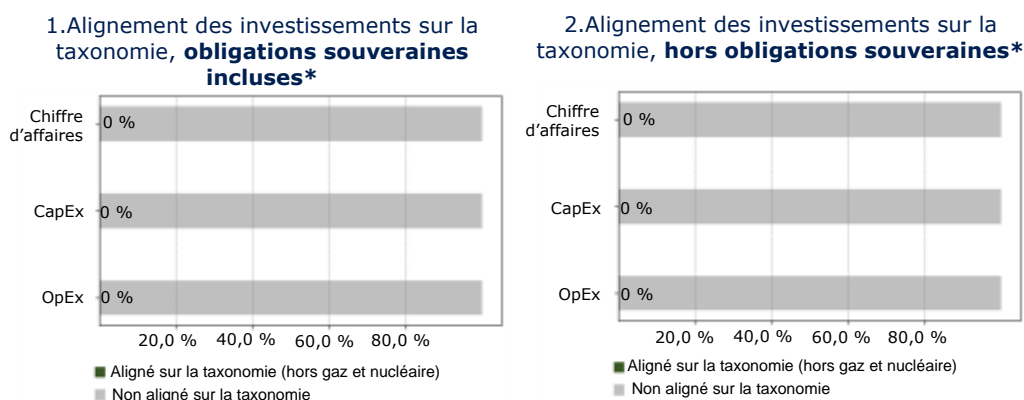
Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- les **dépenses d'investissement** (CapEx) montrent les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, en faveur d'une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie de l'UE ¹ ?

- Oui : Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui sont alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



Ce graphique représente **100 %** 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



● Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

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.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de Taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



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 existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 33,6 % de la VL du Fonds en titres de participation de sociétés qui n'ont pas atteint les indicateurs de durabilité étaient issus d'une ou plusieurs des combinaisons suivantes : (i) des titres qui ne respectent pas les indicateurs de durabilité ; (ii) des dérivés conclus à des fins de couverture et de gestion de la liquidité ; (iii) d'autres outils de gestion de la liquidité, tels que des instruments du marché monétaire, des liquidités et assimilés.

En ce qui concerne les actions de sociétés qui ne respectaient pas les indicateurs de durabilité, ces investissements ont tout de même été soumis au processus d'investissement suivi par le Gestionnaire financier pour le Fonds, ce qui signifie que les principales incidences négatives de ces investissements ont été prises en compte par le Gestionnaire financier et que ces investissements ont satisfait aux autres normes minimales décrites dans les éléments contraignants.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire financier a suivi sept étapes dans son cadre de recherche structuré autour de la qualité, de la croissance et de l'évaluation, qui comprend l'analyse financière, non-financière qualitative, et qualitative et quantitative environnementale, sociale et de gouvernance (« ESG »), pour développer des modèles d'évaluation prospectifs. Les considérations ESG ont été intégrées à chaque étape du cadre de recherche en sept étapes du Gestionnaire financier et ont fait partie intégrante de l'analyse des modèles commerciaux, des avantages concurrentiels, de l'efficacité opérationnelle, de l'intégrité de la gestion d'entreprise, de la croissance rentable et de la valorisation. La majorité des considérations ESG importantes, y compris les risques et opportunités ESG, ont été intégrées dans l'analyse des critères de qualité. 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.

Outre les normes de bonne gouvernance, à titre de mesure de précaution minimale, chaque émetteur a été examiné au regard des principes du Pacte mondial des Nations Unies avant un investissement et tout titre détenu dans le Fonds a été examiné chaque trimestre.

Lorsque des risques et des opportunités ont été identifiés, le Gestionnaire financier a contacté la société pour la sensibiliser, encourager des changements

et faire remonter ses inquiétudes à la direction lorsque des décisions (sur des questions financières, non financières et/ou ESG) pourraient affecter, selon lui, la capacité de la société à générer de la valeur à long terme pour les actionnaires. En outre, le Gestionnaire financier a pratiqué une participation active et a exprimé ses préoccupations ou son soutien aux décisions de la direction au moyen de votes par procuration.



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

Sans objet

- *En quoi l'Indice de Référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de Référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet

- *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 U.S. Growth Equity Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300P7R6EWBRKW3R85

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu comme objectif un investissement durable, il présentait une proportion d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input checked="" type="checkbox"/> 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, comme le montrent les mesures suivantes. 82,3% 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. En outre, 42 % des investissements du Fonds par pondération (contre un



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

objectif de 25 %) se classaient dans le quartile supérieur de leur secteur GICS respectif en matière d'émissions de GES.

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

Comme mentionné dans le paragraphe précédent, le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à ses objectifs de promotion des caractéristiques environnementales.

Au 31 décembre 2022, 82,3% 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. En outre, 42 % 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.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement 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 taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie 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 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 ?

Outre son processus d'investissement, 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.

Les indicateurs des PAI énumérés ci-dessus ont été pris en compte par le Gestionnaire financier de différentes manières dans le cadre de sa gestion continue du Fonds, y compris par le biais de l'engagement continu du Gestionnaire financier avec les émetteurs, lors de l'évaluation des émetteurs dans lesquels le Fonds investit par rapport aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus, et lors de l'application des exclusions.



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 : 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'Actifs	Pays
VISA INC-CLASS UN S	Traitement des données et services	6,71 %	États-Unis
BOEING CO/THE UN USD	Aérospatiale et Défense	6,36 %	États-Unis
META UW USD	Médias et services interactifs	5,00 %	États-Unis
MICROSOFT UW USD	Logiciels de systèmes	4,97 %	États-Unis
ALPHABET UW USD	Médias et services interactifs	4,83 %	États-Unis
ORACLE CORP UN USD	Logiciels de systèmes	4,77 %	États-Unis
NVIDIA CORP UW USD	Semi-conducteurs	4,64 %	États-Unis

AMAZON.COM UW USD	Vente au détail sur Internet et marketing direct	4,23 %	États-Unis
MONSTER UW USD	Boissons non alcoolisées	4,08 %	États-Unis
NETFLIX INC UW USD	Films et Divertissements	4,03 %	États-Unis
AUTODESK INC UW USD	Logiciel d'application	3,63 %	États-Unis
VERTEX PHARM UW USD	Biotechnologie	3,23 %	États-Unis
NOVARTIS A G	Produits pharmaceutiques	2,90 %	Suisse
WALT DISNEY UN USD	Films et Divertissements	2,88 %	États-Unis
TESLA INC UW USD	Constructeurs automobiles	2,79 %	États-Unis

Le pays affiché est le pays à risque

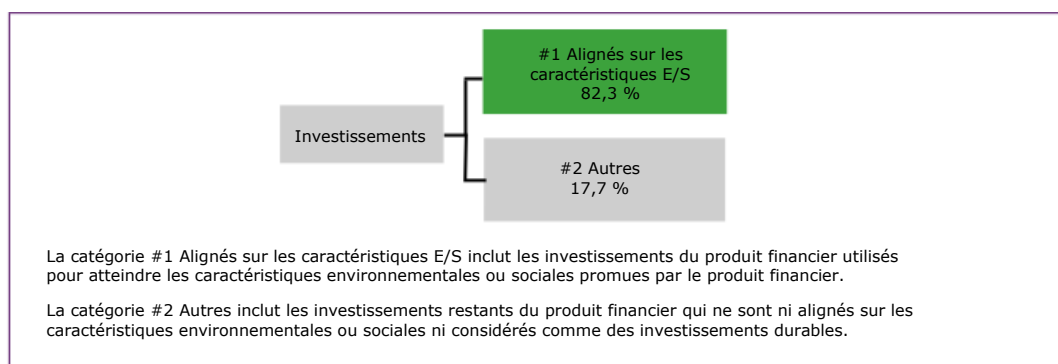


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Le Fonds a strictement respecté ses objectifs, car 82,3 % (contre un objectif de 50 %) de sa VL ont été investis dans des investissements qui répondent aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus.



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

Le Fonds a été surpondéré dans les secteurs des services de communication, de la finance, de la santé et de l'industrie et sous-pondéré dans les secteurs de la consommation discrétionnaire, de la consommation de base, de l'énergie et des technologies de l'information. Le Fonds n'avait 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 taxonomie de l'UE ?

Sans objet

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Afin de se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour les **gaz fossiles** incluent les limitations des émissions et le passage à l'énergie entièrement renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes de sécurité 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.

à l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie de l'UE¹ ?

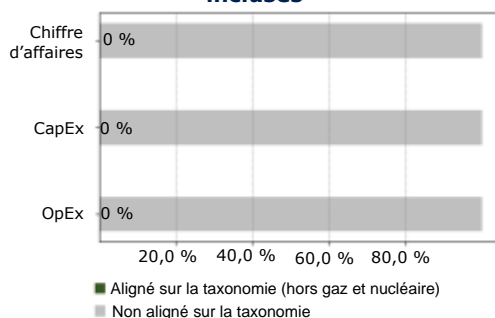
Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

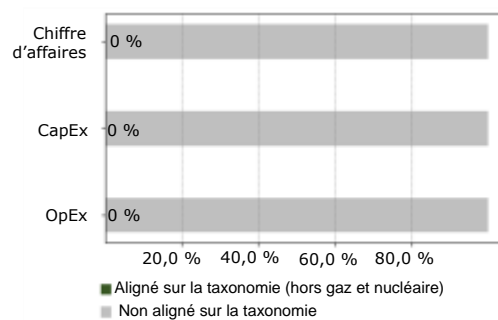
Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui sont alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxonomie, **obligations souveraines incluses***



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



Ce graphique représente **100 %** 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

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de Taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- les **dépenses d'investissement** (CapEx) montrent les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, en faveur d'une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



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 non alignés sur la taxonomie 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 existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 17,7 % de la VL du Fonds en titres de participation de sociétés qui n'ont pas atteint les indicateurs de durabilité étaient issus d'une ou plusieurs des combinaisons suivantes : (i) des titres qui ne respectent pas les indicateurs de durabilité ; (ii) des dérivés conclus à des fins de couverture et de gestion de la liquidité ; (iii) d'autres outils de gestion de la liquidité, tels que des instruments du marché monétaire, des liquidités et assimilés.

En ce qui concerne les actions de sociétés qui ne respectaient pas les indicateurs de durabilité, ces investissements ont tout de même été soumis au processus d'investissement suivi par le Gestionnaire financier pour le Fonds, ce qui signifie que les principales incidences négatives de ces investissements ont été prises en compte par le Gestionnaire financier et que ces investissements ont satisfait aux autres normes minimales décrites dans les éléments contraignants.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire financier a suivi sept étapes dans son cadre de recherche structuré autour de la qualité, de la croissance et de l'évaluation, qui comprend l'analyse financière, non-financière qualitative, et qualitative et quantitative environnementale, sociale et de gouvernance (« ESG »), pour développer des modèles d'évaluation prospectifs. Les considérations ESG ont été intégrées à chaque étape du cadre de recherche en sept étapes du Gestionnaire financier et ont fait partie intégrante de l'analyse des modèles commerciaux, des avantages concurrentiels, de l'efficacité opérationnelle, de l'intégrité de la gestion d'entreprise, de la croissance rentable et de la valorisation. La majorité des considérations ESG importantes, y compris les risques et opportunités ESG, ont été intégrées dans l'analyse des critères de qualité. 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.

Outre les normes de bonne gouvernance, à titre de mesure de précaution minimale, chaque émetteur a été examiné au regard des principes du Pacte mondial des Nations Unies avant un investissement et tout titre détenu dans le Fonds a été examiné chaque trimestre.

Lorsque des risques et des opportunités ont été identifiés, le Gestionnaire financier a contacté la société pour la sensibiliser, encourager des changements et faire remonter ses inquiétudes à la direction lorsque des décisions (sur des questions financières, non financières et/ou ESG) pourraient affecter, selon lui, la capacité de la société à générer de la valeur à long terme pour les actionnaires. En outre, le Gestionnaire financier a pratiqué une participation active et a également exprimé ses préoccupations ou son soutien aux décisions de la direction au moyen de votes par procuration.



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

Sans objet

- ***En quoi l'Indice de Référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de Référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet

- ***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)

DNCA Europe Smaller Companies 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 taxonomie, et l'alignement de leurs portefeuilles avec ledit Règlement n'est pas calculé.

Le Compartiment n'est pas géré par rapport à un indice spécifique. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Compartiment peut se comparer à celle de l'indice Morgan Stanley Capital International Europe Small Cap Index (« MSCI Europe Small Cap Index »). Dans la pratique, le portefeuille du Compartiment est susceptible d'inclure des éléments constitutifs de cet indice, mais le Compartiment n'est pas limité par cet 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 Compartiment.

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, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **DNCA European Smaller Companies**

Identifiant d'entité juridique : 549300ZILR4DBIW2PA41

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie 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 taxonomie.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,0% d'investissements durables <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input type="checkbox"/> 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 ?

Les caractéristiques promues par le Fonds sont des critères de gouvernance, environnementaux, sociaux et sociétaux.

La gestion du Fonds s'appuie sur l'outil d'analyse exclusif sur l'environnement, la société et la gouvernance : ABA (Above and Beyond Analysis). Dans le cadre de la promotion de ces caractéristiques, le Fonds a principalement pris en compte les thèmes ESG suivants :

- Environnement : émissions de GES, pollution atmosphérique, pollution hydrique, consommation d'eau, utilisation des terres
- Social : rémunération excessive du PDG, inégalités hommes-femmes, problèmes de santé et de sécurité, travail des enfants
- Gouvernance : gestion de la corruption, évasion fiscale
- Notation globale de qualité ESG. De cette manière, le processus d'investissement et la sélection de titres qui en résulte prennent en compte la notation interne relative à la fois à la responsabilité d'entreprise et à la durabilité des sociétés à partir d'une analyse extra-financière réalisée au moyen d'un outil exclusif développé en interne par la Société de gestion, en appliquant la méthode « Best In Universe » (définition de l'univers d'investissement sur la base des critères de responsabilité d'entreprise, quelle que soit l'activité sectorielle). Un biais sectoriel peut exister.

Le Fonds n'utilise pas d'indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques ESG promues par le Fonds.

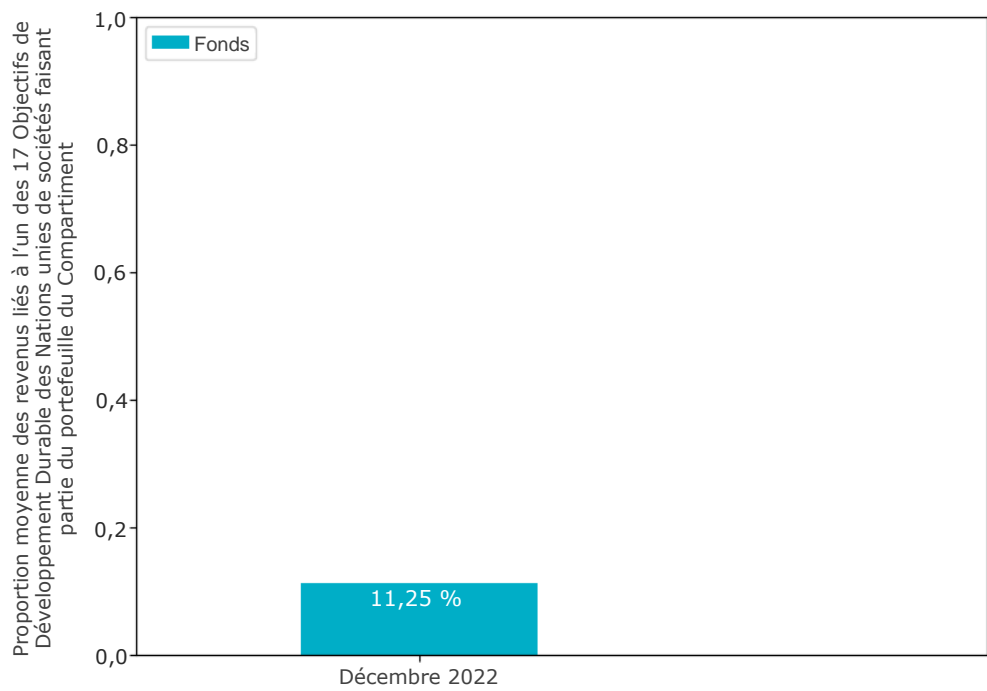
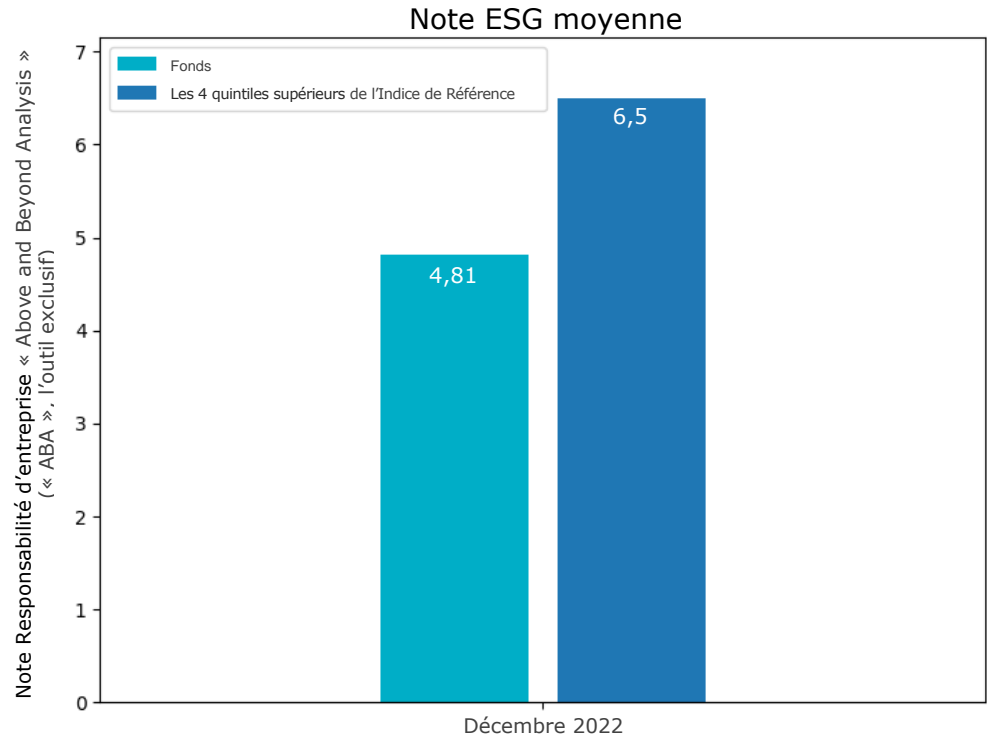
● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

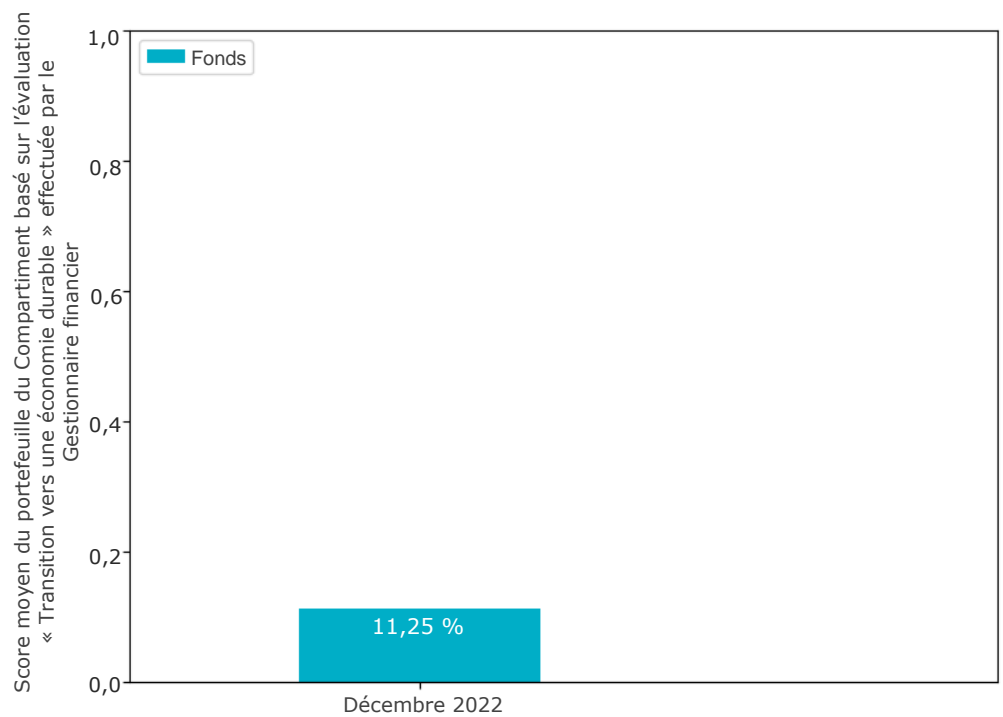
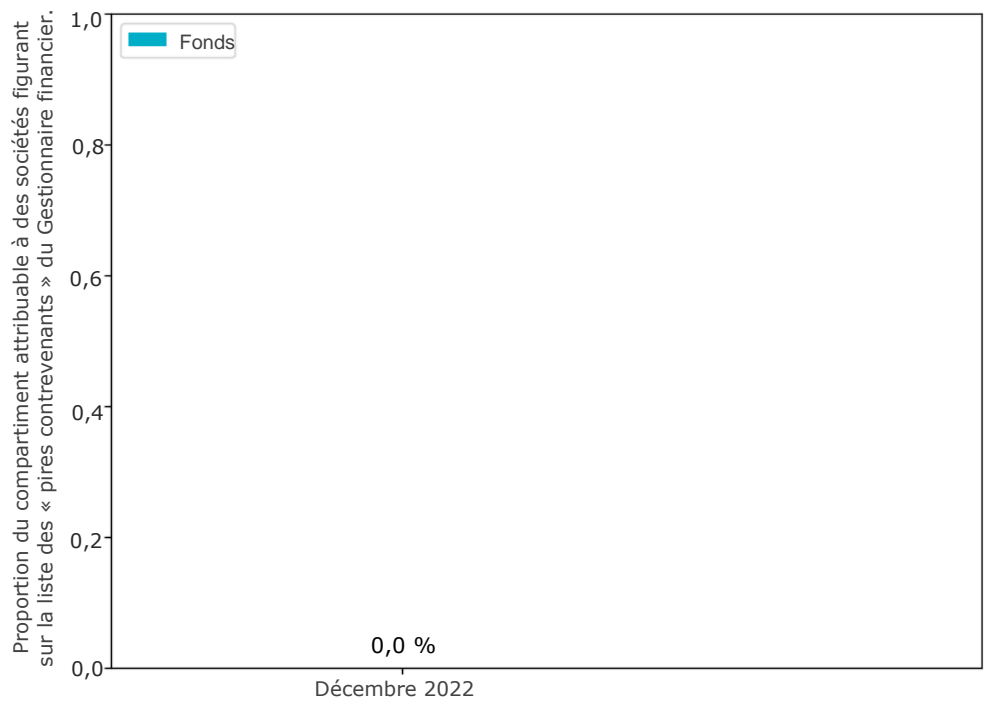
Les indicateurs de durabilité du Fonds sont les suivants :

- La Note Responsabilité d'entreprise « Above and Beyond Analysis » (« ABA », l'outil exclusif) : le principal indicateur de durabilité utilisé par le Fonds est la notation ABA basée sur la Responsabilité d'entreprise et divisée en quatre piliers : responsabilité des actionnaires, responsabilité environnementale, responsabilité de l'employeur, responsabilité sociétale.
- L'exposition à la Transition vers une Économie Durable : la Société de gestion complète son analyse par une évaluation de l'exposition des entreprises à la « Transition vers une Économie Durable ». Cette exposition est calculée selon cinq piliers : transition démographique, transition vers les soins de santé, transition économique, transition des modes de vie et transition écologique.
- Exposition aux Objectifs de Développement Durable de l'ONU : la Société de gestion évalue pour chaque société la part des revenus liée à l'un des 17 Objectifs de Développement Durable de l'ONU.
- Données carbone : l'empreinte carbone (tonnes de CO2/million de dollars investi) du portefeuille du Fonds ;
- Intensité carbone (tonnes de CO2/million de dollars de revenus) du portefeuille du Fonds ;
- Veuillez noter que les résultats du 31 décembre 2022 concernant l'intensité de l'empreinte carbone ne sont pas encore disponibles et seront fournis dans la Fiche d'information client mensuelle du Fonds dès que possible.
- La proportion du portefeuille du Fonds dans la liste des « worst offenders » (pires contrevenants) de la Société de gestion ; cette liste est composée des émetteurs les plus à risque du point de vue de la responsabilité sociale. Cette liste est établie sur la base de

controverses majeures, après analyse par les membres de l'équipe ISR et après validation par le Comité de Suivi Investissement Durable.

Les résultats au 31 décembre 2022 figurent ci-après.





- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment les investissements durables effectués ont-ils contribué ?**

Le Fonds n'a pas comme objectif un investissement durable et présente une proportion minimale de 0 % des investissements durables



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 partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le Fonds n'a pas comme objectif un investissement durable et présente une proportion minimale de 0 % des investissements durables

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 taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie 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 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 prend en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité.

- L'analyse des Principales incidences négatives fait partie de la notation de responsabilité d'entreprise.
- La Société de gestion met en œuvre une Politique relative aux incidences négatives sur le développement durable, qui mesure les Principales incidences négatives. Cette Politique vise tout d'abord à surveiller les facteurs contribuant négativement au changement climatique (émissions de CO₂, intensité de CO₂, température implicite) dans le cadre des objectifs de la politique « Climate Trajectory ».

De plus amples informations sont disponibles dans le rapport annuel relatif au Fonds.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'Actifs	Pays
METSO OUTOTEC FH EUR	Matériel de construction Camions lourds	2,57 %	Finlande
ASR NEDERLAND NA EUR	Assurance globale	2,51 %	Pays-Bas
IPSOS FP EUR	Publicité	2,42 %	France
BAWAG GROUP AV EUR	Banques diversifiées	2,23 %	Autriche
TECAN GROUP SE CHF	Outils des sciences de la vie Services	2,14 %	Suisse
TRELLEBORG-B SS SEK	Machines industrielles	2,14 %	Suède
BANK OF ID EUR	Banques diversifiées	2,00 %	Irlande
D'IETEREN BB EUR	Distributeurs	1,95 %	Belgique
SPIE SA FP EUR	Services d'assistance diversifiés	1,93 %	France
AAK AB SS SEK	Aliments emballés Viandes	1,92 %	Suède
BE NA EUR	Équipement pour semi-conducteurs	1,92 %	Pays-Bas
VALMET OYJ FH EUR	Machines industrielles	1,90 %	Finlande
ALD SA FP EUR	Transport routier	1,89 %	France
AIXTRON SE GY EUR	Équipement pour semi-conducteurs	1,87 %	Allemagne
AZELIS GROUP BB EUR	Sociétés commerciales Distributeurs	1,87 %	Belgique

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 : 31/12/2022



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

Au 31 décembre 2022, le Fonds a investi au minimum 80 % de son actif net dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut. La partie restante du portefeuille d'investissement du Fonds (#2 Autres) était constituée d'instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace du portefeuille, ainsi que de dépôts à vue, de fonds du marché monétaire, d'instruments du marché monétaire et d'autres dépôts à des fins de liquidité.

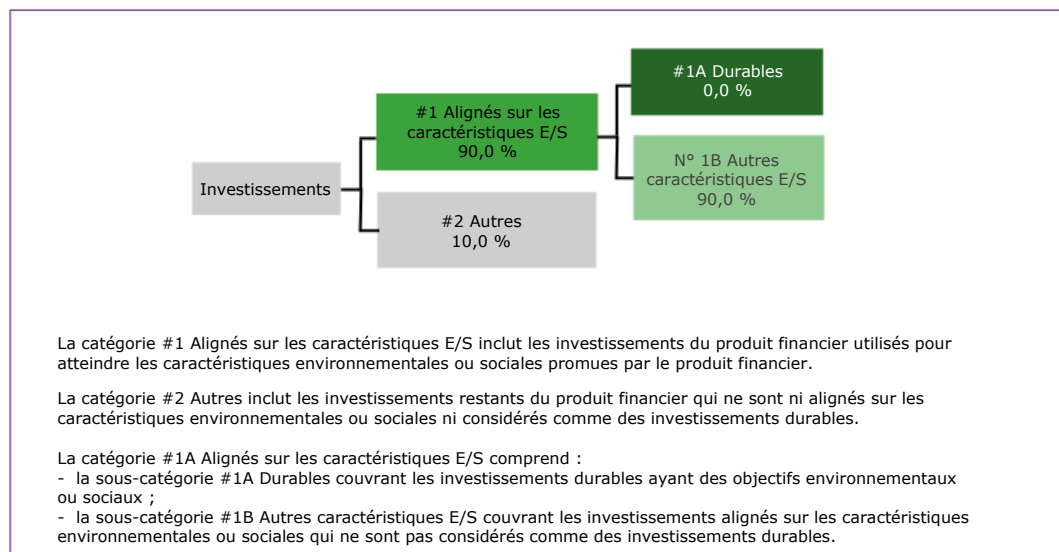
● Quelle était l'allocation des actifs ?

Le Fonds entendait investir au minimum 90 % du portefeuille dans des « investissements présentant des caractéristiques environnementales et sociales » qui n'étaient pas considérés comme des Investissements durables.

Le Fonds n'avait pas l'intention d'investir dans des Investissements durables. Au 31 décembre 2022, les proportions minimales des investissements « environnementaux », « sociaux », « alignés sur le Règlement sur la taxonomie » et « non alignés sur le Règlement sur la taxonomie » sont toutes de 0 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Afin de se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour les **gaz fossiles** incluent les limitations des émissions et le passage à l'énergie entièrement renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes de sécurité et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



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

Au 31 décembre 2022, les principaux secteurs étaient :

- Biens et Services Industriels
- Assurance
- Médias
- Banques
- Santé
- Biens et Services Industriels
- Automobiles et Pièces détachées
- Construction et Matériaux
- Alimentation, Boissons et Tabac



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

Ce Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à investir dans des activités durables sur le plan environnemental alignées sur la taxonomie. Au 31 décembre 2022, la proportion minimale des investissements du Fonds dans des activités durables sur le plan environnemental alignées sur la taxonomie (y compris les investissements dans des activités transitoires et habilitantes) s'est élevée à 0 %.

- Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie de l'UE¹ ?

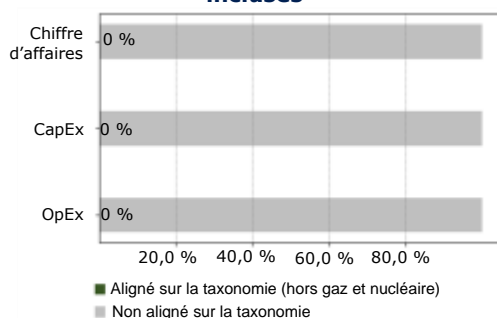
Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

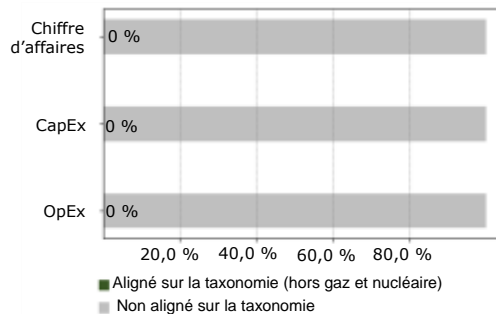
Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui sont alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxonomie, **obligations souveraines incluses***



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



Ce graphique représente **100 %** 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



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de Taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- les **dépenses d'investissement** (CapEx) montrent les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, en faveur d'une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



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 sur le plan social ?

Sans objet



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés à des fins de couverture et d'investissement, sans chercher à obtenir une surexposition. Le Fonds peut investir dans les liquidités et assimilés. Il n'existait aucune protection environnementale ou sociale spécifique liée à l'utilisation d'instruments dérivés.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Suivant l'approche fondamentale adoptée par l'équipe de gestion, le processus d'investissement était fondé sur les trois étapes suivantes :

- Sélection de l'univers d'investissement combinant approche financière (quantitative et micro-économique) et extra-financière (qualitative) avec deux étapes successives :
- La sélection des émetteurs conformément à l'approche financière décrite ci-dessus,
- L'exclusion des émetteurs présentant un profil de risque élevé sur le plan de la responsabilité d'entreprise (notation inférieure à 2/10 par l'outil exclusif d'évaluation des critères ESG) ou exposés à des controverses majeures. Ce filtre extra-financier exclut au moins 20 % des émetteurs selon l'analyse extra-financière décrite précédemment
- Structuration du portefeuille avec une approche macroéconomique.
- Constitution du portefeuille en tenant compte des contraintes réglementaires et du processus d'investissement afin d'établir la sélection finale

La notation ABA : outil exclusif d'analyse et de notation de la Responsabilité d'entreprise est un ensemble d'informations utiles qui permet d'anticiper les risques des entreprises, en particulier en examinant leurs interactions avec leurs employés, leurs chaînes d'approvisionnement, leurs clients, leurs communautés locales, leurs actionnaires, etc., quel que soit le secteur d'activité.

L'analyse ABA de la responsabilité d'entreprise repose sur quatre piliers :

- Responsabilité des actionnaires (conseil d'administration et direction générale, pratiques comptables et risques financiers, etc.) ;

- Responsabilité environnementale (empreinte environnementale de la chaîne de production et du cycle de vie des produits ou approvisionnement responsable, consommation d'énergie et consommation d'eau, émissions de CO2 de l'entreprise et gestion des déchets, etc.) ;
- Responsabilité envers l'éthique des travailleurs et les conditions de travail de la chaîne de production, le traitement des employés (sécurité, bien-être, diversité, représentation des employés, salaires, qualité des produits ou des services vendus, etc.) ; et
- Responsabilité sociétale (qualité des produits, sécurité et traçabilité, respect des communautés locales et des droits de l'homme, etc.)
- Cette analyse approfondie, combinant recherche qualitative et quantitative, donne une note sur 10.

En outre, l'équipe DNCA Finance met en œuvre une politique d'engagement avec de nombreuses entreprises, en se concentrant particulièrement sur celles dont le Score de responsabilité est défavorable ou fortement en baisse, qui ont accumulé des controverses, ou qui ont une politique et des actions défavorables concernant le changement climatique.

Le processus d'engagement, qui vise à atteindre les objectifs ESG du produit, se déroule en plusieurs étapes :

- 1) Identifier les objectifs d'engagement proactif et réactif entre les émetteurs dans les investissements de DNCA Finance, à la suite du système d'alerte configuré dans le cadre de la gestion du risque en matière de développement durable et des incidences négatives.
- 2) Mettre en œuvre un plan d'engagement pour les objectifs d'engagement identifiés, surveiller le processus d'engagement et mesurer les résultats.
- 3) Intégrer les résultats des actions d'engagement dans les décisions d'investissement.

L'engagement proactif de DNCA Finance vise à encourager les entreprises à développer une meilleure transparence et une meilleure gestion de leurs enjeux ESG, via un dialogue permanent. Le processus d'engagement réactif est un processus d'escalade qui s'appuie sur le mécanisme d'alertes mis en place dans le cadre de la gestion des risques en matière de durabilité et des incidences négatives. Les actions d'engagement peuvent inclure des demandes de mesures correctives et la décision éventuelle de désinvestir (« les pires contrevenants »). DNCA Finance participe également à des initiatives collectives d'actions coordonnées et/ou collaboratives afin de promouvoir les meilleures pratiques en matière de sujets systémiques ou transverses, concernant certains émetteurs, des enjeux ESG susceptibles de générer des risques et/ou des incidences négatives en matière de durabilité, et le respect des principes de la Task Force on Climate related Financial Disclosure (TCFD) et de la Task Force on Nature related Financial Disclosure (TNFD).

Les processus ESG utilisés dans le cadre de la stratégie de gestion du Fonds (score ABA, gestion des exclusions, gestion des risques en matière de durabilité, gestion des incidences négatives, etc.) sont inclus dans le plan de contrôle

interne de la société de gestion d'actifs et sont donc soumis à un contrôle efficace de leur application, à la fois au premier niveau (opérationnel) et au deuxième niveau (Contrôle Interne et Conformité).



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

Sans objet

- ***En quoi l'Indice de Référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de Référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet

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

Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet

Les **Indices de Référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Thematics AI and Robotics Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Conformément au Règlement européen sur la taxonomie, 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 taxonomie : (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 taxonomie n'était pas encore applicable en 2021, le Compartiment ne peut rendre compte de son degré d'alignement.

Le Compartiment n'est pas géré par rapport à un indice spécifique. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Compartiment peut être comparée à celle de l'indice Morgan Stanley Capital International All Country World (« MSCI ACWI »). Dans la pratique, le portefeuille du Compartiment est susceptible d'inclure des éléments constitutifs de cet indice, mais le Compartiment n'est pas limité par cet 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 Compartiment.

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, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Thematics AI and Robotics Fund**

Identifiant d'entité juridique : 5493004HP7GJL5FJZV84

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input checked="" type="checkbox"/> 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 investi dans des sociétés exposées à la tendance structurelle mondiale relative à l'intelligence artificielle et à la robotique. Il cherche à promouvoir l'ESG en sélectionnant des sociétés exposées aux thèmes abordés 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 à graves ainsi qu'en maintenant un meilleur score ESG que l'univers



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 bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie 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 taxonomie.

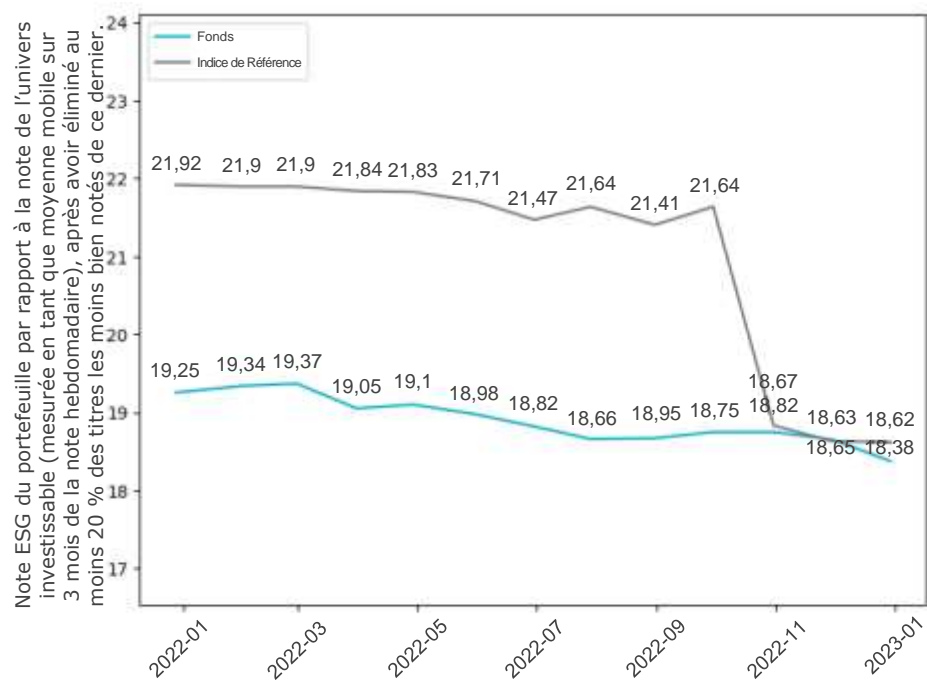
Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

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 ?**

Sauf indication contraire, les données sont en date du 31 décembre 2022 :

1. 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.
2. Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds tirant plus de 5 % de ses revenus d'activités nuisibles et/ou controversées est de 0 %.
3. 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 %.
4. Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds faisant l'objet d'une analyse ESG par les Gestionnaires financiers est de 100 %.
5. La note ESG du portefeuille surperforme la note ESG de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier.



6.

1. 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 %.
2. Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et plafonnés à 2 % est de 0 qui est inférieur au maximum de 5.
3. 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.

7.

1. Le pourcentage total de votes soumis en 2022 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %.
2. Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2022 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.

8. Le pourcentage d'actifs sous gestion relevant de l'engagement ciblé est de 9%, ce qui est supérieur au taux minimum de 5 %.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement 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 taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie 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 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 ?

Comme indiqué ci-dessus, le Fonds a pris en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données et d'autres critères ESG à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement.

- i. Le Fonds exclut les sociétés qui présentent les PAI suivantes : celles qui sont exposées à des armes illégales et controversées ; celles qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles ; 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 ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont les émissions de GES ne sont pas conformes aux dispositions de l'Accord de Paris. En plus de ces PAI, le Fonds exclut également les sociétés dont le chiffre d'affaires est exposé à plus de 5 % aux activités suivantes : pétrole et gaz conventionnels, pétrole et gaz non conventionnels, armes conventionnelles, armes légères et tabac. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à ces indicateurs.
- ii. Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité. En outre, le Fonds exclut également les sociétés exposées à un niveau de risque élevé et grave de controverses ESG avec des perspectives négatives [qui n'ont pas une gestion des risques suffisante]. Chaque année, le Fonds

rend compte de son exposition à des sociétés non conformes ou à celles exposées à des controverses ESG de niveau de risque élevé ou grave.

- iii. Dans le cadre de notre intégration des critères ESG, où nous accordons une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, nous prenons en compte les PAI suivantes : Émissions et intensité des GES ; empreinte carbone ; intensité de la consommation énergétique par secteur climatique à forte incidence ; activités ayant un impact négatif sur les zones sensibles à la biodiversité ; émissions dans l'eau ; ratio de déchets dangereux ; diversité en matière de genre ; part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable ; écart de rémunération entre les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de sa note de risque ESG par rapport à son univers investissable, démontrant ainsi une surperformance en termes de gestion du risque ESG.
- iv. Après l'investissement, nous votons en nous appuyant les principes de développement durable et ciblons les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, 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 les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de ses données de vote et de ses résultats d'engagement afin de démontrer que ses votes sont alignés sur les principes de durabilité, ainsi que la manière dont il a voté sur des propositions relatives à des questions connexes, telles que le climat et les écarts de rémunération.



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 : 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'Actifs	Pays
KLA CORP UW USD	Équipement pour semi-conducteurs	3,30 %	États-Unis
ASML HOLDING NA EUR	Équipement pour semi-conducteurs	3,23 %	Pays-Bas
SPLUNK INC UW USD	Logiciel d'application	3,14 %	États-Unis
SYNOPSYS INC UW USD	Logiciel d'application	3,09 %	États-Unis
SERVICENOW UN USD	Logiciels de systèmes	3,05 %	États-Unis
INTUITIVE UW USD	Équipements médicaux	3,01 %	États-Unis
PTC INC UW USD	Logiciel d'application	2,97 %	États-Unis
CADENCE UW USD	Logiciel d'application	2,92 %	États-Unis
NVIDIA CORP UW USD	Semi-conducteurs	2,81 %	États-Unis
SNOWFLAKE UN USD	Services & infrastructures Internet	2,81 %	États-Unis
KEYENCE CORP JT JPY	Équipements et Instruments électroniques	2,79 %	Japon
SARTORIUS FP EUR	Outils et Services des Sciences de la Vie	2,68 %	France
TECAN GROUP SE CHF	Outils et Services des Sciences de la Vie	2,66 %	Suisse
ALPHABET UW USD	Médias et services interactifs	2,60 %	États-Unis
FANUC CORP JT JPY	Machines industrielles	2,49 %	Japon

Le pays affiché est le pays à risque



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Afin de se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour les **gaz fossiles** incluent les limitations des émissions et le passage à l'énergie entièrement renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes de sécurité 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.

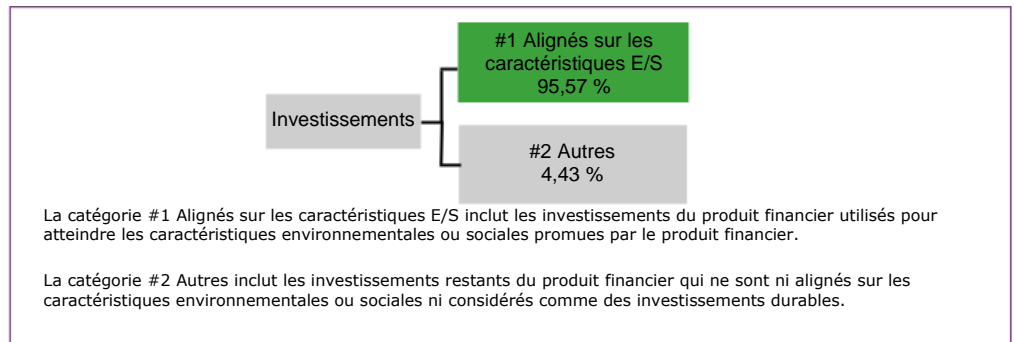
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Aligné sur les Caractéristiques E/S : 95,57 %

Liquidités : 4,43 %



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

Le Fonds a investi dans tous les secteurs économiques à l'exception du secteur de l'énergie.



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

Sans objet

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie de l'UE¹ ?

Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

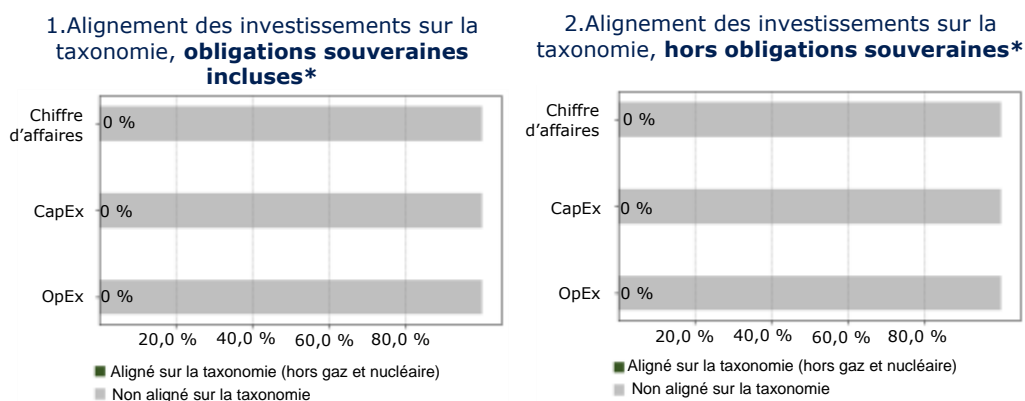
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de Taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- les **dépenses d'investissement** (CapEx) montrent les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, en faveur d'une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui sont alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente **100 %** 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



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

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.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

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

Les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres :

- contribuant aux sous-segments du thème qui contribuent à leur tour à 1 ou plusieurs des objectifs de durabilité suivants : optimisation de l'utilisation des ressources, atténuation et résilience climatiques, santé et sécurité, amélioration de la qualité et de l'accès aux soins de santé, habitat et villes intelligents.
- qui ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership des thèmes.
 - **Priorité** : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfices à partir des produits concernés.
 - **Exigences en matière de leadership** : les produits de l'émetteur doivent, de l'avis des Gestionnaires financiers, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur l'activité

Le Gestionnaire financier a exclu les titres exposés à des activités nuisibles et controversées, telles que le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, les armes non conventionnelles, etc. Pour plus d'informations, veuillez consulter notre politique d'exclusion à l'adresse suivante : <https://www.thematics-am.com/en-FR/being-responsible/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 importants, en s'appuyant sur une gamme de ressources, notamment la recherche documentaire et l'engagement des entreprises auprès d'au moins deux agences de notation tierces (ISS et Sustainalytics). Le score ESG total, qui a eu le même coefficient (25 %) que les autres critères d'investissement (c'est-à-dire qualité, risque de négociation et gestion), a eu une incidence sur l'inclusion du titre et la pondération finale de l'investissement.
5. 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. 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 chaque année auprès d'un certain pourcentage d'émetteurs.



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

Sans objet

- **En quoi l'Indice de Référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**
Sans objet
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de Référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**
Sans objet

Les **Indices de Référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

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

Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet

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 Meta Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Conformément au Règlement européen sur la taxonomie, 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 taxonomie : (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 taxonomie n'était pas encore applicable en 2021, le Compartiment ne peut rendre compte de son degré d'alignement.

Le Compartiment n'est pas géré par rapport à un indice spécifique. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Compartiment peut être comparée à celle de l'indice Morgan Stanley Capital International All Country World (« MSCI ACWI »). Dans la pratique, le portefeuille du Compartiment est susceptible d'inclure des éléments constitutifs de cet indice, mais le Compartiment n'est pas limité par cet 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 Compartiment.

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, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Thematics Meta Fund**
 Identifiant d'entité juridique : 549300GBYBSQLFLMYH77

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 66,94% d'investissements durables <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social <input type="checkbox"/> 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 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 exposées aux thèmes abordés 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 une



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 bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie 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 taxonomie.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

perspective négative à grave 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 ?**

Sauf indication contraire, les données sont en date du 31 décembre 2022 :

1. 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.
2. Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds tirant plus de 5 % de ses revenus d'activités nuisibles et/ou controversées est de 0 %.
3. 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 %.
4. Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds faisant l'objet d'une analyse ESG par les Gestionnaires financiers est de 100 %.
5. Les notes ESG du portefeuille surperforment la note ESG de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de cette dernière sur la base de la note de risque ESG attribuée par un prestataire externe.

Note ESG du portefeuille par rapport à la note de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier.



6.

1. 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 %.
2. Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et plafonnés à 2 % est de 0 qui est inférieur au maximum de 5.
3. 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.

7.

1. Le pourcentage total de votes soumis en 2022 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %.
2. Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2022 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
8. Le pourcentage d'actifs sous gestion relevant de l'engagement ciblé est de 8%, ce qui est supérieur au taux minimum de 5 %.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

Les investissements durables visent à contribuer, à l'échelle mondiale, à la fourniture universelle d'eau propre, à la prévention et au contrôle de la pollution de l'eau, à l'utilisation durable et à la protection de toutes les ressources en eau, à la promotion de la santé et du bien-être ainsi qu'à la sécurité et à la protection de la santé, de la vie et des biens des personnes.

Le Gestionnaire financier évalue la contribution d'un investissement durable aux objectifs d'investissement durable sur la base d'une méthodologie de filtrage thématique dédiée. Cette méthodologie évalue si les investissements durables permettent un travail décent et significatif, une consommation responsable et durable, une économie circulaire économe en ressources, une atténuation des effets sur le climat et une résilience climatique ainsi qu'un accès amélioré à l'éducation et à d'autres services de base. La méthodologie de filtrage thématique évalue en outre si l'investissement durable répond aux exigences de priorité ou de leadership. lorsque les exigences de priorité impliquent que les investissements



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.

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 ci-dessous.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

L'investissement durable n'a pas causé de préjudice important aux autres objectifs E/S en utilisant une combinaison de stratégies contraignantes tout au long du processus d'investissement. Le Fonds a pris en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement. Pour ce faire, le Fonds rend compte chaque année des éléments suivants : exposition à des activités défavorables couvertes par les PAI, telles que le charbon et les armes ; violation des normes internationales, y compris les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ; l'exposition à des controverses ESG importantes et graves avec des perspectives négatives ; la note de risque ESG du Fonds par rapport à son univers investissable ; et ses données de performance sur son vote et son engagement basés sur les principes de durabilité.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Comme indiqué ci-dessus, le Fonds a pris en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données et d'autres critères ESG à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement.

- i. Le Fonds exclut les sociétés qui présentent les PAI suivantes : celles qui sont exposées à des armes illégales et controversées ; celles qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles ; 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 ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont les émissions de GES ne sont pas conformes aux dispositions de l'Accord de Paris. En plus de ces PAI, le Fonds exclut également les sociétés dont le chiffre d'affaires est exposé à plus de 5 % aux activités suivantes : pétrole et gaz conventionnels, pétrole et gaz non conventionnels, armes conventionnelles, armes légères et tabac. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à ces indicateurs.
- ii. Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales ainsi que les activités

qui ont un effet défavorable sur la biodiversité. En outre, le Fonds exclut également les sociétés exposées à un niveau de risque élevé et grave de controverses ESG avec des perspectives négatives [qui n'ont pas une gestion des risques suffisante]. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à des sociétés non conformes ou à celles exposées à des controverses ESG de niveau de risque élevé ou grave.

- iii. Dans le cadre de notre intégration des critères ESG, où nous accordons une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, nous prenons en compte les PAI suivantes : Émissions et intensité des GES ; empreinte carbone ; intensité de la consommation énergétique par secteur climatique à forte incidence ; activités ayant un impact négatif sur les zones sensibles à la biodiversité ; émissions dans l'eau ; ratio de déchets dangereux ; diversité en matière de genre ; part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable ; écart de rémunération entre les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de sa note de risque ESG par rapport à son univers investissable, démontrant ainsi une surperformance en termes de gestion du risque ESG.
- iv. Après l'investissement, nous votons en nous appuyant les principes de développement durable et ciblons les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, 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 les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de ses données de vote et de ses résultats d'engagement afin de démontrer que ses votes sont alignés sur les principes de durabilité, ainsi que la manière dont il a voté sur des propositions relatives à des questions connexes, telles que le climat et les écarts de rémunération.

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. Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies, aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales ainsi qu'aux Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à des sociétés non conformes aux normes ci-dessus.



La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie 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 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 ?

Comme indiqué ci-dessus, le Fonds a pris en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données et d'autres critères ESG à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement.

- i. Le Fonds exclut les sociétés qui présentent les PAI suivantes : celles qui sont exposées à des armes illégales et controversées ; celles qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles ; 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 ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont les émissions de GES ne sont pas conformes aux dispositions de l'Accord de Paris. En plus de ces PAI, le Fonds exclut également les sociétés dont le chiffre d'affaires est exposé à plus de 5 % aux activités suivantes : pétrole et gaz conventionnels, pétrole et gaz non conventionnels, armes conventionnelles, armes légères et tabac. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à ces indicateurs.
- ii. Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité. En outre, le Fonds exclut également les sociétés exposées à un niveau de risque élevé et grave de controverses ESG avec des perspectives négatives [qui n'ont pas une gestion des risques suffisante]. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à des sociétés non conformes ou à celles exposées à des controverses ESG de niveau de risque élevé ou grave.
- iii. Dans le cadre de notre intégration des critères ESG, où nous accordons une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, nous prenons en compte les PAI suivantes : Émissions et intensité des GES ;

empreinte carbone ; intensité de la consommation énergétique par secteur climatique à forte incidence ; activités ayant un impact négatif sur les zones sensibles à la biodiversité ; émissions dans l'eau ; ratio de déchets dangereux ; diversité en matière de genre ; part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable ; écart de rémunération entre les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de sa note de risque ESG par rapport à son univers investissable, démontrant ainsi une surperformance en termes de gestion du risque ESG.

- iv. Après l'investissement, nous votons en nous appuyant les principes de développement durable et ciblons les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, 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 les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de ses données de vote et de ses résultats d'engagement afin de démontrer que ses votes sont alignés sur les principes de durabilité, ainsi que la manière dont il a voté sur des propositions relatives à des questions connexes, telles que le climat et les écarts de rémunération.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'Actifs	Pays
THERMO FISHER UN USD	Outils et Services des Sciences de la Vie	1,99 %	États-Unis
DANAHER CORP UN USD	Outils et Services des Sciences de la Vie	1,31 %	États-Unis
PLANET UN USD	Installations de loisirs	1,24 %	États-Unis
SPLUNK INC UW USD	Logiciel d'application	1,22 %	États-Unis
ESSENTIAL UN USD	Services de distribution d'eau	1,21 %	États-Unis
HOLOGIC INC UW USD	Équipements médicaux	1,18 %	États-Unis
CLEAN HARBORS UN	Services environnementaux et Installations	1,13 %	États-Unis
SÉVICENOW UN USD	Logiciels de systèmes	1,07 %	États-Unis
SYNOPSIS INC UW USD	Logiciel d'application	1,02 %	États-Unis
HALMA PLC LN GBp	Équipements et Instruments électroniques	0,93 %	Royaume-Uni
BASIC-FIT NV NA EUR	Installations de loisirs	0,92 %	Pays-Bas
EUROFINS FP EUR	Outils et Services des Sciences de la Vie	0,92 %	Luxembourg
VAIL RESORTS UN USD	Installations de loisirs	0,88 %	États-Unis
DEXCOM UW USD	Équipements médicaux	0,88 %	États-Unis
ECOLAB INC UN USD	Produits chimiques spéciaux	0,85 %	États-Unis

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 : 31/12/2022



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

Le Fonds s'est engagé à réaliser un minimum d'investissements durables de 50%. Au 31 décembre 2022, l'investissement réel était de 66,94%.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

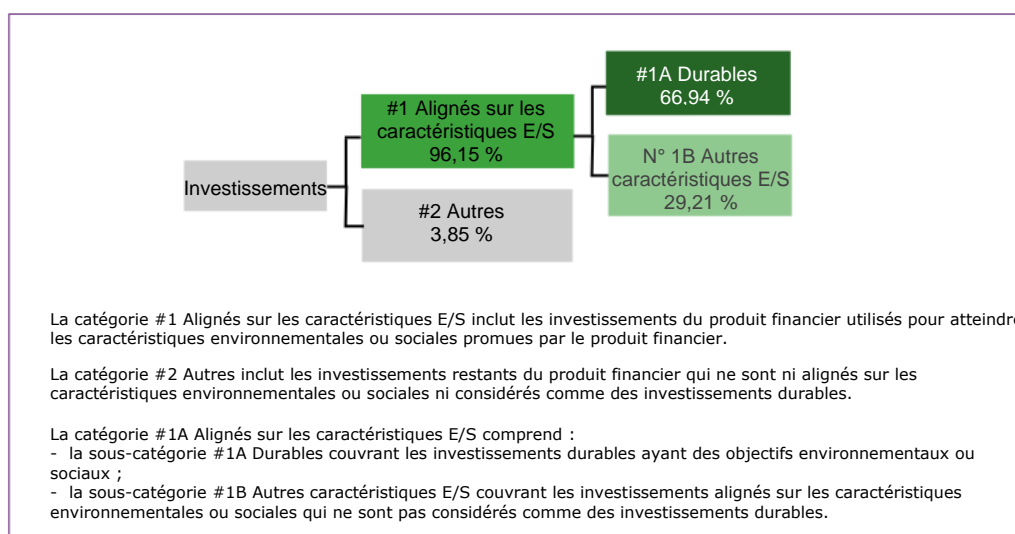
Afin de se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour les **gaz fossiles** incluent les limitations des émissions et le passage à l'énergie entièrement renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes de sécurité 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.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Aligné sur les Caractéristiques E/S : 96,15 %

Investissements durables : 66,94 %, dont 12,98 % en investissements écologiques durables et 53,96 % en investissements sociaux durables.

Liquidités : 3,85 %



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

Le Fonds a investi dans tous les secteurs économiques à l'exception du secteur de l'énergie.



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

Sans objet

- Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie de l'UE¹ ?

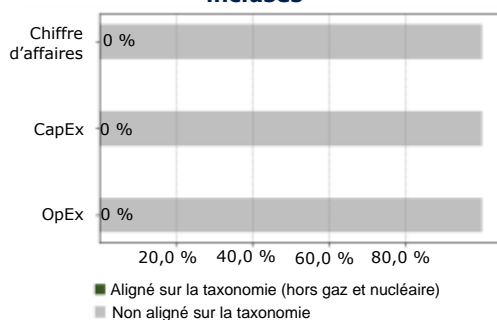
Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

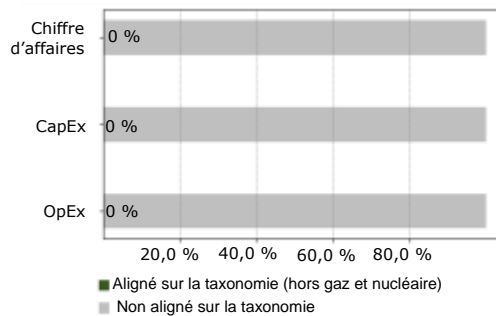
Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui sont alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxonomie, **obligations souveraines incluses***



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



Ce graphique représente **100 %** 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

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de Taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



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 non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

53,96



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Investissement en liquidités à des fins de gestion de la trésorerie. Cet investissement ne s'appuie sur aucune mesure de protection environnementale ou sociale minimale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Nous avons suivi la stratégie d'investissement :

1. Filtrage thématique positif/durable

Les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres :

- contribuant aux sous-segments du thème qui, à leur tour, contribuent à 1 ou plusieurs des objectifs de développement durable suivants : efficacité de l'utilisation de l'eau, retraits d'eau durables, technologies de traitement de l'eau, technologies avancées de gestion de l'eau ; gestion des déchets dangereux, surveillance de la pollution ; infrastructure d'approvisionnement en eau et de livraison d'eau ; optimisation de l'utilisation des ressources, atténuation et résilience du climat, santé et sécurité, amélioration de la qualité et de l'accès aux soins de santé, et maisons et villes intelligentes ; sécurité alimentaire et sanitaire, confidentialité des données et protection des consommateurs, accès amélioré et sécurisé à l'économie numérique, aux systèmes de transport et de mobilité sûrs, aux systèmes de sécurité personnels et industriels et à d'autres systèmes de sécurité avancés ; accès amélioré aux produits et services de santé physique et mentale et de bien-être, accès amélioré aux produits et services pour les besoins humains de base, y compris la nourriture, la santé et l'éducation, et promotion d'un travail décent et significatif ; consommation responsable et durable, économie circulaire économe en ressources, atténuation des effets sur le climat et résilience climatique et accès amélioré à l'éducation et à d'autres services de base.
- qui ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership des thèmes.
 - Priorité : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfiques à partir des produits concernés.

- Exigences en matière de leadership : les produits de l'émetteur doivent, de l'avis des Gestionnaires financiers, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur l'activité

Le Gestionnaire financier a exclu les titres exposés à des activités nuisibles et controversées, telles que le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, les armes non conventionnelles, etc. Pour plus d'informations, veuillez consulter notre politique d'exclusion à l'adresse suivante : <https://www.thematics-am.com/en-FR/being-responsible/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 importants, en s'appuyant sur une gamme de ressources, notamment la recherche documentaire et l'engagement des entreprises auprès d'au moins deux agences de notation tierces (ISS et Sustainalytics). Le score ESG total, qui a eu le même coefficient (25 %) que les autres critères d'investissement (c'est-à-dire qualité, risque de négociation et gestion), a eu une incidence sur l'inclusion du titre et la pondération finale de l'investissement.
5. 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. 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 chaque année auprès d'un certain pourcentage d'émetteurs.



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

Sans objet

- *En quoi l'Indice de Référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de Référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet

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

Sans objet

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet

Les **Indices de Référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Thematics Subscription Economy Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Conformément au Règlement européen sur la taxonomie, 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 taxonomie : (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 taxonomie n'était pas encore applicable en 2021, le Compartiment ne peut rendre compte de son degré d'alignement.

Le Compartiment n'est pas géré par rapport à un indice spécifique. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Compartiment peut être comparée à celle de l'indice Morgan Stanley Capital International All Country World (« MSCI ACWI »). Dans la pratique, le portefeuille du Compartiment est susceptible d'inclure des éléments constitutifs de cet indice, mais le Compartiment n'est pas limité par cet 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 Compartiment.

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, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Thematics Subscription Economy Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300FSLUEG4G4YTX88

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input checked="" type="checkbox"/> 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 investi dans des sociétés exposées à la tendance structurelle mondiale relative à l'économie basée sur les abonnements. Il cherche à promouvoir l'ESG en sélectionnant des sociétés exposées aux thèmes abordés 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 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.

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 bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie 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**.

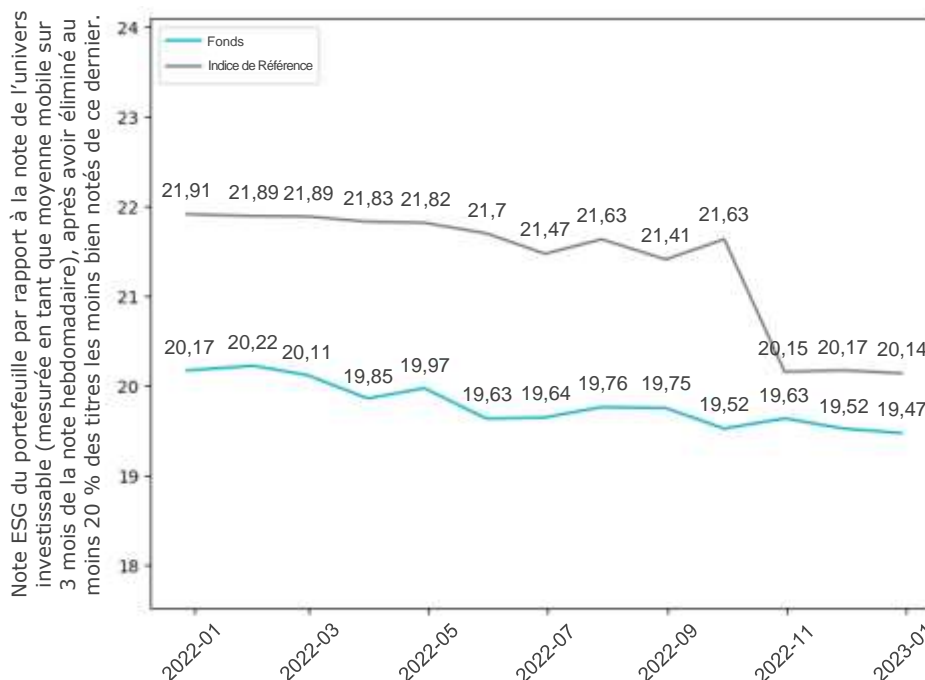
Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

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

Sauf indication contraire, les données sont en date du 31 décembre 2022 :

1. 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.
2. Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds tirant plus de 5 % de ses revenus d'activités nuisibles et/ou controversées est de 0 %.
3. 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 %.
4. Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds faisant l'objet d'une analyse ESG par les Gestionnaires financiers est de 100 %.
5. La note ESG du portefeuille surperforme la note ESG de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de cette dernière sur la base de la note de risque ESG attribuée par un prestataire externe.



6.

1. 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 %.

2. Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et plafonnés à 2 % est de 0 qui est inférieur au maximum de 5.
3. 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.

7.

1. Le pourcentage total de votes soumis en 2022 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %.
2. Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2022 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.

8. Le pourcentage d'actifs sous gestion relevant de l'engagement ciblé est de 11 %, ce qui est supérieur au taux minimum de 5 %.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement 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 taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie 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 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 ?

Comme indiqué ci-dessus, le Fonds a pris en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données et d'autres critères ESG à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement.

- I. Le Fonds exclut les sociétés qui présentent les PAI suivantes : celles qui sont exposées à des armes illégales et controversées ; celles qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles ; 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 ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont les émissions de GES ne sont pas conformes aux dispositions de l'Accord de Paris. En plus de ces PAI, le Fonds exclut également les sociétés dont le chiffre d'affaires est exposé à plus de 5 % aux activités suivantes : pétrole et gaz conventionnels, pétrole et gaz non conventionnels, armes conventionnelles, armes légères et tabac. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à ces indicateurs.
- II. Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne 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. En outre, le Fonds exclut également les sociétés exposées à un niveau de risque élevé et grave de controverses ESG avec des perspectives négatives [qui n'ont pas une gestion des risques suffisante]. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à des sociétés non conformes ou à celles exposées à des controverses ESG de niveau de risque élevé ou grave.
- III. Dans le cadre de notre intégration des critères ESG, où nous accordons une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, nous prenons en compte les PAI suivantes : Émissions et intensité des GES ; empreinte carbone ; intensité de la consommation énergétique par secteur climatique à forte incidence ; activités ayant un impact négatif sur les zones sensibles à la biodiversité ; émissions dans l'eau ; ratio de déchets dangereux ; diversité en matière de genre ; part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable ; écart de rémunération entre les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de sa note de

risque ESG par rapport à son univers investissable, démontrant ainsi une surperformance en termes de gestion du risque ESG.

- IV. Après l'investissement, nous votons en nous appuyant les principes de développement durable et ciblons les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, 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 les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de ses données de vote et de ses résultats d'engagement afin de démontrer que ses votes sont alignés sur les principes de durabilité, ainsi que la manière dont il a voté sur des propositions relatives à des questions connexes, telles que le climat et les écarts de rémunération.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'Actifs	Pays
COSTCO UW USD	Hypermarchés et grands centres commerciaux	3,78 %	États-Unis
MSCI INC UN USD	Bourses financières et Données	3,67 %	États-Unis
PLANET UN USD	Installations de loisirs	3,59 %	États-Unis
WOLTERS NA EUR	Services de Recherche et de Conseil	3,53 %	Pays-Bas
NASDAQ INC UW USD	Bourses financières et Données	3,47 %	États-Unis
INTUIT INC UW USD	Logiciel d'application	3,32 %	États-Unis
T-MOBILE US UW USD	Services de télécommunications sans fil	3,29 %	États-Unis
COSTAR GROUP UW USD	Services de Recherche et de Conseil	3,16 %	États-Unis
FACTSET UN USD	Bourses financières et Données	3,09 %	États-Unis
MICROSOFT UW USD	Logiciels de systèmes	3,08 %	États-Unis
GODADDY INC-A UN USD	Services & infrastructures Internet	2,74 %	États-Unis
DEXCOM UW USD	Équipements médicaux	2,68 %	États-Unis
SCOUT24 SE GY EUR	Médias et services interactifs	2,68 %	Allemagne
BASIC-FIT NV NA EUR	Installations de loisirs	2,59 %	Pays-Bas
ESSENTIAL UN USD	Services de distribution d'eau	2,52 %	États-Unis

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 : 31/12/2022



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

Sans objet.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Afin de se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour les gaz fossiles incluent les limitations des émissions et le passage à l'énergie entièrement renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. Pour l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles complètes de sécurité et de gestion des déchets.

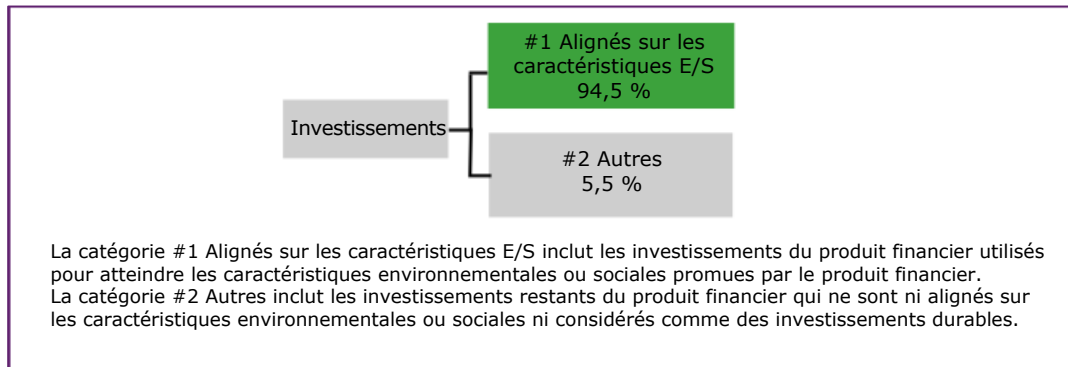
Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

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.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Aligné sur les Caractéristiques E/S : 94,5 %

Liquidités : 5,5 %



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

Le Fonds a investi dans tous les secteurs économiques à l'exception du secteur de l'énergie.



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

Sans objet

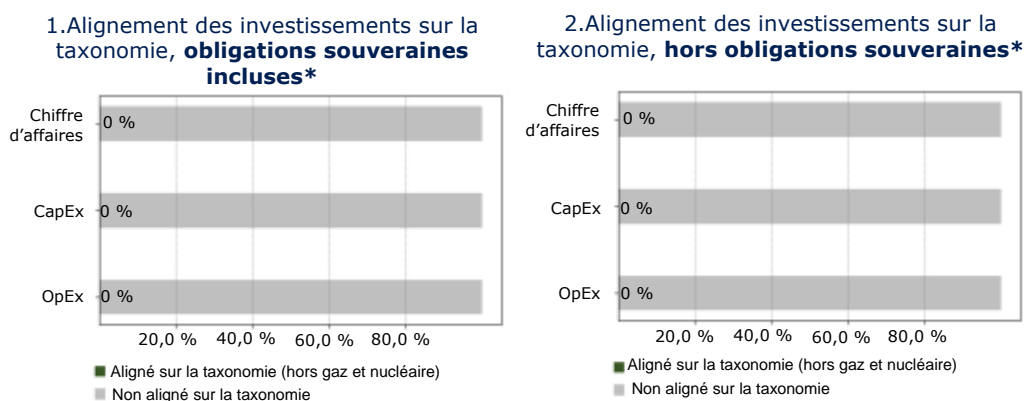
Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- les **dépenses d'investissement** (CapEx) montrent les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, en faveur d'une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie 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 sont alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



Ce graphique représente **100 %** 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



● **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Sans objet

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de Taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

 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 sur le plan social ?

Sans objet



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

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

Les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres :

- contribuant aux sous-segments du thème qui contribuent à leur tour à 1 ou plusieurs des objectifs de durabilité suivants : consommation responsable et durable, économie circulaire économe en ressources, atténuation des effets et résilience climatiques, et amélioration de l'accès à l'éducation et à d'autres services de base.
- qui ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership des thèmes.
 - Priorité : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfiques à partir des produits concernés.
 - Exigences en matière de leadership : les produits de l'émetteur doivent, de l'avis des Gestionnaires financiers, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur l'activité

Le Gestionnaire financier a exclu les titres exposés à des activités nuisibles et controversées, telles que le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, les armes non conventionnelles, etc. Pour plus d'informations, veuillez consulter notre politique d'exclusion à l'adresse suivante : <https://www.thematics-am.com/en-FR/being-responsible/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 importants, en s'appuyant sur une gamme de ressources, notamment la recherche documentaire et l'engagement des entreprises auprès d'au moins deux agences de notation tierces (ISS et Sustainalytics). Le score ESG total, qui a eu le même coefficient (25 %) que les autres critères d'investissement (c'est-à-dire qualité, risque de négociation et gestion), a eu une incidence sur l'inclusion du titre et la pondération finale de l'investissement.
5. 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. 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 chaque année auprès d'un certain pourcentage d'émetteurs.



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

Sans objet

- **En quoi l'Indice de Référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de Référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet

Les **Indices de Référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- ***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)

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, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : WCM Select Global Growth Equity Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300WBPAT73SBXE926

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu comme objectif un investissement durable, il présentait une proportion d'investissements durables <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input checked="" type="checkbox"/> 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 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 encouragé également la prise en compte de caractéristiques environnementales en évitant les sociétés considérées comme controversées, par exemple en ayant recours à certains filtres et des 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 2022.



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

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 bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie 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 taxonomie.

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

Le Fonds suit les indicateurs d'exclusion suivants et tous ont atteint 0 % :

- Sociétés classées dans les industries/sous-industries ci-dessous, telles que définies par la classification « Global Industry Classification Standard » (« GICS ») ;
- Forage pétrolier et gazier ;
- Charbon et Combustibles ;
- Exploration et Production de pétrole et de gaz ;
- Tabac ;
- Sociétés directement exposées à la génération d'énergie (c'est-à-dire les services aux collectivités) par la combustion de combustibles fossiles ;
- Sociétés directement impliquées dans la production et/ou la distribution d'armes controversées, à savoir les mines antipersonnel, les armes à sous-munitions, les armes biologiques et chimiques ;
- Sociétés qui ne répondent pas aux critères de notation internes du Gestionnaire financier sur la culture d'entreprise.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement 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 taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie 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 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 ?

Sans objet



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'Actifs	Pays
AZENTA INC UW USD	Outils des sciences de la vie Services	9,39 %	États-Unis
LPL FINANCIAL UW USD	Courtage Services bancaires d'Investissement	5,39 %	États-Unis
ADYEN NV NA EUR	Traitement des données et Services externalisés	4,80 %	Pays-Bas
AMAZON.COM UW USD	Vente au détail sur Internet et marketing direct	4,73 %	États-Unis
DATADOG INC-A UW USD	Logiciel d'application	4,64 %	États-Unis
MONCLER SPA IM EUR	Habillement Accessoires Articles de luxe	4,13 %	Italie
AMPHENOL UN USD	Composants électroniques	3,93 %	États-Unis
AMADEUS IT SQ EUR	Traitement des données et Services externalisés	3,90 %	Espagne
ELASTIC NV UN USD	Logiciel d'application	3,27 %	États-Unis
SARTORIUS FP EUR	Outils des sciences de la vie Services	3,23 %	France
DEXCOM UW USD	Équipements médicaux	3,19 %	États-Unis
ENTEGRIS INC UW USD	Équipement pour semi-conducteurs	3,05 %	États-Unis
SPIRAX-SARCO LN GBp	Machines industrielles	2,99 %	Royaume-Uni
PAYCOM UN USD	Logiciel d'application	2,98 %	États-Unis
REPLIGEN CORP UW USD	Outils des sciences de la vie Services	2,93 %	États-Unis

Le pays affiché est le pays à risque



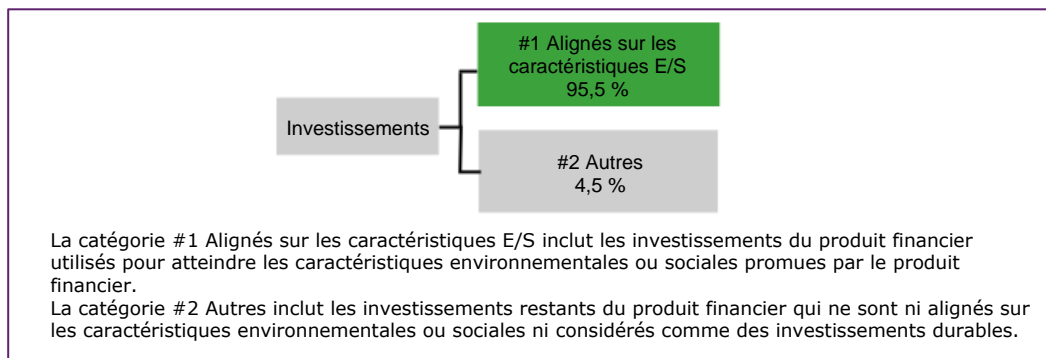
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet

Afin de se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour les **gaz fossiles** incluent les limitations des émissions et le passage à l'énergie entièrement renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes de sécurité 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.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation d'actifs comprenait 95,5 % investis dans des actions publiques alignées sur les caractéristiques E/S et 4,5 % investis dans des liquidités ou quasi-liquidités au 31 décembre 2022.



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

Le Fonds a investi dans les secteurs GICS suivants tout au long de l'année 2022 : Services de Communication, Consommation discrétionnaire, Finance, Santé, Industrie, Technologies de l'information et Matériaux.



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

Sans objet

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie de l'UE¹ ?

Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

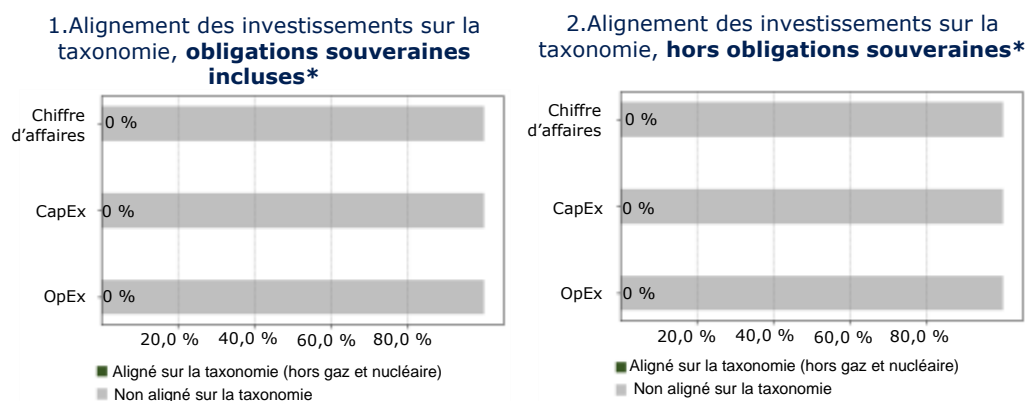
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de Taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- les **dépenses d'investissement** (CapEx) montrent les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, en faveur d'une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui sont alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente **100 %** 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 ?**


Comme le Fonds ne s'engage pas à investir dans un « investissement durable » au sens du Règlement européen sur la taxonomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens du Règlement européen sur la taxonomie est donc également fixée à 0 %.

● **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie 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 taxonomie.

● **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

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.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

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 ?

L'équipe d'investissement a analysé toutes les sociétés du portefeuille et a testé la présence de carences significatives dans certains facteurs de capital humain. Aucune défaillance importante n'a été décelée. En outre, l'équipe d'investissement et les différentes équipes de gestion de l'entreprise ont organisé 43 réunions liées aux questions ESG au cours de l'année, dont deux d'entre elles se sont tenues pour promouvoir des facteurs sociaux, notamment le bien-être des employés et la santé mentale, les relations de travail, la culture d'entreprise, la gestion et la planification stratégique de la succession du PDG.



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

Sans objet

- **En quoi l'Indice de Référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de Référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet

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

Sans objet

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet

Les **Indices de Référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles Global 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, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Loomis Sayles Global Credit Fund**

Identifiant d'entité juridique : 549300XRO0JCZ0XG6D94

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie 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 taxonomie.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.



<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,0% d'investissements durables <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input checked="" type="checkbox"/> 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 pour promouvoir les caractéristiques environnementales de réduction de l'impact du changement climatique (les « Caractéristiques E/S »). Au 31 décembre 2022, le Gestionnaire financier a investi 15% de la Valeur liquidative du Fonds dans ces Caractéristiques E/S.

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

Comme mentionné dans le paragraphe précédent, au 31 décembre 2022, le Gestionnaire financier a investi 15% de la Valeur liquidative du Fonds dans les Caractéristiques E/S susmentionnées. Sur les 15%, 4% du Fonds ont atteint l'indicateur d'atténuation du changement climatique, 10 % l'indicateur d'utilisation des énergies renouvelables et 1% ont atteint l'indicateur des leaders de l'atténuation du changement climatique.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement 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 taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie 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 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 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 :

- Émissions de GES (Portées 1 et 2, et émissions totales de GES [Portées 1 et 2 également]) ;
- Empreinte carbone ;
- Intensité des GES des sociétés en portefeuille ;
- Intensité en GES des pays en portefeuille ;
- Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles ;
- Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable ;
- Intensité de la consommation d'énergie par secteur à incidence climatique élevée ;
- Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) ;
- Investissements dans des sociétés n'ayant pas mis en place de mesures de réduction des émissions de carbone ;
- Nombre de cas identifiés de problèmes et d'incidents graves liés 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 ; et
- Notation moyenne en matière de stabilité politique.

Les indicateurs des principales incidences négatives 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 lorsqu'il évalue les sociétés émettrices par rapport aux indicateurs de durabilité répertoriés ci-dessus.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'Actifs	Pays
DBR 0,250% 02-27	Titres souverains	2,17 %	Allemagne
UNH 2,300% 05-31	Mutuelle de santé	1,84 %	États-Unis
CAN 1,250% 06-30	Titres souverains	1,54 %	Canada
DBR 0 % 02-32	Titres souverains	1,48 %	Allemagne
DBR 0 % 08-30	Titres souverains	1,33 %	Allemagne

TMO 1,215 % 10-24
 ABBV 2,600 % 11-24
 T 0,900% 03-24
 GS TR 09-25
 CAT 3,650 % 08-25
 ISRAËL 2,750 % 07-30
 AMZN 4,600 % 12-25
 AMXLMM 2,875 % 05-
 EDPPL 1,710 % 01-28
 SIEGR 0,650 % 03-24

Équipements de diagnostic	1,22 %	États-Unis
Médicaments	1,18 %	États-Unis
Téléphonie	1,12 %	États-Unis
Établissement bancaire diversifié	1,03 %	États-Unis
Machines de construction	0,99 %	États-Unis
Titres souverains	0,99 %	Israël
Commerce électronique	0,96 %	États-Unis
Téléphonie cellulaire	0,93 %	Mexique
Électricité	0,90 %	Pays-Bas
Production	0,86 %	Pays-Bas

Le pays affiché est le pays à risque

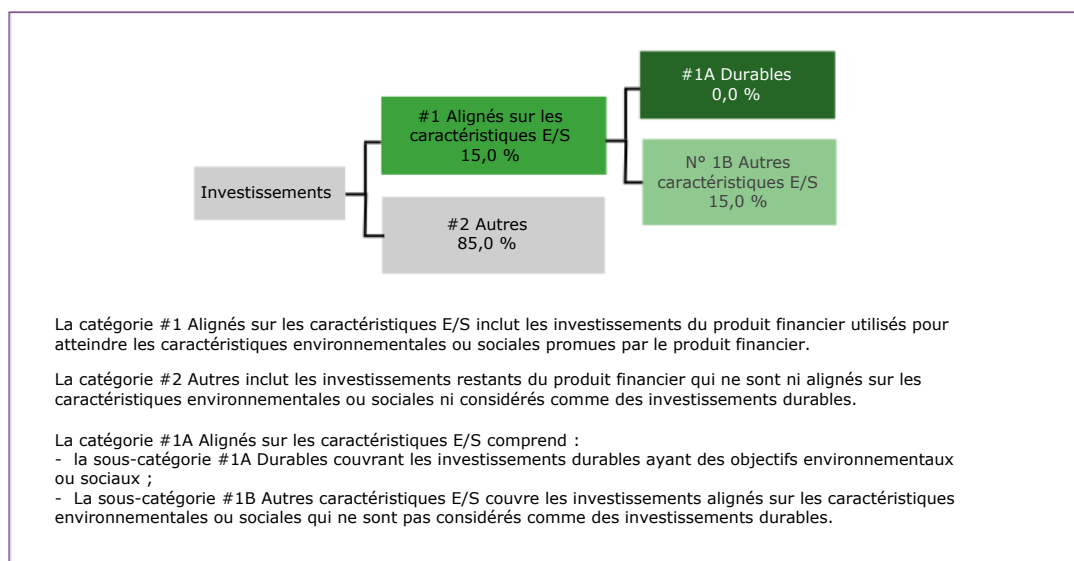


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Le Gestionnaire financier a répondu à son objectif d'investir un minimum de 5% de la Valeur liquidative du Fonds dans des titres qui promeuvent les Caractéristiques E/S. Au 31 décembre 2022, le Gestionnaire financier avait investi 15% de la Valeur liquidative du Fonds dans des investissements qui répondaient aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus.



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

Pour atteindre les caractéristiques E/S du portefeuille, nous avons investi dans des obligations vertes, des émetteurs d'entreprises à forte consommation d'énergie renouvelable et des leaders de l'atténuation du changement climatique issus des secteurs de la Banque, des REIT, de la Communication et de la Technologie.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Afin de se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour les **gaz fossiles** incluent les limitations des émissions et le passage à l'énergie entièrement renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. Pour **l'énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes de sécurité et de gestion des déchets.

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

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



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

Sans objet

- Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie de l'UE¹ ?

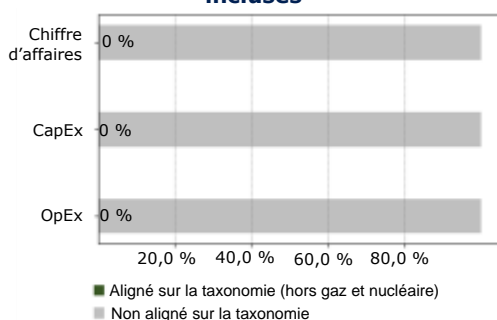
Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

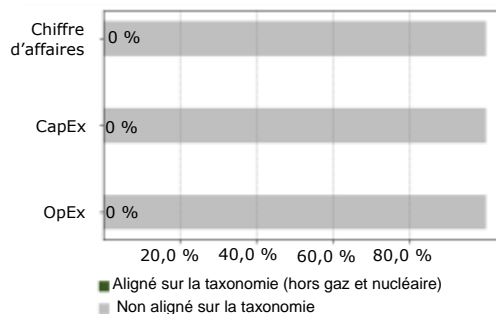
Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui sont alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxonomie, **obligations souveraines incluses***



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



Ce graphique représente **100 %** 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



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de Taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- les **dépenses d'investissement** (CapEx) montrent les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, en faveur d'une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



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 sur le plan social ?

Sans objet



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 85% de la VL 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 ?

Comme pour les périodes précédentes, nous avons utilisé notre intégration ESG, nos listes d'exclusion négatives et notre processus de sélection positive pour créer un portefeuille d'investissement qui répondait aux critères caractéristiques E/S au cours de la période. En prenant des mesures spécifiques pour répondre aux trois indicateurs clés afin de répondre aux critères des caractéristiques E/S, nous avons mis en œuvre les processus suivants : 1) Obligations vertes : Les investissements ont été réalisés dans des émissions d'obligations vertes dont le Gestionnaire financier a vérifié que l'utilisation des produits de ces obligations était de promouvoir l'atténuation du changement climatique, 2) Utilisation d'énergie renouvelable (% d'énergie renouvelable utilisée) : Les investissements ont été réalisés dans des émetteurs dont au moins 50 % de l'énergie qu'ils ont utilisé provenait de sources renouvelables, et 3) Leaders de l'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.



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

Sans objet

Les **Indices de Référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- ***En quoi l'Indice de Référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***
Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de Référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de Référence ?***
Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
Sans objet

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

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 taxonomie, et l'alignement de leurs portefeuilles avec ledit Règlement n'est pas calculé.

Le Compartiment n'est pas géré par rapport à un indice spécifique. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Compartiment peut se comparer à celle de l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Corporate Bond Index TR USD. Dans la pratique, le portefeuille du Compartiment est susceptible d'inclure des éléments constitutifs de cet indice, mais le Compartiment n'est pas limité par cet 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 Compartiment.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Compartiment

Ce Compartiment 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 Compartiment réponde aux critères d'un fonds « vert clair » relevant de l'Article 8 du SFDR.

Le Compartiment 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 Compartiment a promu la caractéristique

Le gestionnaire financier par délégation du Compartiment, 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 Compartiment 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.

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)

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

(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 Compartiment pour promouvoir la Caractéristique

Le Gestionnaire financier a promu la Caractéristique 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 compartiment.

Dans le processus de prise de décision d'investissement pour le Compartiment, le Gestionnaire financier a utilisé l'approche suivante comme un élément clé 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 a exclu de l'univers d'investissement du Compartiment les éléments suivants :
 - (a) la majorité des émetteurs ayant un résultat composite ESG égal à 3. Le Compartiment n'a été autorisé à 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 ;

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)

- (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.
- 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 Compartiment. 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.

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)

Sources de données externes utilisées par le Compartiment

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, entraînant l'inclusion ou l'exclusion directe ou indirecte erronée d'un titre dans le portefeuille du Compartiment.

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, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300CQ5JKUI2PFCN78

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,0% d'investissements durables <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie 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 taxonomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période allant du 1er janvier 2022 au 31 décembre 2022, le Fonds avait pour objectif déclaré de promouvoir la caractéristique environnementale de l'atténuation du changement climatique (les « Caractéristique E/S ») par rapport à certains indicateurs de durabilité spécifiés ci-dessous. Au 31 décembre 2022, le Gestionnaire financier a investi 12 % de la Valeur liquidative du Fonds dans des investissements qui répondaient aux indicateurs de durabilité liés aux caractéristiques E/S.

Bien que le processus d'investissement ne soit pas modifié, le Gestionnaire financier a récemment amélioré les informations du règlement SFDR à l'Annexe II du Fonds afin de fournir davantage de détails sur les Caractéristiques E/S existantes et de décrire certaines Caractéristiques E/S supplémentaires à promouvoir par le Fonds, notamment en cherchant à s'aligner sur les Objectifs de développement durable (ODD) suivants des Nations Unies : 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). Ces Caractéristiques E/S supplémentaires et les Caractéristiques E/S existantes sont collectivement appelées « Caractéristiques E/S améliorées ». Afin de fournir des informations justes, claires et non trompeuses, le Gestionnaire financier estime qu'il est approprié de fournir également des rapports conformes aux Caractéristiques E/S améliorées. Si le Gestionnaire financier devait mesurer le pourcentage de la Valeur liquidative du Fonds investi dans des investissements qui répondent aux indicateurs de durabilité supplémentaires décrits ci-dessous et donc promouvoir les Caractéristiques E/S améliorées, le pourcentage de la Valeur liquidative du Fonds réputé promouvoir les Caractéristiques E/S améliorées promues par le Fonds au 31 décembre 2022 serait de 95 %.

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

Comme mentionné en réponse à la question précédente, au 31 décembre 2022, le Gestionnaire financier a investi 12 % de la Valeur liquidative du Fonds dans des investissements qui ont promu les Caractéristiques E/S de l'atténuation du changement climatique. Sur ces 12 %, 3 % de la VL du Fonds portaient sur des obligations vertes, 8 % de la VL ont atteint l'indicateur d'utilisation des énergies renouvelables et 1 % de la VL ont atteint les leaders de l'indicateur d'atténuation du changement climatique.

Comme mentionné ci-dessus, le Gestionnaire financier a récemment révisé les informations du règlement SFDR à l'Annexe II du Fonds afin de fournir plus de détails sur les Caractéristiques E/S améliorées que le Fonds s'attachera à promouvoir. Le Gestionnaire financier a identifié les indicateurs de durabilité supplémentaires suivants qui seront utilisés pour évaluer la mesure dans laquelle les investissements du Fonds promeuvent les Caractéristiques E/S améliorées (en plus des indicateurs d'origine des investissements en obligations vertes, de l'utilisation des énergies renouvelables et des leaders de l'atténuation du changement climatique) :

- La performance globale du Fonds par rapport à celle de l'indice Bloomberg Global Aggregate Corporate en ce qui concerne les émissions globales de gaz à effet de serre : Le Gestionnaire financier gèrera le Fonds de sorte que ses émissions de gaz à effet de serre soient au moins 25 % inférieures à celles de l'indice Bloomberg Global Aggregate Corporate.
- Le Fonds n'investira pas dans un émetteur qui tire 10 % ou plus de son chiffre d'affaires de la production d'énergie à base de charbon

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

thermique ou de l'exploitation minière ou de la vente de charbon thermique.

Le Gestionnaire financier considérera qu'un investissement est aligné sur un ou plusieurs des ODD identifiés et/ou qu'il contribue à leur réalisation, et qu'il peut donc être qualifié d'investissement durable si :

- il s'agit d'une obligation verte qui a été émise conformément aux Principes applicables aux obligations vertes de l'ICMA ; ou
- plus de 15 % du chiffre d'affaires de l'émetteur sont liés à la réalisation d'un ou plusieurs ODD ; ou
- sur la base d'une évaluation qualitative, le Gestionnaire financier estime que les opérations commerciales de l'émetteur sont sensiblement alignées sur un ou plusieurs ODD.

Afin de fournir des informations justes, claires et non trompeuses, le Gestionnaire financier estime qu'il est approprié de fournir également des rapports conformes aux Caractéristiques E/S améliorées. Si le Gestionnaire financier devait mesurer le pourcentage de la Valeur liquidative du Fonds investi dans des investissements qui répondent aux indicateurs de durabilité supplémentaires décrits ci-dessous et donc promouvoir les Caractéristiques E/S améliorées, le pourcentage de la Valeur liquidative du Fonds réputé promouvoir les Caractéristiques E/S améliorées promues par le Fonds au 31 décembre 2022 serait de 95 %, ce qui reflète la part du portefeuille incluse dans son intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (la part du portefeuille d'investissement comprenant des liquidités et quasi-liquidités, des instruments dérivés et d'autres instruments ne peut pas être mesurée par rapport aux indicateurs de durabilité). À cet égard, le Fonds était inférieur de 41 % à l'indice Bloomberg Global Aggregate Corporate en termes d'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone au 31 décembre 2022.

En ce qui concerne les autres indicateurs de durabilité du Fonds relatifs à ses Caractéristiques E/S améliorées, au 31 décembre 2022, si le Gestionnaire financier mesurait les pourcentages de la Valeur liquidative du Fonds investis dans des investissements qui répondent aux indicateurs de durabilité supplémentaires décrits ci-dessus, ces taux seraient comme suit : 3 % de la VL du Fonds dans des obligations vertes, 8 % de la VL répondant à l'indicateur d'utilisation des énergies renouvelables et 1 % de la VL correspondant aux leaders de l'indicateur d'atténuation du changement climatique ; et 0 % de la Valeur liquidative du Fonds ont été investis dans tout émetteur qui tire au moins 10 % de ses revenus de la production d'électricité à base de charbon thermique ou de l'exploitation minière ou de la vente de charbon thermique. Enfin, le pourcentage de la Valeur liquidative du Fonds aligné sur les ODD identifiés et, par conséquent, dans les investissements que le Gestionnaire financier jugerait être des investissements durables au 31 décembre 2022 aurait été de 59 %.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Au 31 décembre 2022, les informations précontractuelles du Fonds n'incluaient aucun engagement selon lequel le Fonds investirait un pourcentage quelconque de ses actifs dans des investissements durables (tels que définis à l'article 2(17) SFDR).

Comme mentionné ci-dessus, le Gestionnaire financier a récemment amélioré les informations du Fonds afin de fournir davantage de détails sur les indicateurs de durabilité supplémentaires qui seront utilisés pour évaluer l'alignement avec les ODD. Si le Gestionnaire financier utilisait ces indicateurs de durabilité supplémentaires pour mesurer le pourcentage de la Valeur liquidative du Fonds aligné sur ces ODD, le pourcentage de la Valeur liquidative du Fonds aligné sur ces ODD et, par conséquent, dans les investissements que le Gestionnaire financier jugerait être des investissements durables au 31 décembre 2022, aurait été de 59 %.



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 partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Non applicable pour cette période de reporting

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Non applicable pour cette période de reporting

- **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 :**

Non applicable pour cette période de reporting

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie 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 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 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 :

- Émissions de GES (scope 1 et 2, et émissions totales de GES [scope 1 et 2 également]) ;
- Empreinte carbone ;
- Intensité des GES des sociétés en portefeuille ;
- Intensité en GES des pays en portefeuille ;
- Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles ;
- Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable ;
- Intensité de la consommation d'énergie par secteur à incidence climatique élevée ;
- Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et biologiques) ;
- Investissements dans des sociétés n'ayant pas mis en place de mesures de réduction des émissions de carbone ;
- Nombre de cas identifiés de problèmes et d'incidents graves liés 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 ; et
- Notation moyenne en matière de stabilité politique.

Les indicateurs des principales incidences négatives énumérés ci-dessus sont pris en compte par le Gestionnaire financier de différentes manières dans le cadre de sa gestion continue du Fonds, y compris lorsqu'il évalue les sociétés émettrices par rapport aux indicateurs de durabilité répertoriés ci-dessus.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'Actifs	Pays
T 2,250% 02-52	Titres souverains	3,78 %	États-Unis
T 2,750% 08-32	Titres souverains	2,40 %	États-Unis
T 2,375% 02-42	Titres souverains	2,09 %	États-Unis
BAX 1,322 % 11-24	Médicaments	1,31 %	États-Unis
CAN 1,500% 06-26	Titres souverains	1,22 %	Canada
T 2,750% 06-31	Téléphonie	1,15 %	États-Unis
BCECN 2,500% 05-30	Télécommunications - Services	1,12 %	Canada
HCA 4,125% 06-29	Hôpitaux	1,10 %	États-Unis
UNH 2,000% 05-30	Médicaments	1,06 %	États-Unis
DBR 0% 08-31	Titres souverains	1,00 %	Allemagne
CI 2,375 % 03-31	Pharmacie - Services	1,00 %	États-Unis
T 4,125% 10-27	Titres souverains	0,97 %	États-Unis
T 1,250% 05-28	Titres souverains	0,91 %	États-Unis
NRUC 1,875% 02-25	Électricité	0,88 %	États-Unis
C TR 11-25	Établissement bancaire diversifié	0,86 %	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 : 31/12/2022

Le pays affiché est le pays à risque



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

Non applicable pour cette période de reporting.

Toutefois, comme mentionné ci-dessus, le Gestionnaire financier a récemment amélioré les informations du Fonds afin de fournir davantage de détails sur les indicateurs de durabilité supplémentaires par rapport auxquels l'alignement avec les ODD peut être mesuré. Si le Gestionnaire financier utilisait ces indicateurs de durabilité supplémentaires pour mesurer le pourcentage de la Valeur liquidative du Fonds aligné sur ces ODD, le pourcentage de la Valeur liquidative du Fonds aligné sur ces ODD et, par conséquent, dans les investissements que le Gestionnaire financier jugerait être des investissements durables au 31 décembre 2022, aurait été de 59 %.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

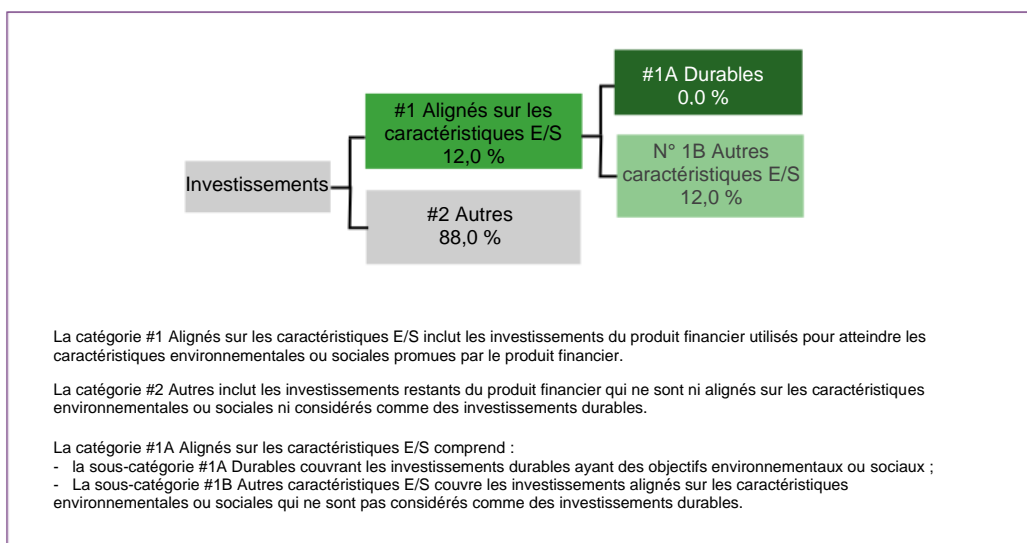
Le Gestionnaire financier a répondu à son objectif d'investir un minimum de 5 % de la Valeur liquidative du Fonds dans des titres qui promeuvent les Caractéristiques E/S. Au 31 décembre 2022, le Gestionnaire financier avait

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Afin de se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour les **gaz fossiles** incluent les limitations des émissions et le passage à l'énergie entièrement renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes de sécurité 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.

investi 12 % de la Valeur liquidative du Fonds dans des investissements qui répondaient aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus.

Si le Gestionnaire financier devait mesurer le pourcentage de la Valeur liquidative du Fonds investi dans des investissements qui répondent aux indicateurs de durabilité supplémentaires décrits ci-dessus et donc promouvoir les Caractéristiques E/S améliorées, le pourcentage de la Valeur liquidative du Fonds réputé promouvoir les Caractéristiques E/S améliorées promues par le Fonds au 31 décembre 2022 serait de 95 %, car des parts du portefeuille d'investissement comprenant des liquidités et quasi-liquidités et des instruments dérivés ne peuvent pas être évaluées par rapport aux indicateurs de durabilité.



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

Pour atteindre les caractéristiques E/S du portefeuille, nous avons investi dans des obligations vertes, des émetteurs d'entreprises à forte consommation d'énergie renouvelable et des leaders de l'atténuation du changement climatique issus des secteurs de la Banque, des REIT, de la Communication et de la Technologie.



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

Sans objet

- Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie de l'UE¹ ?

Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

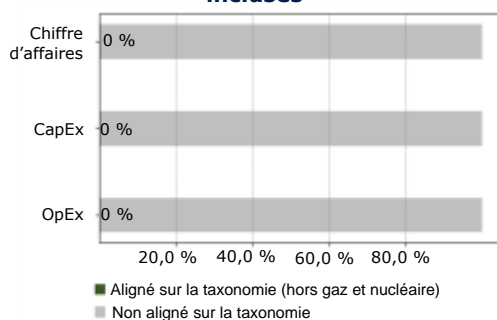
Non

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

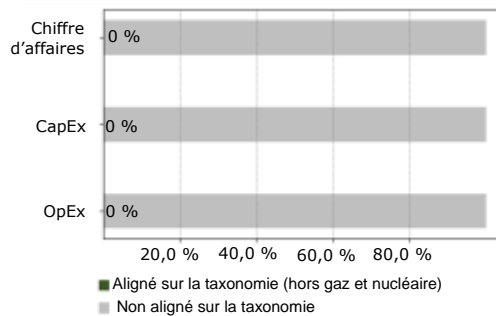
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus verts provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- les **dépenses d'investissement (CapEx)** montrent les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, en faveur d'une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui sont alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*

1. Alignement des investissements sur la taxonomie, **obligations souveraines incluses***



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



Ce graphique représente **100 %** 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



- Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de Taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



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 sur le plan social ?

Sans objet



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 88% de la VL 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 telles que décrites initialement dans les informations du règlement SFDR à l'Annexe II du Fonds en 2022 ; (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 ?

Comme pour les périodes précédentes, nous avons utilisé notre intégration ESG, nos listes d'exclusion négatives et notre processus de sélection d'investissement positif pour créer un portefeuille d'investissement qui répondait aux caractéristiques E/S et aux indicateurs de durabilité associés au cours de la période. En prenant des mesures spécifiques pour répondre aux trois indicateurs clés alignés sur la promotion des Caractéristiques E/S, nous avons mis en œuvre les processus suivants :

- 1) Obligations vertes : les investissements ont été réalisés dans des émissions d'obligations vertes dont le Gestionnaire financier a vérifié que l'utilisation des produits de ces obligations visait à promouvoir l'atténuation du changement climatique.
- 2) Utilisation d'énergie renouvelable (% d'énergie renouvelable utilisée) : les investissements ont été réalisés dans des émetteurs dont au moins 50 % de l'énergie qu'ils utilisaient provenait de ressources renouvelables, et
- 3) Leaders de l'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.



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

Sans objet

- *En quoi l'Indice de Référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de Référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet

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

Sans objet

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet

Les **Indices de Référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles 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, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund**
 Identifiant d'entité juridique : 549300D4282RMBS1HP28

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,0% d'investissements durables <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input checked="" type="checkbox"/> 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 pour promouvoir les caractéristiques environnementales d'atténuation du changement climatique et de transition vers une économie circulaire, et la caractéristique sociale d'inclusion financière (les « Caractéristiques E/S »). Au 31 décembre 2022, le Gestionnaire financier a investi 20 % de la Valeur liquidative du Fonds dans ces Caractéristiques E/S.



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 bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie 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 taxonomie.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

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

Comme mentionné dans le paragraphe précédent, au 31 décembre 2022, le Gestionnaire financier a investi 20 % de la Valeur liquidative du Fonds dans les Caractéristiques E/S susmentionnées. Sur les 20 %, 12 % du Fonds ont atteint l'indicateur d'atténuation du changement climatique, 6 % l'indicateur d'inclusion financière et 3 % la transition vers l'indicateur d'économie circulaire.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement 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 taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie 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 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.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Outre le processus d'investissement, 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 :

- Émissions de GES (scope 1, 2 et émissions de GES) ;
- Empreinte carbone ;
- Intensité des GES des sociétés en portefeuille ;
- Intensité en GES des pays en portefeuille ;
- Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable ;
- Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) ;
- Investissements dans des sociétés n'ayant pas mis en place de mesures de réduction des émissions de carbone ;
- Répartition de la consommation d'énergie issue du charbon ;
- Nombre de cas identifiés de problèmes et d'incidents graves liés 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 ;
- Juridictions fiscales ne coopérant pas ; et
- Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

Les indicateurs des principales incidences négatives 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 lorsqu'il évalue les sociétés émettrices par rapport aux indicateurs de durabilité répertoriés ci-dessus, lors de son implication auprès de sociétés émettrices et lors de l'application d'exclusions.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'Actifs	Pays
MELI 2,375 % 01-26	E-commerce / Services	1,17 %	Uruguay
MUBAUH 2,500 % 11-24	Société d'investissement	1,16 %	Émirats arabes unis
UOBSP 3,059 % 04-25	Banque non américaine	1,15 %	Singapour
BBVASM 1,875 % 09-25	Banque	1,10 %	Mexique
ALDAR 4,750 % 09-25	Immobilier	1,08 %	Émirats arabes 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 : 31/12/2022

QNBK 1,625 % 09-25*
 LUMIIT 5,125 % 07-27
 TBIGIJ 4,250 % 01-25
 GFISJ 5,125 % 05-24
 HCLTIN 1,375 % 03-26
 SAMBA 2,750 % 10-24
 MISCМК 3,625 % 04-25
 MRFGБZ 7,000 % 05-26
 CENSUD 4,375 % 07-27
 ARAMCO 2,875 % 04-24

Banque non américaine 1,07 %
 Banque non américaine 1,07 %
 Télécommunications 1,05 %
 Mines 1,02 %
 Services informatiques 1,02 %
 Banque non américaine 1,02 %
 Transport maritime 1,02 %
 Alimentation- Bouchers 1,00 %
 Supranationales 1,00 %
 Compagnie pétrolière 0,99 %

Qatar
 Israël
 Indonésie
 Afrique du Sud
 Inde
 Pakistan
 Malaisie
 Brésil
 Chili
 Arabie Saoudite

*Obligations vertes

Le pays affiché est le pays à risque



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

Sans objet

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

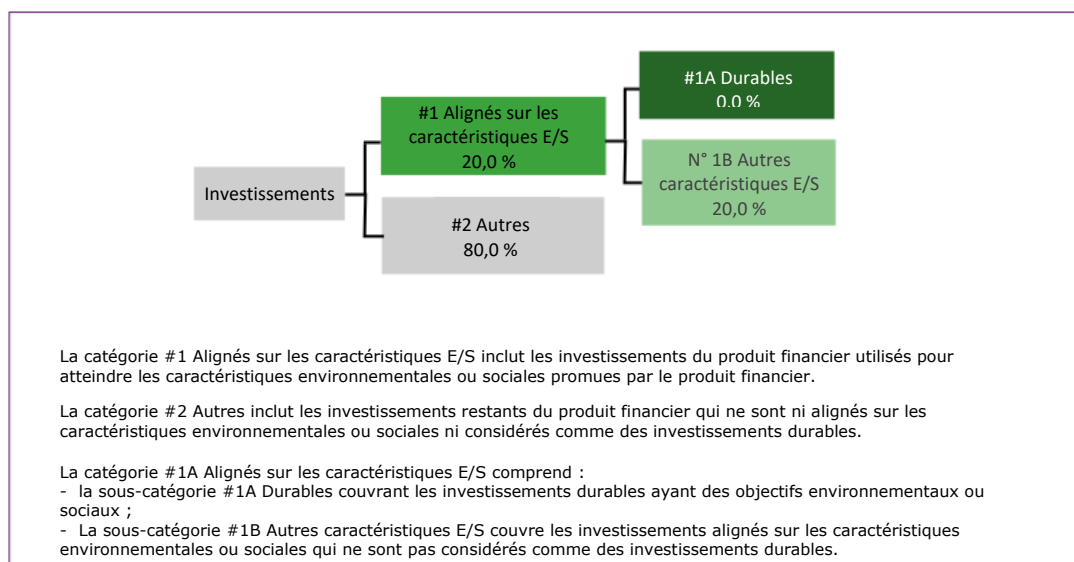
Afin de se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour les **gaz fossiles** incluent les limitations des émissions et le passage à l'énergie entièrement renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes de sécurité 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.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Le Gestionnaire financier a dépassé son objectif d'investir un minimum de 10 % de la Valeur liquidative du Fonds dans des titres qui promeuvent les Caractéristiques E/S. Au 31 décembre 2022, le Gestionnaire financier avait investi 20 % de la Valeur liquidative du Fonds dans des investissements qui répondaient aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus.



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

Les investissements ont été réalisés dans les secteurs suivants : Consommation, Finance, Industrie, Pétrole, Gaz, TMT et Services publics



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

Sans objet

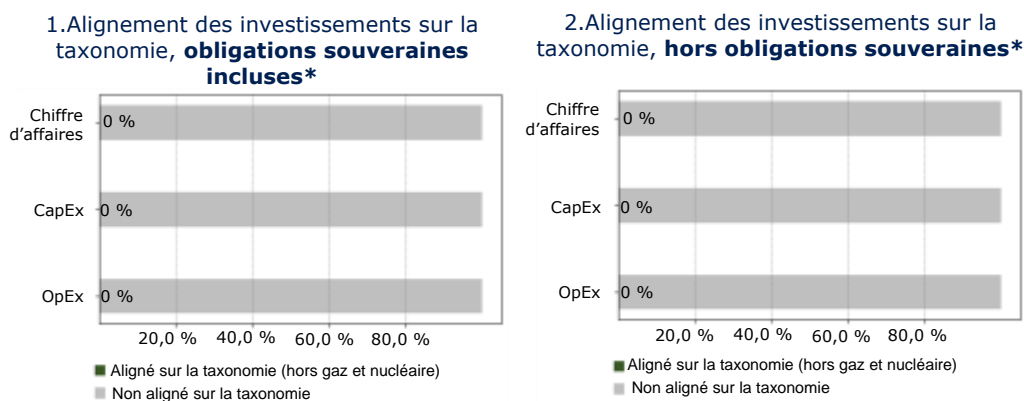
Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter les revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- les **dépenses d'investissement** (CapEx) montrent les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, en faveur d'une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie 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 sont alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



Ce graphique représente **100 %** 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



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

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.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de Taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



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 existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 80% de la VL 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 ?

En tant qu'élément clé du processus de prise de décision d'investissement du Fonds, le Gestionnaire financier a eu recours à l'approche ascendante suivante lors de la sélection des titres au cours de la période de référence :

Étape 1 : Filtrage Exclusions

Entre autres, le Gestionnaire financier a exclu naturellement de l'univers d'investissement potentiel du Fonds les émetteurs qui :

- tirent une partie de leurs revenus de la fabrication, de la distribution et/ou de la vente d'armes à sous-munition ;
- tirent une partie de leurs revenus de la fabrication, de la distribution et/ou de la vente d'armes controversées ;
- font l'objet d'un signalement par MSCI pour des controverses très graves sur des questions environnementales, sociales et de gouvernance ;
- font l'objet d'un signalement par MSCI en tant qu'émetteurs ne respectant pas les normes énoncées dans les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et/ou l'Organisation internationale du travail ;
- tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et/ou de la distribution de tabac ;

- tirent plus de 10 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique ;
- font partie du secteur des services publics et tirent plus de 30 % de leur production d'énergie du charbon thermique sans plan mesurable de transition vers une économie faible en carbone ;
- si les entreprises ont été notées « 3 » pour la gouvernance ; et
- se sont vus attribuer la notation CCC par MSCI.

En ce qui concerne l'exclusion des émetteurs ayant une notation CCC par MSCI, le Fonds peut réaliser des investissements dans ces émetteurs dans la mesure où le Gestionnaire financier obtient des informations publiques qui contredisent la notation ESG de MSCI attribuée à un investissement, et lorsque le Gestionnaire financier est convaincu que la notation attribuée à cet investissement doit être révisée en conséquence.

Étape 2 : Analyse fondamentale ascendante

Le Gestionnaire financier a effectué une recherche ascendante sur les émetteurs restants de l'univers d'investissement. Dans le cadre du processus de recherche ascendante, le Gestionnaire financier utilise un cadre ESG exclusif pour analyser et évaluer les facteurs E, S et G importants de plus de 90 % des émetteurs restants dans l'univers d'investissement, à l'aide de cartes de matérialité exclusives basées sur la matrice de matérialité du SASB. Chaque émetteur se voit ensuite attribuer une note sur une échelle de 1 (meilleur résultat) à 3 (pire résultat) pour chaque « pilier » E, S et G. La notation de crédit d'un émetteur et sa notation ESG sont prises en compte dans le processus de prise de décision en matière d'investissement du Gestionnaire financier.

Étape 3 : Sélection des titres

En fonction de la notation de crédit et du profil de risque ESG, le Gestionnaire financier a identifié les émetteurs présentant des valorisations attrayantes à des fins d'investissement potentiel. Toute opportunité offerte par des facteurs environnementaux (E) et sociaux (S) spécifiques est également identifiée lors de la phase de sélection des titres. Le Gestionnaire financier a évalué ces opportunités afin de déterminer si un émetteur : (i) a promu les Caractéristiques à l'aide de certains indicateurs de durabilité indiqués et des seuils associés ; et (ii) a appliqué des pratiques de bonne gouvernance d'entreprise.



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

Sans objet

- **En quoi l'Indice de Référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet

Les **Indices de Référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- ***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, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300KGRDDINDJRGY20

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,0% d'investissements durables <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input checked="" type="checkbox"/> 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 pour promouvoir les caractéristiques environnementales d'atténuation du changement climatique et de transition vers une économie circulaire, et la caractéristique sociale d'inclusion financière (les « Caractéristiques E/S »). Au 31 décembre 2022, le Gestionnaire financier a investi 16% de la Valeur liquidative du Fonds dans ces Caractéristiques E/S.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie 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 taxonomie.

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

Comme mentionné dans le paragraphe précédent, au 31 décembre 2022, le Gestionnaire financier a investi 16% de la Valeur liquidative du Fonds dans les Caractéristiques E/S susmentionnées. Sur les 16%, 12 % du Fonds ont atteint l'indicateur d'atténuation du changement climatique, 3% l'indicateur d'inclusion financière et 1% la transition vers l'indicateur d'économie circulaire.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement 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 taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie 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 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.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Outre le processus d'investissement, 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 :

- Émissions de GES (scope 1, 2 et émissions de GES) ;
- Empreinte carbone ;
- Intensité des GES des sociétés en portefeuille ;
- Intensité en GES des pays en portefeuille ;
- Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable ;
- Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) ;
- Investissements dans des sociétés n'ayant pas mis en place de mesures de réduction des émissions de carbone ;
- Répartition de la consommation d'énergie issue du charbon ;
- Nombre de cas identifiés de problèmes et d'incidents graves liés 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 ;
- Juridictions fiscales ne coopérant pas ; et
- Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

Les indicateurs des principales incidences négatives 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 lorsqu'il évalue les sociétés émettrices par rapport aux indicateurs de durabilité répertoriés ci-dessus, lors de son implication auprès de sociétés émettrices et lors de l'application d'exclusions.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants

	Secteur	% d'Actifs	Pays
VEDLN 6,125 % 08-24	Métal – Diversifié	2,11 %	Inde
BHARTI, TR	Télécommunications	1,97 %	Inde
COGARD 3,875 % 10-30	Immobilier	1,85 %	Chine
VEYONG 3,375 % 05-26	Gaz - Distribution	1,74 %	Chine
SANLTD 3,750 % 08-31	Hôtels	1,63 %	Macao
CHIWIN 10,750 % 09-23	Électricité	1,56 %	Hong-Kong
RECLIN 3,375 % 07-24	Finance - Commercial	1,47 %	Inde
MONGOL 3,500 % 07-27	Titres souverains	1,46 %	Mongolie

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 31/12/2022

DPWDU TR	Services maritimes	1,44 %	Îles Caïman
DALWAN 8,875 % 03-23	Immobilier	1,44 %	Hong-Kong
NAGACL 7,950 % 07-24	Hôtels	1,43 %	Cambodge
MINMET 4,950 % 07-26	Immobilier	1,42 %	Hong-Kong
INAPIN 6,250 % 10-25	Secteur aéroportuaire - Entretien	1,42 %	Île Maurice
SINOCE 3,250 % 05-26	Immobilier	1,42 %	Hong-Kong
MEDCIJ 6,950 % 11-28	Compagnie pétrolière	1,40 %	Singapour

Le pays affiché est le pays à risque

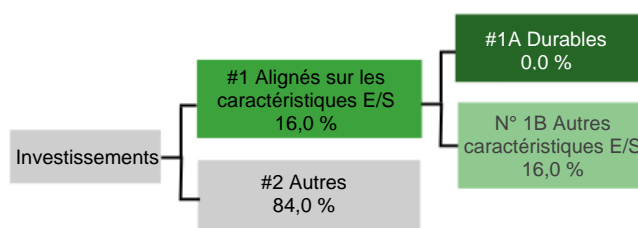


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Le Gestionnaire financier a dépassé son objectif d'investir un minimum de 10 % de la Valeur liquidative du Fonds dans des titres qui promeuvent les Caractéristiques E/S. Au 31 décembre 2022, le Gestionnaire financier avait investi 16% de la Valeur liquidative 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.

La catégorie #1A Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Les investissements ont été réalisés dans les secteurs suivants : Biens de consommation, Finance, Industrie, Pétrole, Gaz, TMT et Services publics

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Afin de se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour les **gaz fossiles** incluent les limitations des émissions et le passage à l'énergie entièrement renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes de sécurité et de gestion des déchets.

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

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



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

Sans objet

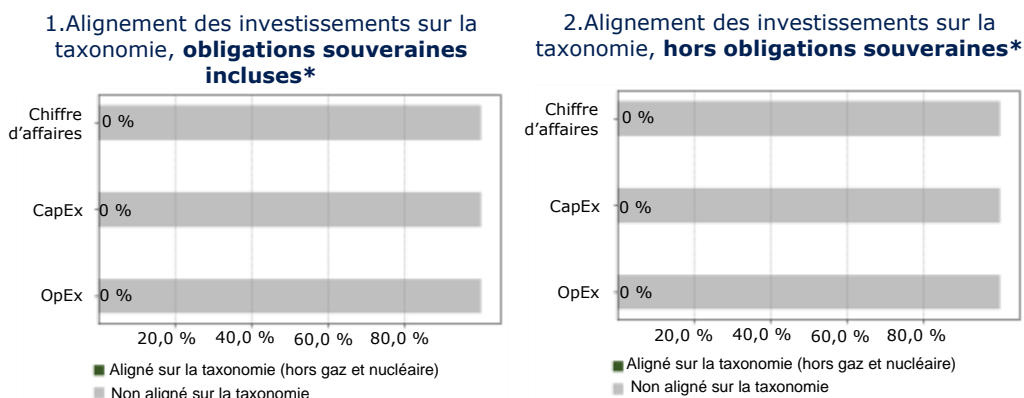
- Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie de l'UE¹ ?

Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui sont alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente **100 %** 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

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de Taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



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 non alignés sur la taxonomie 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 existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 84% de la VL 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 ?

En tant qu'élément clé du processus de prise de décision d'investissement du Fonds, le Gestionnaire financier a eu recours à l'approche ascendante suivante lors de la sélection des titres au cours de la période de référence :

Étape 1 : Filtrage Exclusions

Entre autres, le Gestionnaire financier a exclu naturellement de l'univers d'investissement potentiel du Fonds les émetteurs qui :

- tirent une partie de leurs revenus de la fabrication, de la distribution et/ou de la vente d'armes à sous-munition ;
- tirent une partie de leurs revenus de la fabrication, de la distribution et/ou de la vente d'armes controversées ;
- font l'objet d'un signalement par MSCI pour des controverses très graves sur des questions environnementales, sociales et de gouvernance ;
- font l'objet d'un signalement par MSCI en tant qu'émetteurs ne respectant pas les normes énoncées dans les Principes directeurs des Nations unies

relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et/ou l'Organisation internationale du travail ;

- tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et/ou de la distribution de tabac ;
- tirent plus de 10 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique ;
- font partie du secteur des services publics et tirent plus de 30 % de leur production d'énergie du charbon thermique sans plan mesurable de transition vers une économie faible en carbone ;
- si les entreprises ont été notées « 3 » pour la gouvernance ; et
- se sont vus attribuer la notation CCC par MSCI.

En ce qui concerne l'exclusion des émetteurs ayant une notation CCC par MSCI, le Fonds peut réaliser des investissements dans ces émetteurs dans la mesure où le Gestionnaire financier obtient des informations publiques qui contredisent la notation ESG de MSCI attribuée à un investissement, et lorsque le Gestionnaire financier est convaincu que la notation attribuée à cet investissement doit être révisée en conséquence.

Étape 2 : Analyse fondamentale ascendante

Le Gestionnaire financier a effectué une recherche ascendante sur les émetteurs restants de l'univers d'investissement. Dans le cadre du processus de recherche ascendante, le Gestionnaire financier utilise un cadre ESG exclusif pour analyser et évaluer les facteurs E, S et G importants de plus de 90 % des émetteurs restants dans l'univers d'investissement, à l'aide de cartes de matérialité exclusives basées sur la matrice de matérialité du SASB. Chaque émetteur se voit ensuite attribuer une note sur une échelle de 1 (meilleur résultat) à 3 (pire résultat) pour chaque « pilier » E, S et G. La notation de crédit d'un émetteur et sa notation ESG sont prises en compte dans le processus de prise de décision en matière d'investissement du Gestionnaire financier.

Étape 3 : Sélection des titres

En fonction de la notation de crédit et du profil de risque ESG, le Gestionnaire financier a identifié les émetteurs présentant des valorisations attrayantes à des fins d'investissement potentiel. Toute opportunité offerte par des facteurs environnementaux (E) et sociaux (S) spécifiques est également identifiée lors de la phase de sélection des titres. Le Gestionnaire financier a évalué ces opportunités afin de déterminer si un émetteur : (i) a promu les Caractéristiques à l'aide de certains indicateurs de durabilité indiqués et des seuils associés ; et (ii) a appliqué des pratiques de bonne gouvernance d'entreprise.



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

Sans objet

- *En quoi l'Indice de Référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de Référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet

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

Sans objet

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Les **Indices de Référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Natixis ESG 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 taxonomie, et l'alignement de leurs portefeuilles avec ledit Règlement n'est pas calculé.

Le Compartiment n'est pas géré par rapport à un indice spécifique. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Compartiment peut se comparer à celle de l'indice composite constitué à 15 % de l'Indice 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 et à 60 % de l'Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return. Dans la pratique, le portefeuille du Compartiment est susceptible d'inclure des composants de l'indice (directement et indirectement), cependant, le Compartiment 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 Compartiment.

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, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Natixis ESG Conservative Fund**

Identifiant d'entité juridique : 549300XE818NX7K4WD43

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,0% d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie 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 taxonomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a encouragé la prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) par le biais de la méthodologie qualitative ESG exclusive du Gestionnaire financier (méthode dite « Conviction & Narrative »), et a évité d'investir dans des sociétés dont plus de 25 % des revenus proviennent de la production d'énergie générée par le charbon ou de la production de charbon, conformément à la politique d'exclusion du charbon du Gestionnaire financier.

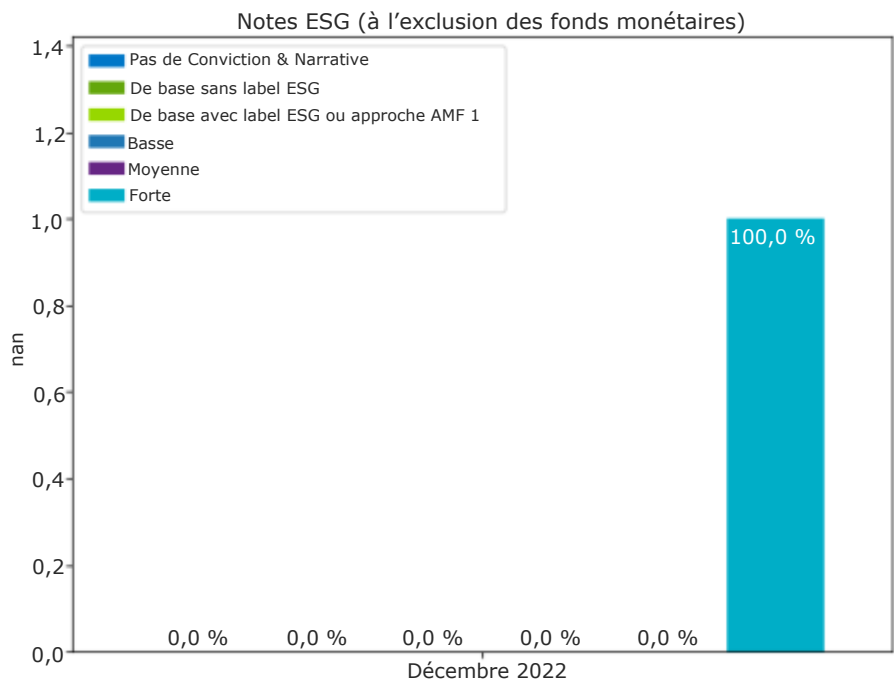
Aucun Indice de Référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds.

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

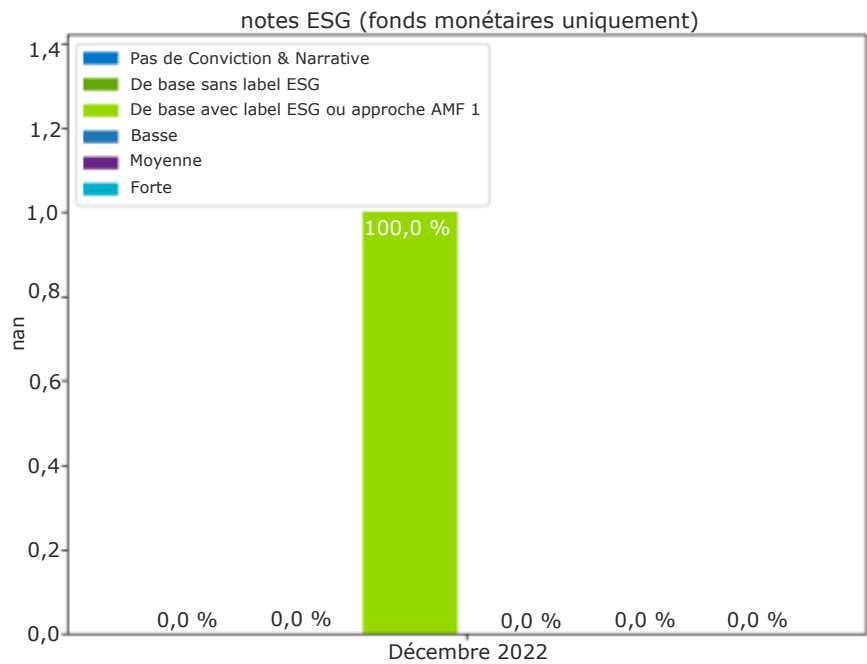
Au 31 décembre 2022, les indicateurs de durabilité étaient les suivants :

- le 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 %
- le pourcentage d'investissements sous-jacents détenant le label français ISR ou un label équivalent européen : 95,6 %
- le pourcentage d'investissements (à l'exclusion des fonds monétaires) ayant une notation ESG élevée, moyenne, basique ou faible : veuillez vous reporter au graphique linéaire ci-dessous

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.



- le pourcentage d'investissements dans des fonds du marché monétaire ayant une notation ESG élevée, moyenne ou basique et détenant le label français ISR ou un label équivalent européen : veuillez vous reporter au graphique linéaire ci-dessous



- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement 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 taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie 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 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 ?

Les principales incidences négatives (PAI) sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte dans le processus de sélection de Fonds du Gestionnaire financier, méthode dite « Conviction & Narrative ». Le Gestionnaire financier sélectionnera les Fonds sous-jacents qui ont défini des politiques d'exclusion claires telles que :

- Les « worst offenders » (10. Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales),
- Les armes controversées (14. Politiques d'exclusion relatives à l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques).

Pour la politique d'exclusion du charbon, les Fonds sous-jacents sélectionnés doivent exclure les sociétés conformément à la politique d'exclusion du charbon du Gestionnaire financier (1. Émissions de GES, 2. Empreinte carbone, 3. L'intensité des GES des sociétés en portefeuille).



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 : 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'Actifs	Pays
OST.SRI.MONEY.IC€	Bond Fund	18,07 %	France
LO.S.SUS.EU.CR.+QAâ€	Bond Fund	17,62 %	Irlande
M.EU.GL.S.C.BD SI/A€	Bond Fund	11,95 %	Luxembourg
M.GL.GR.BO.SIA.€	Bond Fund	11,79 %	Luxembourg
OST.SRI.CASH.PLU.IC€	Fonds monétaire	9,18 %	France
M.EU.GS.B.SIA.EUR	Bond Fund	9,13 %	Luxembourg
OSS ESG LC SH GT EUR	Trackers de fonds	4,29 %	Irlande
OSTR.SUS.EUR.SO.C.€	Bond Fund	4,26 %	France

DNCA BEY.ENGAG.I EUR	Equity Fund	4,15 %	France
M.GL.SU.EQ.SIA.NPF.€	Equity Fund	3,39 %	Luxembourg
MIRWOMLEAD SI€	Equity Fund	2,92 %	Luxembourg
THEMA. WATERF.F.€	Equity Fund	2,03 %	Luxembourg
DNCA IGNW SI EUR	Equity Fund	1,05 %	Luxembourg

Le pays affiché est le pays à risque



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Afin de se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour les **gaz fossiles** incluent les limitations des émissions et le passage à l'énergie entièrement renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. Pour **l'énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes de sécurité 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.

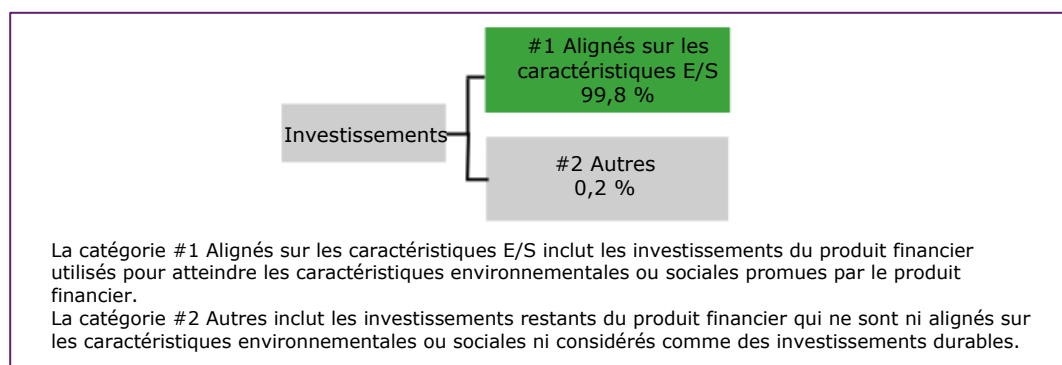
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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

Sans objet

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022, l'alignement sur les Caractéristiques E/S du Fonds telles que définies dans l'annexe précontractuelle du Fonds était de 99,8%.



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

Au 31 décembre 2022, 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 taxonomie de l'UE ?

Actuellement, le Fonds ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable » au sens du Règlement européen sur la taxonomie. Toutefois, la position sera maintenue sous revue à mesure que les règles sous-jacentes seront finalisées et que la disponibilité de données fiables augmentera.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie de l'UE¹ ?**

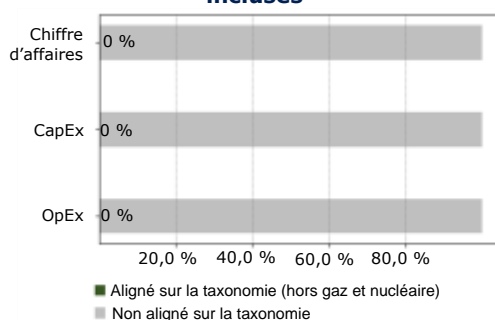
Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

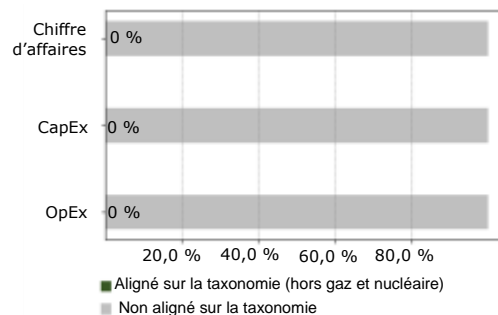
Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui sont alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*

1. Alignement des investissements sur la taxonomie, **obligations souveraines incluses***



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



Ce graphique représente **100 %** 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 ?**

Comme le Fonds ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable » au sens du Règlement européen sur la taxonomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens du Règlement européen sur la taxonomie est donc également fixée à 0 %.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de Taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



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 non alignés sur la taxonomie 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 taxonomie.



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 existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Le Fonds a investi jusqu'à 0,2% en liquidités.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les Caractéristiques ESG sont prises en compte en sélectionnant des fonds par le biais d'une analyse ESG qualitative propre à la société de gestion (méthode dite « Conviction & Narrative ») et en excluant les fonds qui investissent dans des sociétés présentant un chiffre d'affaires supérieur de 25 % qui provient de la production d'énergie ou de charbon.

Ainsi, avant chaque investissement, le gestionnaire veille à ce que les fonds sélectionnés aient été examinés du point de vue ESG par le biais de l'analyse « Conviction & Narrative » et se conforment à la politique carbone de Natixis Investment Managers International (seuil de 25 %).



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

Sans objet

- **En quoi l'Indice de Référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet

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 au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de Référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet

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

Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Natixis 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 taxonomie, et l'alignement de leurs portefeuilles avec ledit Règlement n'est pas calculé.

Le Compartiment n'est pas géré par rapport à un indice spécifique. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Compartiment 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 Compartiment est susceptible d'inclure des composants de l'indice (directement et indirectement), cependant, le Compartiment 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 Compartiment.

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, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Natixis ESG Dynamic Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300QEEMGFEEEL6RB27

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____% <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,0% d'investissements durables <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie 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 taxonomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a encouragé la prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) par le biais de la méthodologie qualitative ESG exclusive du Gestionnaire financier (méthode dite « Conviction & Narrative »), et a évité d'investir dans des sociétés dont plus de 25 % des revenus proviennent de la production d'énergie générée par le charbon ou de la production de charbon, conformément à la politique d'exclusion du charbon du Gestionnaire financier.

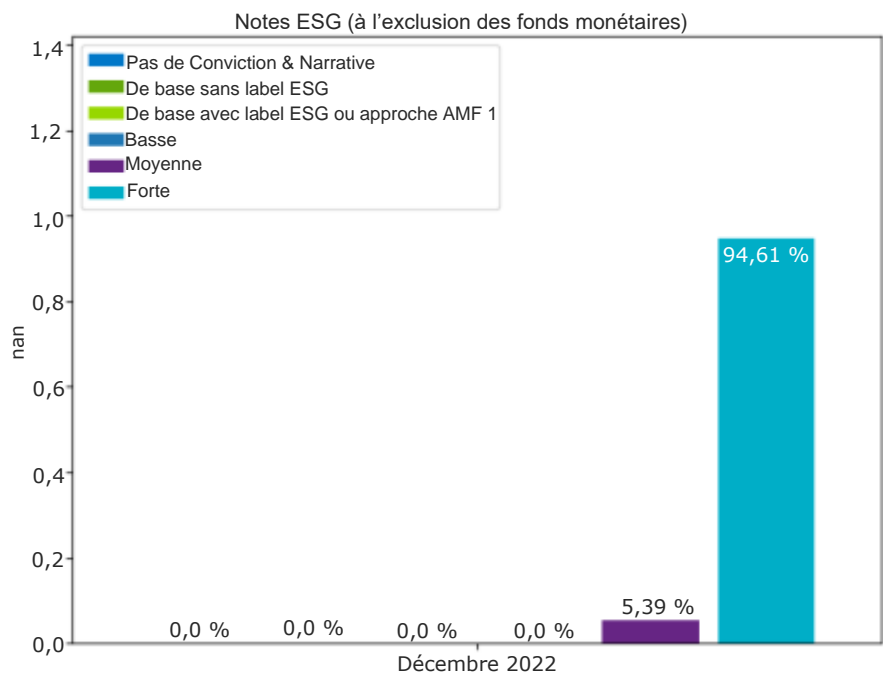
Aucun Indice de Référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds.

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

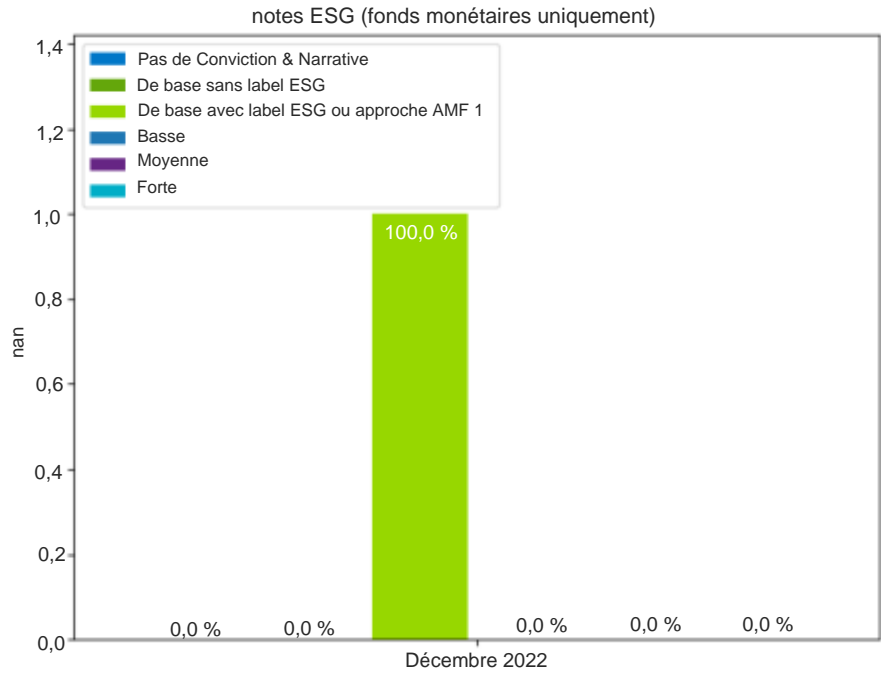
Au 31 décembre 2022, les indicateurs de durabilité étaient les suivants :

- le 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 %
- le pourcentage d'investissements sous-jacents détenant le label français ISR ou un label équivalent européen : 98,1 %
- le pourcentage d'investissements (à l'exclusion des fonds monétaires) ayant une notation ESG élevée, moyenne, basique ou faible : veuillez vous reporter au graphique linéaire ci-dessous

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.



- le pourcentage d'investissements dans des fonds du marché monétaire ayant une notation ESG élevée, moyenne ou basique et détenant le label français ISR ou un label équivalent européen : veuillez vous reporter au graphique linéaire ci-dessous



- *Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?*

Sans objet

- *Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement 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 taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie 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 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 ?

Les principales incidences négatives (PAI) sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte dans le processus de sélection de Fonds du Gestionnaire financier, méthode dite « Conviction & Narrative ». Le Gestionnaire financier sélectionnera les Fonds sous-jacents qui ont défini des politiques d'exclusion claires telles que :

- Les « worst offenders » (10. Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales),
- Les armes controversées (14. Politiques d'exclusion relatives à l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques).

Pour la politique d'exclusion du charbon, les Fonds sous-jacents sélectionnés doivent exclure les sociétés conformément à la politique d'exclusion du charbon du Gestionnaire financier (1. Émissions de GES, 2. Empreinte carbone, 3. L'intensité des GES des sociétés en portefeuille).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'Actifs	Pays
OSS ESG LC SH GT EUR	Trackers de fonds	12,66 %	Irlande
M.GL.SU.EQ.SIA.NPF.€	Equity Fund	10,24 %	Luxembourg
DNCA BEY.ENGAG.I EUR	Equity Fund	9,16 %	France
MIRWOMLEAD SI€	Equity Fund	9,05 %	Luxembourg
DN.SRI.EUR.QUAL IC€	Equity Fund	8,22 %	France
THEMA. WATERF.F.€	Equity Fund	7,59 %	Luxembourg
INS EMP DY F(C) EUR	Equity Fund	6,04 %	France
DNCA BEY.SEMP.SI/A €	Equity Fund	5,09 %	Luxembourg
DN.INV.EUR.DIV.G WI€	Equity Fund	4,13 %	Luxembourg
DNCA IGWV SI EUR	Equity Fund	3,78 %	Luxembourg
LO.S.SUS.EU.CR.+QA€	Bond Fund	3,58 %	Irlande

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 31/12/2022

M.GL.GR.BO.SIA.€
M.EU.GL.S.C.BD SI/A€
M.EU.EN.EQ.SI/A-NPF€
OSTR.SUS.EUR.SO.C.€

Bond Fund	2,29 %	Luxembourg
Bond Fund	2,20 %	Luxembourg
Equity Fund	1,99 %	Luxembourg
Bond Fund	1,83 %	France

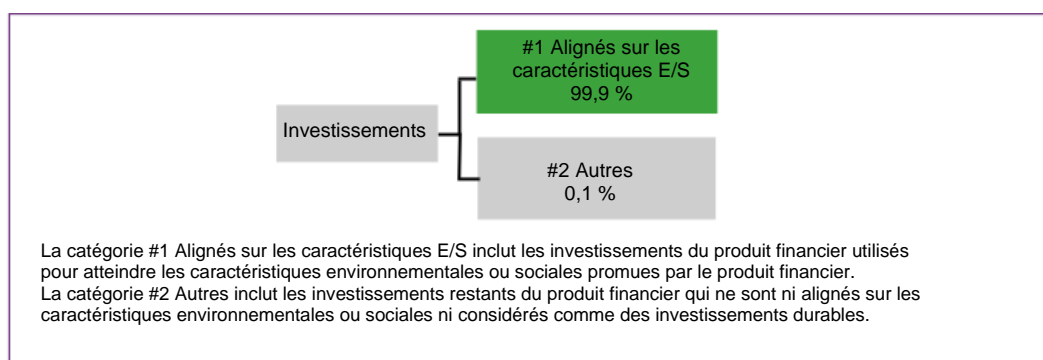
Le pays affiché est le pays à risque



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

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022, l'alignement sur les Caractéristiques E/S du Fonds telles que définies dans l'annexe précontractuelle du Fonds était de 99,9 %.



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

Au 31 décembre 2022, 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 taxonomie de l'UE ?

Actuellement, le Fonds ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable » au sens du Règlement européen sur la taxonomie. Toutefois, la position sera maintenue sous revue à mesure que les règles sous-jacentes seront finalisées et que la disponibilité de données fiables augmentera.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Afin de se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour les **gaz fossiles** incluent les limitations des émissions et le passage à l'énergie entièrement renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes de sécurité 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.

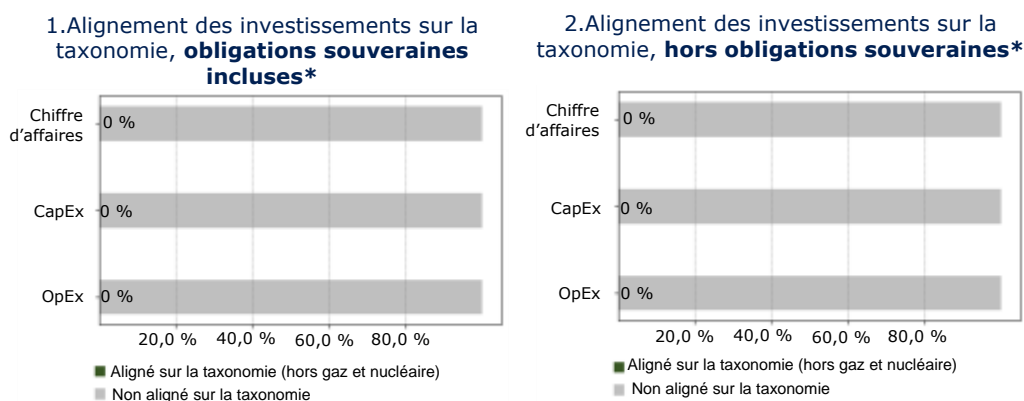
à l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie de l'UE¹ ?

Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui sont alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente **100 %** 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 ?

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 taxonomie.



● Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de Taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



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.

objectif environnemental non alignés sur la taxonomie 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 taxonomie.



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 existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Le Fonds a investi jusqu'à 0,1% en liquidités.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les Caractéristiques ESG sont prises en compte en sélectionnant des fonds par le biais d'une analyse ESG qualitative propre à la société de gestion (méthode dite « Conviction & Narrative ») et en excluant les fonds qui investissent dans des sociétés présentant un chiffre d'affaires supérieur de 25 % qui provient de la production d'énergie ou de charbon.

Ainsi, avant chaque investissement, le gestionnaire veille à ce que les fonds sélectionnés aient été examinés du point de vue ESG par le biais de l'analyse « Conviction & Narrative » et se conforment à la politique carbone de Natixis Investment Managers International (seuil de 25 %).



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

Sans objet

● *En quoi l'Indice de Référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet

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 au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de Référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet

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

Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Natixis 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 taxonomie, et l'alignement de leurs portefeuilles avec ledit Règlement n'est pas calculé.

Le Compartiment n'est pas géré par rapport à un indice spécifique. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Compartiment peut se comparer à celle de l'indice composite constitué à 30 % de l'Indice 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 et à 35 % de l'Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return. Dans la pratique, le portefeuille du Compartiment est susceptible d'inclure des composants de l'indice (directement et indirectement), cependant, le Compartiment 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 Compartiment.

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, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Natixis ESG Moderate Fund
Identifiant d'entité juridique : 5493007XHYZLAMMAEC21

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,0% d'investissements durables <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie 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 taxonomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a encouragé la prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) par le biais de la méthodologie qualitative ESG exclusive du Gestionnaire financier (méthode dite « Conviction & Narrative »), et a évité d'investir dans des sociétés dont plus de 25 % des revenus proviennent de la production d'énergie générée par le charbon ou de la production de charbon, conformément à la politique d'exclusion du charbon du Gestionnaire financier.

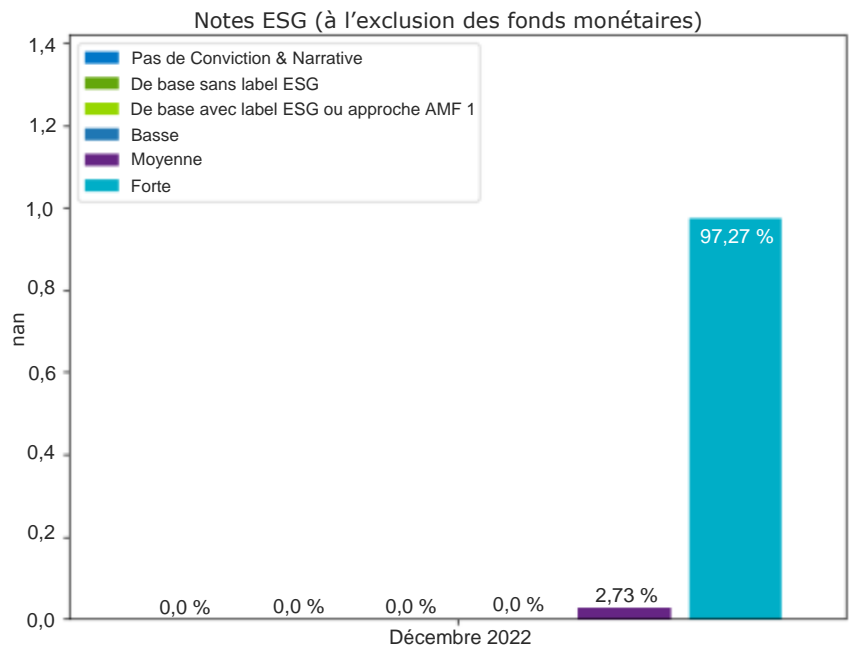
Aucun Indice de Référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds.

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

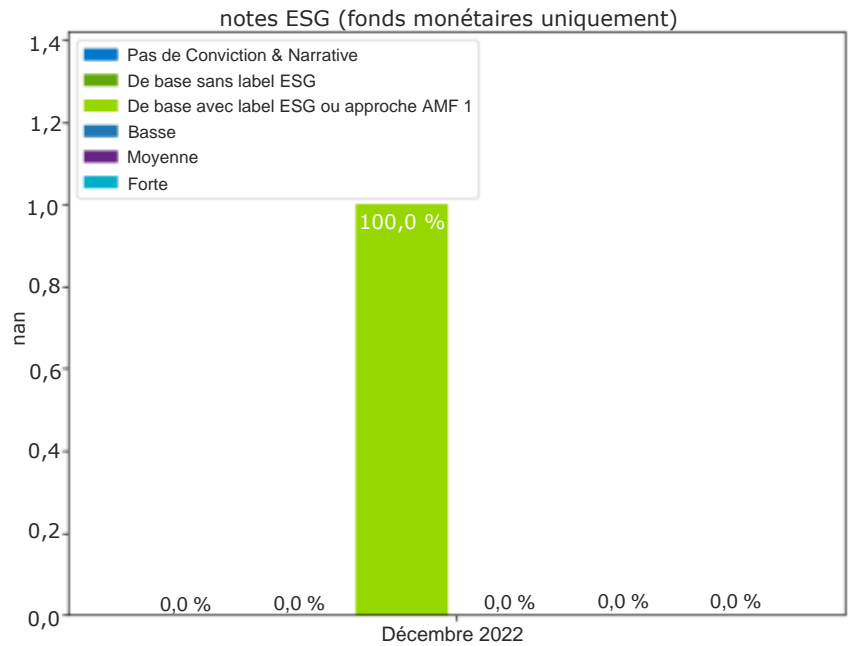
Au 31 décembre 2022, les indicateurs de durabilité étaient les suivants :

- le 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 %
- le pourcentage d'investissements sous-jacents détenant le label français ISR ou un label équivalent européen : 96,4 %
- le pourcentage d'investissements (à l'exclusion des fonds monétaires) ayant une notation ESG élevée, moyenne, basique ou faible : veuillez vous reporter au graphique linéaire ci-dessous

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.



- le pourcentage d'investissements dans des fonds du marché monétaire ayant une notation ESG élevée, moyenne ou basique et détenant le label français ISR ou un label équivalent européen : veuillez vous reporter au graphique linéaire ci-dessous



- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement 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 taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie 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 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 ?

Les principales incidences négatives (PAI) sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte dans le processus de sélection de Fonds du Gestionnaire financier, méthode dite « Conviction & Narrative ». Le Gestionnaire financier sélectionnera les Fonds sous-jacents qui ont défini des politiques d'exclusion claires telles que :

- Les « worst offenders » (10. Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales),
- Les armes controversées (14. Politiques d'exclusion relatives à l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques).

Pour la politique d'exclusion du charbon, les Fonds sous-jacents sélectionnés doivent exclure les sociétés conformément à la politique d'exclusion du charbon du Gestionnaire financier (1. Émissions de GES, 2. Empreinte carbone, 3. L'intensité des GES des sociétés en portefeuille).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'Actifs	Pays
LO.S.SUS.EU.CR.+QA	Bond Fund	12,11 %	Irlande
OSS ESG LC SH GT EUR	Trackers de fonds	9,48 %	Irlande
DNCA BEY.ENGAG.I EUR	Equity Fund	8,43 %	France
M.GL.SU.EQ.SIA.NPF.€	Equity Fund	7,22 %	Luxembourg
M.EU.GL.S.C.BD SI/A€	Bond Fund	7,13 %	Luxembourg
M.GL.GR.BO.SIA.€	Bond Fund	6,90 %	Luxembourg
M.EU.GS.B.SIA.EUR	Bond Fund	5,92 %	Luxembourg
MIRWOMLEAD SI€	Equity Fund	5,90 %	Luxembourg
DN.SRI.EUR.QUAL IC€	Equity Fund	4,69 %	France

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 31/12/2022

THEMA. WATERF.F.€	Equity Fund	3,98 %	Luxembourg
OSTR.SUS.EUR.SO.C.€	Bond Fund	3,17 %	France
DN.INV.EUR.DIV.G WIE	Equity Fund	2,01 %	Luxembourg
INS EMP DY F(C) EUR	Equity Fund	1,84 %	France
DNCA IGNW SI EUR	Equity Fund	1,79 %	Luxembourg
DNCA BEY.SEMP.SI/A €	Equity Fund	1,53 %	Luxembourg

Le pays affiché est le pays à risque



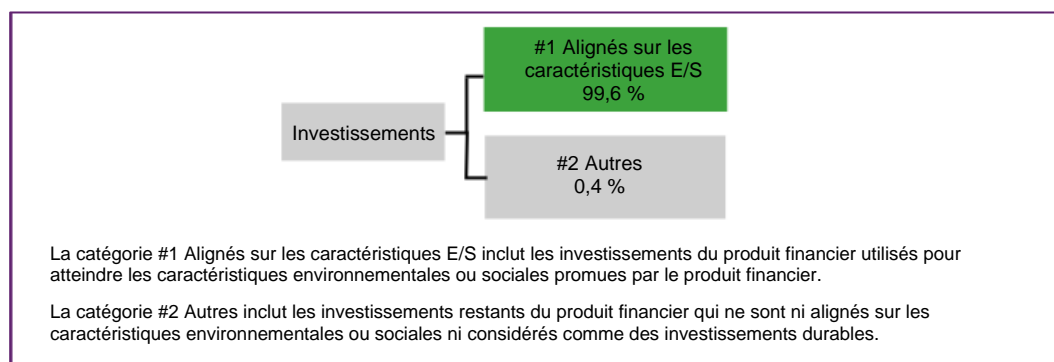
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

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

Sans objet

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022, l'alignement sur les Caractéristiques E/S du Fonds telles que définies dans l'annexe précontractuelle du Fonds était de 99,6%.



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

Au 31 décembre 2022, 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 taxonomie de l'UE ?

Actuellement, le Fonds ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable » au sens du Règlement européen sur la taxonomie. Toutefois, la position sera maintenue sous revue à mesure que les règles sous-jacentes seront finalisées et que la disponibilité de données fiables augmentera.

Afin de se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour les **gaz fossiles** incluent les limitations des émissions et le passage à l'énergie entièrement renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. Pour **l'énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes de sécurité et de gestion des déchets.

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

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

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie de l'UE¹ ?**

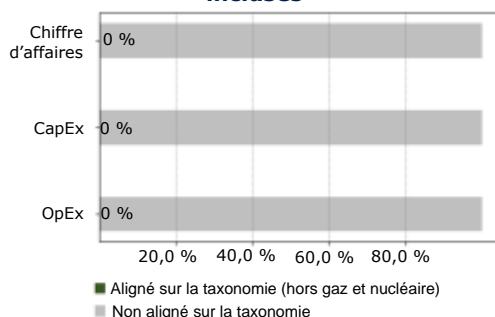
Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

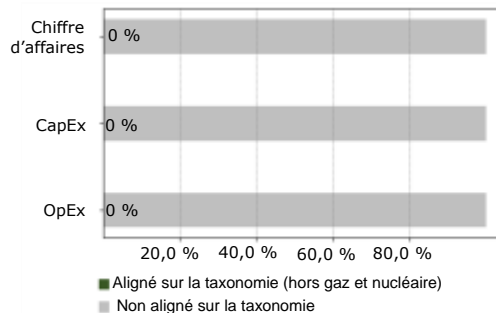
Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui sont alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*

1. Alignement des investissements sur la taxonomie, **obligations souveraines incluses***



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



Ce graphique représente **100 %** 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 ?**

Comme le Fonds ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable » au sens du Règlement européen sur la taxonomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens du Règlement européen sur la taxonomie est donc également fixée à 0 %.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de Taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



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 non alignés sur la taxonomie 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 taxonomie.



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 existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Le Fonds a investi jusqu'à 0,4% en liquidités.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les Caractéristiques ESG sont prises en compte en sélectionnant des fonds par le biais d'une analyse ESG qualitative propre à la société de gestion (méthode dite « Conviction & Narrative ») et en excluant les fonds qui investissent dans des sociétés présentant un chiffre d'affaires supérieur de 25 % qui provient de la production d'énergie ou de charbon.

Ainsi, avant chaque investissement, le gestionnaire veille à ce que les fonds sélectionnés aient été examinés du point de vue ESG par le biais de l'analyse « Conviction & Narrative » et se conforment à la politique carbone de Natixis Investment Managers International (seuil de 25 %).



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

Sans objet

- **En quoi l'Indice de Référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet

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 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)

Compartiments relevant de l'Article 9

Les Compartiments 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 Safety Fund, Thematics Water Fund et Thematics Wellness Fund.

Thematics Climate Selection Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Thematics Climate Selection Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300BZYHMQ58ASOQ37

Objectif d'investissement durable

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie 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 taxonomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Oui	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Non
<input checked="" type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 96,0 % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,0 %	<input type="checkbox"/> 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 ?

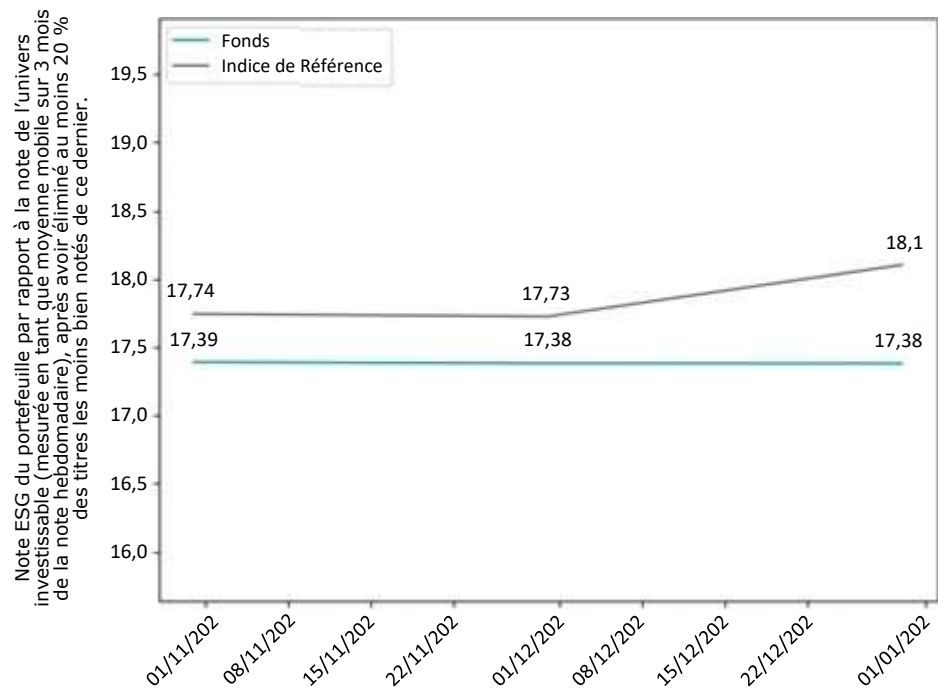
Le Fonds a contribué à la transition climatique en investissant dans des sociétés qui se conforment à l'Accord de Paris et qui bénéficient de moteurs de croissance à long terme.

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 ?**

Sauf indication contraire, les données sont en date du 31 décembre 2022 :

1. La mesure de la hausse de température implicite du portefeuille établie par un prestataire externe est de 1,5 C, ce qui est inférieur à seuil maximum de 2 degrés.
2. 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.
3. Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds tirant plus de 5 % de ses revenus d'activités nuisibles et/ou controversées est de 0 %.
4. 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 %.
5. Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds faisant l'objet d'une analyse ESG par les Gestionnaires financiers est de 100 %.
6. La note ESG du portefeuille surperforme la note ESG de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

7.

1. 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 %.
2. Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et plafonnés à 2 % est de 0 qui est inférieur au maximum de 5.
3. Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG de haut niveau et/ou élevées 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.

8.

1. Le pourcentage total de votes soumis en 2022 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %.
 2. Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2022 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux minimum de 95 %.
9. Compte tenu du lancement récent du Fonds, le pourcentage d'émetteurs acquis relevant de l'engagement ciblé sera indiqué dans le prochain rapport périodique.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

L'investissement durable n'a pas causé de préjudice important aux autres objectifs E/S en utilisant une combinaison de stratégies contraignantes tout au long du processus d'investissement. Le Fonds a pris en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement. Pour ce faire, le Fonds rend compte chaque année des éléments suivants : exposition à des activités défavorables couvertes par les PAI, telles que le charbon et les armes ; violation des normes internationales, y compris les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ; l'exposition à des controverses ESG importantes et graves avec des perspectives négatives ; la note de risque ESG du Fonds par rapport à son univers investissable ; et ses données de performance sur son vote et son engagement basés sur les principes de durabilité.

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 ?

Comme indiqué ci-dessus, le Fonds a pris en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données et d'autres critères ESG à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement.

- i. Le Fonds exclut les sociétés qui présentent les PAI suivantes : celles qui sont exposées à des armes illégales et controversées ; celles qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles ; 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 ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont les émissions de GES ne sont pas conformes aux dispositions de l'Accord de Paris. En plus de ces PAI, le Fonds exclut également les sociétés dont le chiffre d'affaires est exposé à plus de 5 % aux activités suivantes : pétrole et gaz conventionnels, pétrole et gaz non conventionnels, armes conventionnelles, armes légères et tabac. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à ces indicateurs.
- ii. Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité. En outre, le Fonds exclut également les sociétés exposées à un niveau de risque élevé et grave de controverses ESG avec des perspectives négatives [qui n'ont pas une gestion des risques suffisante]. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à des sociétés non conformes ou à celles exposées à des controverses ESG de niveau de risque élevé ou grave.
- iii. Dans le cadre de notre intégration des critères ESG, où nous accordons une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, nous prenons en compte les PAI suivantes : Émissions et intensité des GES ; empreinte carbone ; intensité de la consommation énergétique par secteur climatique à forte incidence ; activités ayant un impact négatif sur les zones sensibles à la biodiversité ; émissions dans l'eau ; ratio de déchets dangereux ; diversité en matière de genre ; part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable ; écart de rémunération entre les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de sa note de risque ESG par rapport à son univers investissable, démontrant ainsi une surperformance en termes de gestion du risque ESG.

- iv. Après l'investissement, nous votons en nous appuyant sur les principes de développement durable et ciblons les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, 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 les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de ses données de vote et de ses résultats d'engagement afin de démontrer que ses votes sont alignés sur les principes de durabilité, ainsi que la manière dont il a voté sur des propositions relatives à des questions connexes, telles que le climat et les écarts de rémunération.

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. Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies, aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales ainsi qu'aux Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à des sociétés non conformes aux normes ci-dessus.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme indiqué ci-dessus, le Fonds a pris en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données et d'autres critères ESG à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement.

- i. Le Fonds exclut les sociétés qui présentent les PAI suivantes : celles qui sont exposées à des armes illégales et controversées ; celles qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles ; 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 ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont les émissions de GES ne sont pas conformes aux dispositions de l'Accord de Paris. En plus de ces PAI, le Fonds exclut également les sociétés dont le chiffre d'affaires est exposé à plus de 5 % aux activités suivantes : pétrole et gaz

conventionnels, pétrole et gaz non conventionnels, armes conventionnelles, armes légères et tabac. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à ces indicateurs.

- ii. Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité. En outre, le Fonds exclut également les sociétés exposées à un niveau de risque élevé et grave de controverses ESG avec des perspectives négatives [qui n'ont pas une gestion des risques suffisante]. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à des sociétés non conformes ou à celles exposées à des controverses ESG de niveau de risque élevé ou grave.
- iii. Dans le cadre de notre intégration des critères ESG, où nous accordons une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, nous prenons en compte les PAI suivantes : Émissions et intensité des GES ; empreinte carbone ; intensité de la consommation énergétique par secteur climatique à forte incidence ; activités ayant un impact négatif sur les zones sensibles à la biodiversité ; émissions dans l'eau ; ratio de déchets dangereux ; diversité en matière de genre ; part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable ; écart de rémunération entre les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de sa note de risque ESG par rapport à son univers investissable, démontrant ainsi une surperformance en termes de gestion du risque ESG.
- iv. Après l'investissement, nous votons en nous appuyant sur les principes de développement durable et ciblons les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, 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 les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de ses données de vote et de ses résultats d'engagement afin de démontrer que ses votes sont alignés sur les principes de durabilité, ainsi que la manière dont il a voté sur des propositions relatives à des questions connexes, telles que le climat et les écarts de rémunération.



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 : 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
THERMO FISHER UN USD	Outils et Services des Sciences de la Vie	5,04 %	États-Unis
MERCK & CO UN USD	Produits pharmaceutiques	3,5 %	États-Unis
EQUINIX INC UW USD	SCPI spécialisées	3,3 %	États-Unis
HALMA PLC LN GBp	Équipements et Instruments électroniques	3,26 %	Royaume-Uni
ESTEE LAUDER UN USD	Produits d'hygiène personnelle	2,94 %	États-Unis
CVS HEALTH UN USD	Services de santé	2,75 %	États-Unis
SIEMENS AG	Conglomérats industriels	2,66 %	Allemagne
SONY GROUP JT JPY	Produits électroniques grand public	2,58 %	Japon
L'OREAL FP EUR	Produits d'hygiène personnelle	2,57 %	France
JOHNSON UN USD	Produits de construction	2,55 %	Irlande
SIGNIFY NV NA EUR	Composants et Équipements électriques	2,55 %	Pays-Bas
SERVICENOW UN USD	Logiciels de systèmes	2,52 %	États-Unis
AUTODESK INC UW USD	Logiciel d'application	2,46 %	États-Unis
DSM (KONIN) NA EUR	Produits chimiques spéciaux	2,46 %	Pays-Bas
T-MOBILE US UW USD	Services de télécommunications sans fil	2,32 %	États-Unis



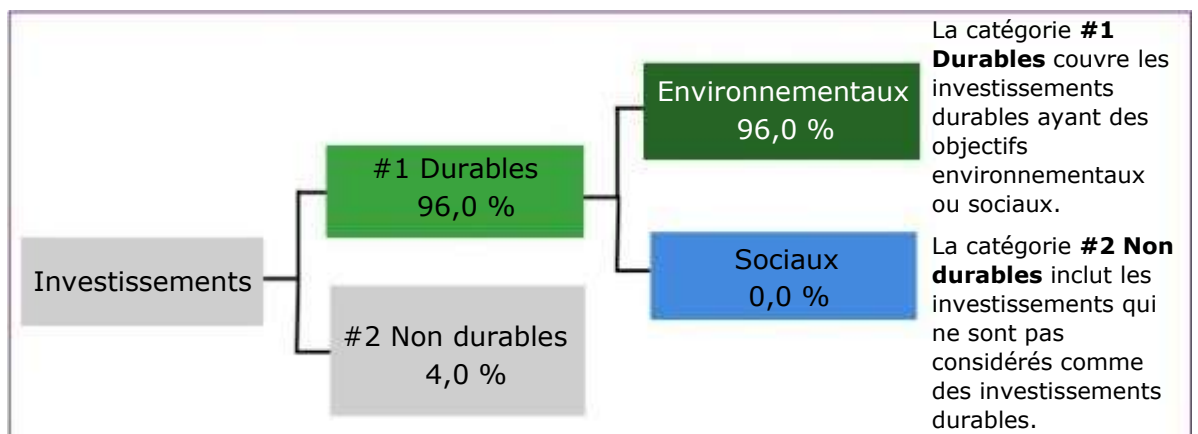
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Le Fonds s'est engagé à réaliser un minimum d'investissements durables de 90 %. Au 31 décembre 2022, l'investissement réel était de 96 %.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Investissements durables : 96 %

Liquidités : 4 %



Afin de se conformer à la taxonomie 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. Pour **l'énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes de sécurité 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.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.

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

Le Fonds a investi dans tous les secteurs économiques à l'exception du secteur de l'énergie.



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

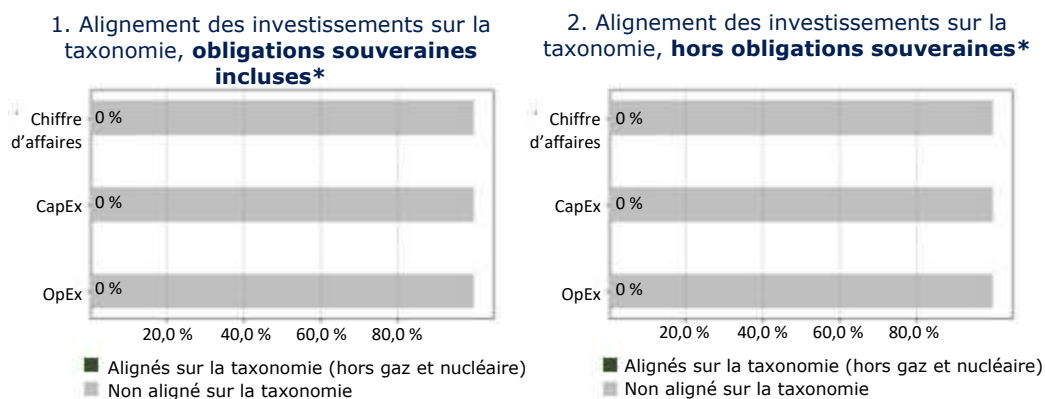
Sans objet

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie 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 alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*




Ce graphique représente 100 % du total des investissements.

*** 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 taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

● **Quelle était la part d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Au 31 décembre 2022, la part d'investissements durables avec un objectif environnemental était de 96,0 %



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Investissement en liquidités à des fins de gestion de la trésorerie. Cet investissement ne s'appuie sur aucune mesure de protection environnementale ou sociale minimale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Nous avons suivi la stratégie d'investissement :

1. Filtrage thématique durable

Les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres :

- conformes à l'Accord de Paris : voie de décarbonation alignée sur une hausse de température inférieure à 2 degrés.
- contribuant aux sous-segments du thème qui, à leur tour, contribuent à 1 ou plusieurs des objectifs de développement durable suivants : efficacité de l'utilisation de l'eau, retraits d'eau durables, technologies de traitement de l'eau, technologies avancées de gestion de l'eau ; gestion des déchets dangereux, surveillance de la pollution ; infrastructure d'approvisionnement en eau et de livraison d'eau ; optimisation de l'utilisation des ressources, atténuation et résilience du climat, santé et sécurité, amélioration de la qualité et de l'accès aux soins de santé, et maisons et villes intelligentes ; sécurité alimentaire et sanitaire, confidentialité des données et protection des consommateurs, accès amélioré et sécurisé à l'économie numérique, aux systèmes de transport et de mobilité sûrs, aux systèmes de sécurité personnels et industriels et à d'autres systèmes de sécurité avancés ; accès amélioré aux produits et services de santé physique et mentale et de bien-être, accès amélioré

aux produits et services pour les besoins humains de base, y compris la nourriture, la santé et l'éducation, et promotion d'un travail décent et significatif ; consommation responsable et durable, économie circulaire économe en ressources, atténuation des effets sur le climat et résilience climatique et accès amélioré à l'éducation et à d'autres services de base.

- qui ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership des thèmes.
 - Priorité : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfiques à partir des produits concernés.
 - Exigences en matière de leadership : les produits de l'émetteur doivent, de l'avis des Gestionnaires financiers, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur l'activité

Le Gestionnaire financier a exclu les titres exposés à des activités nuisibles et controversées, telles que le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, les armes non conventionnelles, etc. Pour plus d'informations, veuillez consulter notre politique d'exclusion à l'adresse suivante : <https://www.thematics-am.com/en-FR/being-responsible/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 importants, en s'appuyant sur une gamme de ressources, notamment la recherche documentaire et l'engagement des entreprises auprès d'au moins deux agences de notation tierces (ISS et Sustainalytics). Le score ESG total, qui a eu le même coefficient (25 %) que les autres critères d'investissement (c'est-à-dire qualité, risque de négociation et gestion), a eu une incidence sur l'inclusion du titre et la pondération finale de l'investissement.
5. Afin de mesurer l'efficacité de l'approche ESG mise en œuvre, le Gestionnaire financier s'assure que le Fonds a une meilleure note ESG que son univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois

de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier, sur la base de la note de risque ESG attribuée par des prestataires externes. La couverture a été supérieure à 90 %.

6. Les sociétés exposées à des controverses importantes avec des perspectives négatives et/ou graves ont été exclues. Aucune société n'était déjà dans le portefeuille et n'a été exposée à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves.
7. Les Gestionnaire financiers ont prévu d'exercer 100 % des droits de vote sur les émetteurs des titres détenus dans les portefeuilles gérés, conformément à sa politique de vote basée sur des principes de durabilité.
8. Les Gestionnaires financiers se sont engagés chaque année auprès d'un certain pourcentage d'émetteurs.



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

Au 31 décembre 2022, la température implicite du Fonds est inférieure à 1,5 degré, alors que celle de l'Indice de Référence est comprise entre 1,5 et 2 degrés.

● *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 recommandations de la TCFD. L'indice est conçu pour s'aligner sur un scénario climatique de 1,5 °C en utilisant le MSCI Climate Value-at-Risk et un taux d'« autodécarbonation » de 10 % en glissement annuel. L'indice vise à réduire l'exposition au risque physique découlant d'événements météorologiques extrêmes d'au moins 50 % et à faire passer la pondération de l'indice de « marron » à « vert » en utilisant le score de transition MSCI Low Carbon et en excluant les catégories de sociétés liées aux combustibles fossiles. En outre, l'indice vise également à accroître la pondération des sociétés exposées aux opportunités de transition climatique et à réduire la pondération des sociétés exposées aux risques de transition climatique. Enfin, l'indice vise à réduire la pondération des sociétés évaluées comme émetteurs à forte teneur en carbone en utilisant les émissions de type 1, 2 et 3 et à augmenter la pondération des sociétés ayant des objectifs crédibles de réduction du carbone par le biais du système de pondération, tout en atteignant un écart de suivi modeste et un faible taux de rotation.

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_A_ligned_Indexes.pdf

Les Indices de Référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?***

La température implicite du Fonds est inférieure à 1,5 degré, alors que celle de l'Indice de Référence est comprise entre 1,5 et 2 degrés.

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

Au 31 décembre 2022, la température implicite du Fonds est inférieure à 1,5 degré, alors que celle de l'Indice de Référence est comprise entre 1,5 et 2 degrés.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Thematics Safety Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. L'objectif d'investissement durable du Compartiment est de contribuer à la sécurité et à la protection de la santé des personnes, des actifs, des données et des biens, 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 taxonomie. 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 taxonomie, et l'alignement de son portefeuille avec ledit Règlement n'est pas calculé.

Le Compartiment n'est pas géré par rapport à un indice spécifique. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Compartiment peut être comparée à celle de l'indice Morgan Stanley Capital International World (« MSCI World »). Dans la pratique, le portefeuille du Compartiment est susceptible d'inclure des éléments constitutifs de cet indice, mais le Compartiment n'est pas limité par cet 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 Compartiment.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Thematics Safety Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300ZORMPGQM0BCW58

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Oui	<input type="radio"/> <input type="radio"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu comme objectif un investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input checked="" type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 96,67 %	<input type="checkbox"/> 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 ?

Le Fonds a contribué à la protection des actifs, des données, des biens et de la santé des personnes.

Aucun Indice de Référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les objectifs d'investissement durable.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

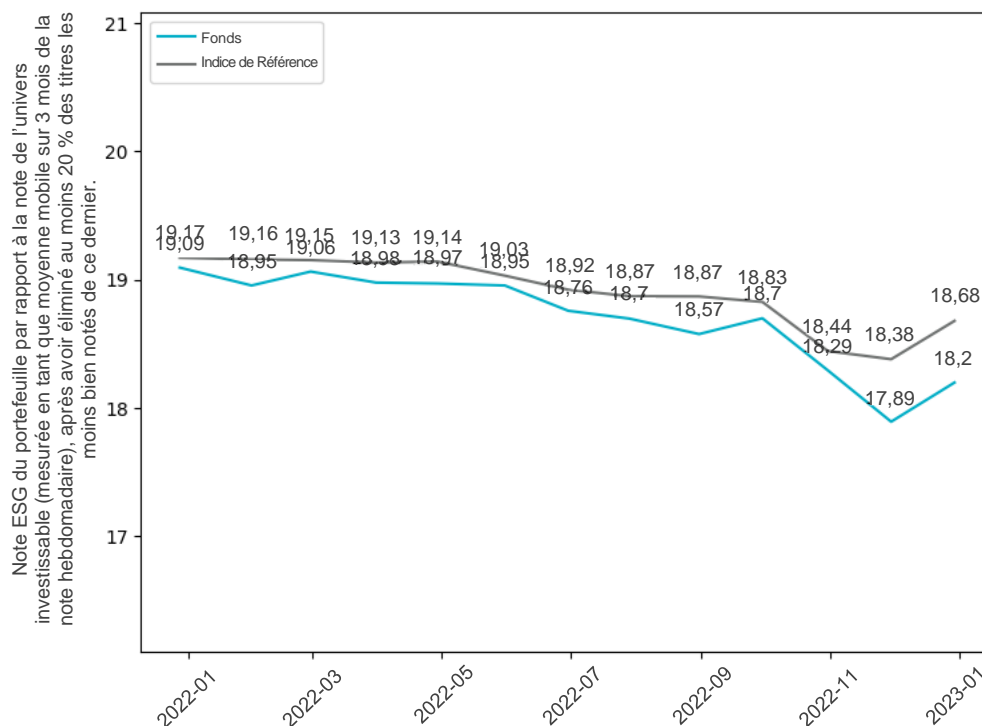
La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

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

Sauf indication contraire, les données sont en date du 31 décembre 2022 :

1. 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.
2. Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds tirant plus de 5 % de ses revenus d'activités nuisibles et/ou controversées est de 0 %.
3. 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 %.
4. Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds faisant l'objet d'une analyse ESG par les Gestionnaires financiers est de 100 %.
5. La note ESG du portefeuille surperforme la note ESG de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier.



6.

1. 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 %.

2. Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et plafonnés à 2 % est de 0 qui est inférieur au maximum de 5.
3. 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.

7.

1. Le pourcentage total de votes soumis en 2022 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %.
 2. Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2022 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
8. Le pourcentage d'actifs sous gestion relevant de l'engagement ciblé est de 13 % , ce qui est supérieur au taux de 5 % minimum.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

L'investissement durable n'a pas causé de préjudice important aux autres objectifs E/S en utilisant une combinaison de stratégies contraignantes tout au long du processus d'investissement. Le Fonds a pris en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement. Pour ce faire, le Fonds rend compte chaque année des éléments suivants : exposition à des activités défavorables couvertes par les PAI, telles que le charbon et les armes ; violation des normes internationales, y compris les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ; l'exposition à des controverses ESG importantes et graves avec des perspectives négatives ; la note de risque ESG du Fonds par rapport à son univers investissable ; et ses données de performance sur son vote et son engagement basés sur les principes de durabilité.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Comme indiqué ci-dessus, le Fonds a pris en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données et d'autres critères ESG à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement.

- i. Le Fonds exclut les sociétés qui présentent les PAI suivantes : celles qui sont exposées à des armes illégales et controversées ; celles qui

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.

génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles ; 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 ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont les émissions de GES ne sont pas conformes aux dispositions de l'Accord de Paris. En plus de ces PAI, le Fonds exclut également les sociétés dont le chiffre d'affaires est exposé à plus de 5 % aux activités suivantes : pétrole et gaz conventionnels, pétrole et gaz non conventionnels, armes conventionnelles, armes légères et tabac. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à ces indicateurs.

- ii. Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité. En outre, le Fonds exclut également les sociétés exposées à un niveau de risque élevé et grave de controverses ESG avec des perspectives négatives [qui n'ont pas une gestion des risques suffisante]. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à des sociétés non conformes ou à celles exposées à des controverses ESG de niveau de risque élevé ou grave.
- iii. Dans le cadre de notre intégration des critères ESG, où nous accordons une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, nous prenons en compte les PAI suivantes : Émissions et intensité des GES ; empreinte carbone ; intensité de la consommation énergétique par secteur climatique à forte incidence ; activités ayant un impact négatif sur les zones sensibles à la biodiversité ; émissions dans l'eau ; ratio de déchets dangereux ; diversité en matière de genre ; part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable ; écart de rémunération entre les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de sa note de risque ESG par rapport à son univers investissable, démontrant ainsi une surperformance en termes de gestion du risque ESG.
- iv. Après l'investissement, nous votons en nous appuyant les principes de développement durable et ciblons les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, 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 les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de ses données de vote et de ses résultats d'engagement afin de démontrer que ses votes sont alignés sur les principes de durabilité, ainsi que la manière dont il a voté sur des propositions relatives à des questions connexes, telles que le climat et les écarts de rémunération.

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. Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies, aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales ainsi qu'aux Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à des sociétés non conformes aux normes ci-dessus.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme indiqué ci-dessus, le Fonds a pris en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données et d'autres critères ESG à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement.

- i. Le Fonds exclut les sociétés qui présentent les PAI suivantes : celles qui sont exposées à des armes illégales et controversées ; celles qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles ; 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 ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont les émissions de GES ne sont pas conformes aux dispositions de l'Accord de Paris. En plus de ces PAI, le Fonds exclut également les sociétés dont le chiffre d'affaires est exposé à plus de 5 % aux activités suivantes : pétrole et gaz conventionnels, pétrole et gaz non conventionnels, armes conventionnelles, armes légères et tabac. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à ces indicateurs.
- ii. Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité. En outre, le Fonds exclut également les sociétés exposées à un niveau de risque élevé et grave de controverses ESG avec des perspectives négatives [qui n'ont pas une gestion des risques suffisante]. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à des sociétés non conformes ou à celles exposées à des controverses ESG de niveau de risque élevé ou grave.
- iii. Dans le cadre de notre intégration des critères ESG, où nous accordons une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, nous prenons en compte les PAI suivantes : Émissions et intensité des GES ; empreinte carbone ; intensité de la consommation énergétique par secteur climatique à forte incidence ; activités ayant un impact négatif sur les zones sensibles à la biodiversité ; émissions dans l'eau ; ratio de déchets dangereux ; diversité en matière de genre ; part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable ; écart de rémunération entre les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de sa note de risque ESG par rapport à son univers investissable, démontrant ainsi une surperformance en termes de gestion du risque ESG.
- iv. Après l'investissement, nous votons en nous appuyant les principes de développement durable et ciblons les entreprises de manière à

mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, 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 les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de ses données de vote et de ses résultats d'engagement afin de démontrer que ses votes sont alignés sur les principes de durabilité, ainsi que la manière dont il a voté sur des propositions relatives à des questions connexes, telles que le climat et les écarts de rémunération.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'Actifs	Pays
API GROUP UN USD	Construction et Ingénierie	3,98 %	États-Unis
RENTOKIL LN GBp	Services environnementaux et Installations	3,65 %	Royaume-Uni
THERMO FISHER UN USD	Outils et Services des Sciences de la Vie	3,65 %	États-Unis
MSA SAFETY UN USD	Services et Fournitures de bureau	3,51 %	États-Unis
EQUINIX INC UW USD	SCPI spécialisées	3,46 %	États-Unis
FISERV INC UW USD	Traitement des données et services externalisés	3,28 %	États-Unis
CLEAN HARBORS UN USD	Services environnementaux et Installations	3,18 %	États-Unis
PALO ALTO UW USD	Logiciels de systèmes	3,04 %	États-Unis
EXPERIAN PLC LN GBp	Services de Recherche et de Conseil	2,94 %	Irlande
SPLUNK INC UW USD	Logiciel d'application	2,94 %	États-Unis
WABTEC CORP UN USD	Machines de construction et Camions lourds	2,89 %	États-Unis
CINTAS CORP UW USD	Services d'assistance diversifiés	2,81 %	États-Unis
HALMA PLC LN GBp	Équipements et Instruments électroniques	2,78 %	Royaume-Uni
NVENT UN USD	Composants et Équipements électriques	2,74 %	Royaume-Uni
AZENTA INC UW USD	Outils et Services des Sciences de la Vie	2,67 %	États-Unis

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 : 31/12/2022



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 31 décembre 2022, l'investissement réel était de 96,67%.

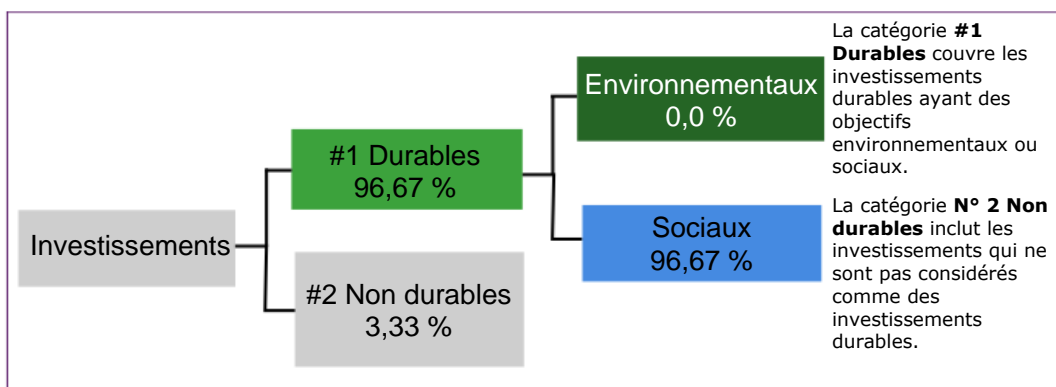
● Quelle était l'allocation des actifs ?

Investissements durables : 96,67 %

Liquidités : 3,33 %

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Afin de se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour les **gaz fossiles** incluent les



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

Le Fonds a investi dans tous les secteurs économiques à l'exception du secteur de l'énergie.



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

Sans objet

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie 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 sont alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux*

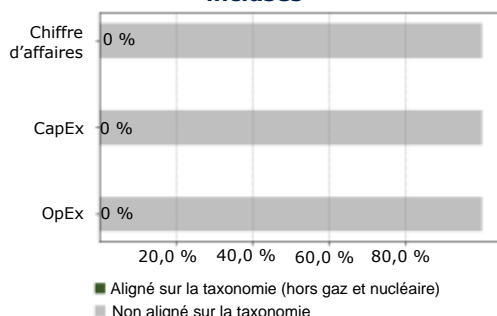
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de Taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

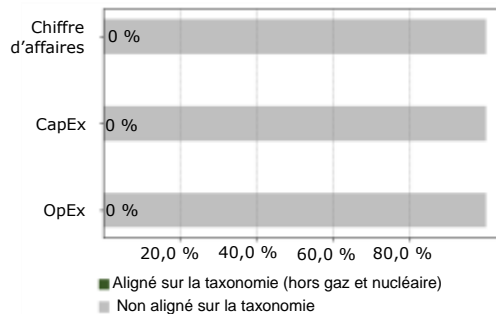
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- les **dépenses d'investissement** (CapEx) montrent les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, en faveur d'une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxonomie, **obligations souveraines incluses***



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



Ce graphique représente **100 %** 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



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Sans objet



- **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

96,67



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Investissement en liquidités à des fins de gestion de la trésorerie. Cet investissement ne s'appuie sur aucune mesure de protection environnementale ou sociale minimale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Nous avons suivi la stratégie d'investissement :

1. Filtrage thématique durable

Les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres :

- contribuant aux sous-segments du thème qui, à leur tour, contribuent à 1 ou plusieurs des objectifs de développement durable suivants : sécurité alimentaire et sanitaire, confidentialité des données et protection des consommateurs, accès amélioré et sécurisé à l'économie numérique, systèmes de transport et de mobilité sécurisés, systèmes de sécurité personnels et industriels et autres systèmes de sécurité avancés.
- qui ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership des thèmes.
 - Priorité : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfiques à partir des produits concernés.
 - Exigences en matière de leadership : les produits de l'émetteur doivent, de l'avis des Gestionnaires financiers, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur l'activité

Le Gestionnaire financier a exclu les titres exposés à des activités nuisibles et controversées, telles que le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, les armes non conventionnelles, etc. Pour plus d'informations, veuillez consulter notre politique d'exclusion à l'adresse suivante : <https://www.thematics-am.com/en-FR/being-responsible/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 importants, en s'appuyant sur une gamme de ressources, notamment la recherche documentaire et l'engagement des entreprises auprès d'au moins deux agences de notation tierces (ISS et Sustainalytics). Le score ESG total, qui a eu le même coefficient (25 %) que les autres critères d'investissement (c'est-à-dire qualité, risque de négociation et gestion), a eu une incidence sur l'inclusion du titre et la pondération finale de l'investissement.

5. 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. 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 chaque année auprès d'un certain pourcentage d'émetteurs.



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

Sans objet

- **En quoi l'Indice de Référence 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 taxonomie, 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 taxonomie : (i) l'atténuation du changement climatique, (ii) l'adaptation au changement climatique, (ii) la transition vers une économie circulaire, (iii) l'utilisation durable et la protection des ressources aquatiques et marines, (iv) la prévention et la réduction de la pollution, (v) la protection et la restauration de la biodiversité et des écosystèmes. Dans la mesure où le cadre de Taxonomie n'était pas encore applicable en 2021, le Compartiment ne peut rendre compte de son degré d'alignement.

Le Compartiment n'est pas géré par rapport à un indice spécifique. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Compartiment peut être comparée à celle de l'indice Morgan Stanley Capital International All Country World (« MSCI ACWI »). Dans la pratique, le portefeuille du Compartiment est susceptible d'inclure des éléments constitutifs de cet indice, mais le Compartiment n'est pas limité par cet 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 Compartiment.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Thematics Water Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300Z5CQ07UZVGXX17

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> X Oui	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Non
<input checked="" type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 61,63 % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu comme objectif un investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input checked="" type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 34,83 %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie 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 taxonomie.



Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le Fonds a contribué, 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.

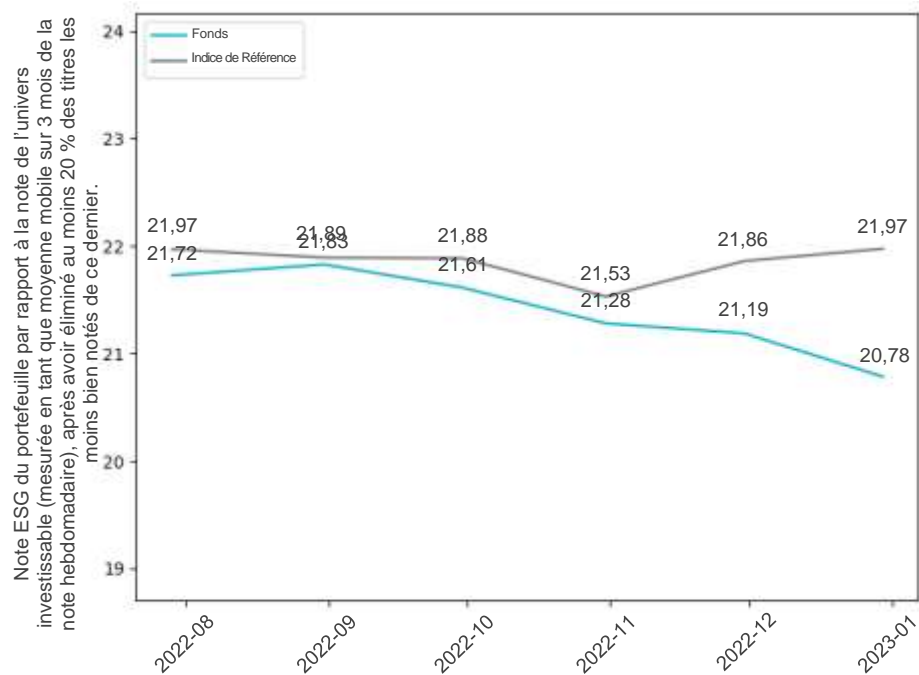
Aucun Indice de Référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les objectifs d'investissement durable.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

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

Sauf indication contraire, les données sont en date du 31 décembre 2022 :

1. 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.
2. Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds tirant plus de 5 % de ses revenus d'activités nuisibles et/ou controversées est de 0 %.
3. 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 %.
4. Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds faisant l'objet d'une analyse ESG par les Gestionnaires financiers est de 100 %.
5. La note ESG du portefeuille surperforme la note ESG de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier.



Remarque : un changement de méthodologie a été effectué au cours de l'exercice 2022. Depuis juillet 2022, la notation Sustainalytics a été utilisée en remplacement de la notation ISS (utilisée de janvier à juin 2022).

Par conséquent, le graphique ne fait référence qu'à la période de juillet à décembre avec la notation Sustainalytics.

6.

1. 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 %.
2. Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et plafonnés à 2 % est de 0 qui est inférieur au maximum de 5.
3. Nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et 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.

7.

1. Le pourcentage total de votes soumis en 2022 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %.
2. Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2022 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
3. Le pourcentage d'actifs sous gestion relevant de l'engagement ciblé en 2022 est de 6 %, ce qui est supérieur au taux minimum de 5 %.

● **Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?**

L'investissement durable n'a pas causé de préjudice important aux autres objectifs E/S en utilisant une combinaison de stratégies contraignantes tout au long du processus d'investissement. Le Fonds a pris en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement. Pour ce faire, le Fonds rend compte chaque année des éléments suivants : exposition à des activités défavorables couvertes par les PAI, telles que le charbon et les armes ; violation des normes internationales, y compris les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ; l'exposition à des controverses ESG de haut niveau et graves avec des perspectives négatives ; la note de risque ESG du Fonds par

rapport à son univers investissable ; et ses données de performance sur son vote et son engagement basés sur les principes de durabilité.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Comme indiqué ci-dessus, le Fonds a pris en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données et d'autres critères ESG à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement.

- i. Le Fonds exclut les sociétés qui présentent les PAI suivantes : celles qui sont exposées à des armes illégales et controversées ; celles qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles ; 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 ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont les émissions de GES ne sont pas conformes aux dispositions de l'Accord de Paris. En plus de ces PAI, le Fonds exclut également les sociétés dont le chiffre d'affaires est exposé à plus de 5 % aux activités suivantes : pétrole et gaz conventionnels, pétrole et gaz non conventionnels, armes conventionnelles, armes légères et tabac. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à ces indicateurs.
- ii. Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité. En outre, le Fonds exclut également les sociétés exposées à un niveau de risque élevé et grave de controverses ESG avec des perspectives négatives [qui n'ont pas une gestion des risques suffisante]. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à des sociétés non conformes ou à celles exposées à des controverses ESG de niveau de risque élevé ou grave.
- iii. Dans le cadre de notre intégration des critères ESG, où nous accordons une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, nous prenons en compte les PAI suivantes : Émissions et intensité des GES ; empreinte carbone ; intensité de la consommation énergétique par secteur climatique à forte incidence ; activités ayant un impact négatif sur les zones sensibles à la biodiversité ; émissions dans l'eau ; ratio de déchets dangereux ; diversité en matière de genre ; part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable ; écart de rémunération entre les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rapporte sa note de risque ESG par rapport à son univers investissable, démontrant ainsi une surperformance en termes de gestion du risque ESG.
- iv. Après l'investissement, nous votons en nous appuyant les principes de développement durable et ciblons les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de

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.

conformité nécessaires 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 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 les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de ses données de vote et de ses résultats d'engagement afin de démontrer que ses votes sont alignés sur les principes de durabilité, ainsi que la manière dont il a voté sur des propositions relatives à des questions connexes, telles que le climat et les écarts de rémunération.

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. Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies, aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales ainsi qu'aux Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à des sociétés non conformes aux normes ci-dessus.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme indiqué ci-dessus, le Fonds a pris en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données et d'autres critères ESG à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement.

- i. Le Fonds exclut les sociétés qui présentent les PAI suivantes : celles qui sont exposées à des armes illégales et controversées ; celles qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles ; 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 ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont les émissions de GES ne sont pas conformes aux dispositions de l'Accord de Paris. En plus de ces PAI, le Fonds exclut également les sociétés dont le chiffre d'affaires est exposé à plus de 5 % aux activités suivantes : pétrole et gaz conventionnels, pétrole et gaz non conventionnels, armes conventionnelles, armes légères et tabac. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à ces indicateurs.
- ii. Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité. En outre, le Fonds exclut également les sociétés exposées à un niveau de risque

élevé et grave de controverses ESG avec des perspectives négatives [qui n'ont pas une gestion des risques suffisante]. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à des sociétés non conformes ou à celles exposées à des controverses ESG de niveau de risque élevé ou grave.

- iii. Dans le cadre de notre intégration des critères ESG, où nous accordons une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, nous prenons en compte les PAI suivantes : Émissions et intensité des GES ; empreinte carbone ; intensité de la consommation énergétique par secteur climatique à forte incidence ; activités ayant un impact négatif sur les zones sensibles à la biodiversité ; émissions dans l'eau ; ratio de déchets dangereux ; diversité en matière de genre ; part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable ; écart de rémunération entre les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de sa note de risque ESG par rapport à son univers investissable, démontrant ainsi une surperformance en termes de gestion du risque ESG.
- iv. Après l'investissement, nous votons en nous appuyant les principes de développement durable et ciblons les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, 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 les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de ses données de vote et de ses résultats d'engagement afin de démontrer que ses votes sont alignés sur les principes de durabilité, ainsi que la manière dont il a voté sur des propositions relatives à des questions connexes, telles que le climat et les écarts de rémunération.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'Actifs	Pays
DANAHER CORP UN USD	Outils et Services des Sciences de la Vie	3,97 %	États-Unis
VEOLIA FP EUR	Services publics multiples	3,66 %	France
ESSENTIAL UN USD	Services de distribution d'eau	3,52 %	États-Unis
THERMO FISHER UN USD	Outils et Services des Sciences de la Vie	3,39 %	États-Unis
AMERICAN WATER UN S.	Services de distribution d'eau	3,33 %	États-Unis
WASTE UN USD	Services environnementaux et Installations	2,77 %	États-Unis
STANTEC INC CT CAD	Construction et Ingénierie	2,72 %	Canada
FERGUSON PLC LN GBp	Sociétés commerciales et Distributeurs	2,62 %	Royaume-Uni
EUROFINS FP EUR	Outils et Services des Sciences de la Vie	2,56 %	Luxembourg
XYLEM INC UN USD	Machines industrielles	2,49 %	États-Unis
CLEAN HARBORS UN USD	Services environnementaux et Installations	2,47 %	États-Unis
IDEX CORP UN USD	Machines industrielles	2,45 %	États-Unis
SEVERN TRENT LN GBp	Services de distribution d'eau	2,44 %	Royaume-Uni
ALFA LAVAL AB SS SEK	Machines industrielles	2,35 %	Suède
ECOLAB INC UN USD	Produits chimiques spéciaux	2,13 %	États-Unis

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 : 31/12/2022



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

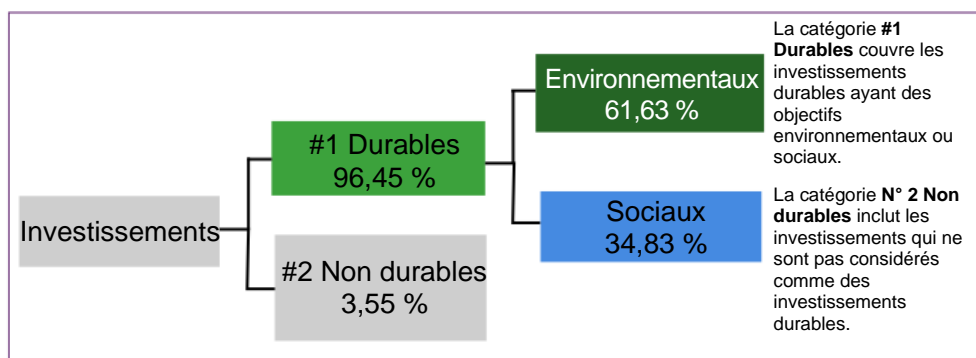
Le Fonds s'est engagé à réaliser un minimum d'investissements durables de 90 %. Au 31 décembre 2022, l'investissement réel était de 96,45%,

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Investissements durables : 96,45 %

dont 61,63 % dans les investissements environnementaux durables et 34,83 % dans les investissements sociaux durables.

Liquidités : 3,55 %



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

Le Fonds a investi dans tous les secteurs économiques à l'exception du secteur de l'énergie.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Afin de se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour les **gaz fossiles** incluent les limitations des émissions et le passage à l'énergie entièrement renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes de sécurité et de gestion des déchets.

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

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



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

Sans objet

- Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie de l'UE¹ ?

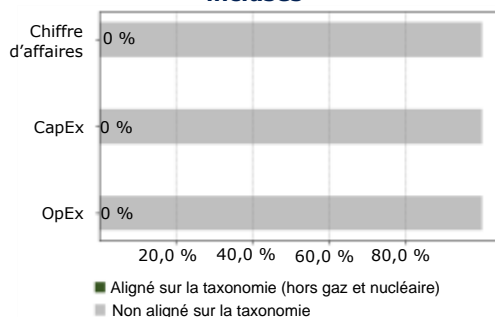
Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

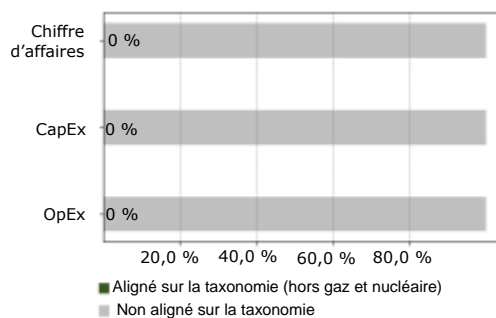
Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui sont alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxonomie, **obligations souveraines incluses***



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



Ce graphique représente **100 %** 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

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de Taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- les **dépenses d'investissement** (CapEx) montrent les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, en faveur d'une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Au 31 décembre 2022, la proportion d'investissements durables avec un objectif environnemental était de 61,63 %.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Au 31 décembre 2022, la proportion d'investissements socialement durables était de 34,83%.



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

Les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres :

- contribuant aux sous-segments du thème qui, à leur tour, contribuent à 1 ou plusieurs des objectifs de développement durable suivants : efficacité de l'utilisation de l'eau, retraits d'eau durables, technologies de traitement de l'eau, technologies avancées de gestion de l'eau, gestion des déchets dangereux, surveillance de la pollution, approvisionnement en eau et infrastructure de livraison d'eau.
- qui ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership des thèmes.
 - Priorité : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfiques à partir des produits concernés.
 - Exigences en matière de leadership : les produits de l'émetteur doivent, de l'avis des Gestionnaires financiers, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur l'activité

Le Gestionnaire financier a exclu les titres exposés à des activités nuisibles et controversées, telles que le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, les armes non conventionnelles, etc. Pour plus d'informations, veuillez consulter notre politique d'exclusion à l'adresse suivante : <https://www.thematics-am.com/en-FR/being-responsible/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 importants, en s'appuyant sur une gamme de ressources, notamment la recherche documentaire et l'engagement des entreprises auprès d'au moins deux agences de notation tierces (ISS et Sustainalytics). Le score ESG total, qui a eu le même coefficient (25 %) que les autres critères d'investissement (c'est-à-dire qualité, risque de négociation et gestion), a eu une incidence sur l'inclusion du titre et la pondération finale de l'investissement.
5. 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. 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 chaque année auprès d'un certain pourcentage d'émetteurs.



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

Sans objet

Les Indices de Référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***En quoi l'Indice de Référence 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

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 Compartiment 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 taxonomie. 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 taxonomie, et l'alignement de son portefeuille avec ledit Règlement n'est pas calculé.

Le Compartiment n'est pas géré par rapport à un indice spécifique. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Compartiment peut être comparée à celle de l'indice Morgan Stanley Capital International All Country World (« MSCI ACWI »). Dans la pratique, le portefeuille du Compartiment est susceptible d'inclure des éléments constitutifs de cet indice, mais le Compartiment n'est pas limité par cet 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 Compartiment.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Thematics Wellness Fund**
 Identifiant d'entité juridique : 549300MOTBR5LW941E36

Objectif d'investissement durable

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie 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 taxonomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> X Oui	<input type="radio"/> <input type="radio"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,0 % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu comme objectif un investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input checked="" type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 97,82 %	<input type="checkbox"/> 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 ?

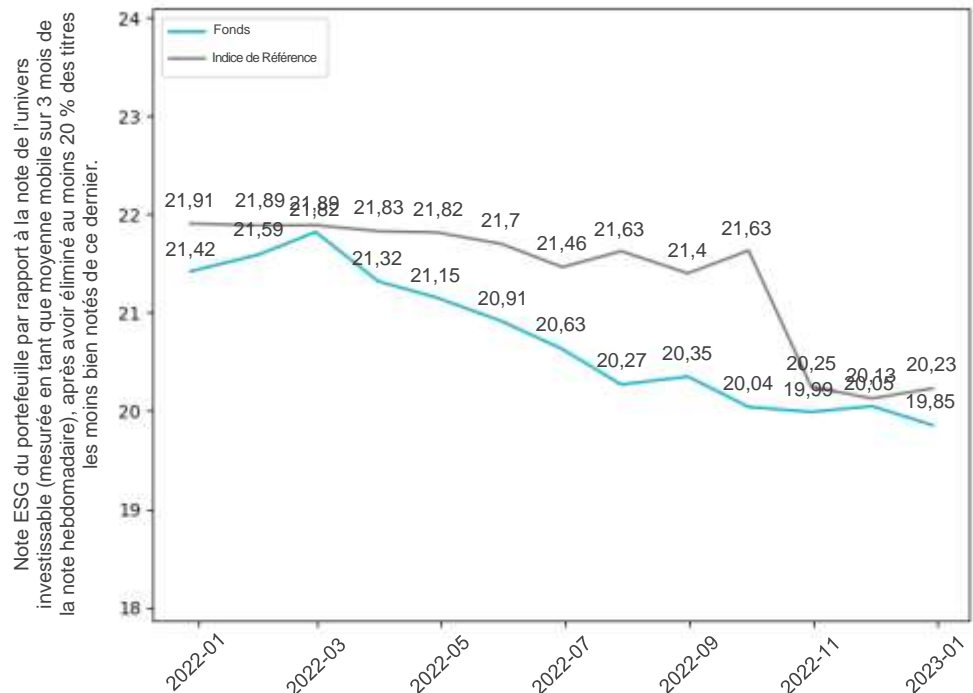
Le Fonds a favorisé des conditions de vie saines et promu le bien-être de tous, quel que soit l'âge

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 ?**

Sauf indication contraire, les données sont en date du 31 décembre 2022 :

1. 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.
2. Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds tirant plus de 5 % de ses revenus d'activités nuisibles et/ou controversées est de 0 %.
3. 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 %.
4. Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds faisant l'objet d'une analyse ESG par les Gestionnaires financiers est de 100 %.
5. La note ESG du portefeuille surperforme la note ESG de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier.



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

6.

1. 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 %.
2. Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et plafonnés à 2 % est de 0 qui est inférieur au maximum de 5.
3. Nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et 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.

7.

1. Le pourcentage total de votes soumis en 2022 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %.
 2. Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2022 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
8. Le pourcentage d'actifs sous gestion relevant de l'engagement est de 7 %, ce qui est supérieur au taux minimum de 5 %.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?***

L'investissement durable n'a pas causé de préjudice important aux autres objectifs E/S en utilisant une combinaison de stratégies contraignantes tout au long du processus d'investissement. Le Fonds a pris en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement. Pour ce faire, le Fonds rend compte chaque année des éléments suivants : exposition à des activités défavorables couvertes par les PAI, telles que le charbon et les armes ; violation des normes internationales, y compris les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ; l'exposition à des controverses ESG importantes et graves avec des perspectives négatives ; la note de risque ESG du Fonds par rapport à son univers investissable ; et ses données de performance sur son vote et son engagement basés sur les principes de durabilité.

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 ?

Comme indiqué ci-dessus, le Fonds a pris en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données et d'autres critères ESG à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement.

- I. Le Fonds exclut les sociétés qui présentent les PAI suivantes : celles qui sont exposées à des armes illégales et controversées ; celles qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles ; 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 ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont les émissions de GES ne sont pas conformes aux dispositions de l'Accord de Paris. En plus de ces PAI, le Fonds exclut également les sociétés dont le chiffre d'affaires est exposé à plus de 5 % aux activités suivantes : pétrole et gaz conventionnels, pétrole et gaz non conventionnels, armes conventionnelles, armes légères et tabac. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à ces indicateurs.
- II. Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité. En outre, le Fonds exclut également les sociétés exposées à un niveau de risque élevé et grave de controverses ESG avec des perspectives négatives [qui n'ont pas une gestion des risques suffisante]. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à des sociétés non conformes ou à celles exposées à des controverses ESG de niveau de risque élevé ou grave.
- III. Dans le cadre de notre intégration des critères ESG, où nous accordons une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, nous prenons en compte les PAI suivantes : Émissions et intensité des GES ; empreinte carbone ; intensité de la consommation énergétique par secteur climatique à forte incidence ; activités ayant un impact négatif sur les zones sensibles à la biodiversité ; émissions dans l'eau ; ratio de déchets dangereux ; diversité en matière de genre ; part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable ; écart de rémunération entre les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de sa note de risque ESG par rapport à son univers investissable, démontrant ainsi une surperformance en termes de gestion du risque ESG.
- IV. Après l'investissement, nous votons en nous appuyant les principes de développement durable et ciblons les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, 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 les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de ses données de vote et de ses résultats d'engagement afin de démontrer que ses votes sont alignés sur les principes de durabilité, ainsi que la manière dont il a voté sur des

propositions relatives à des questions connexes, telles que le climat et les écarts de rémunération.

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. Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies, aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales ainsi qu'aux Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à des sociétés non conformes aux normes ci-dessus.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme indiqué ci-dessus, le Fonds a pris en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données et d'autres critères ESG à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement.

- I. Le Fonds exclut les sociétés qui présentent les PAI suivantes : celles qui sont exposées à des armes illégales et controversées ; celles qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles ; 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 ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont les émissions de GES ne sont pas conformes aux dispositions de l'Accord de Paris. En plus de ces PAI, le Fonds exclut également les sociétés dont le chiffre d'affaires est exposé à plus de 5 % aux activités suivantes : pétrole et gaz conventionnels, pétrole et gaz non conventionnels, armes conventionnelles, armes légères et tabac. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à ces indicateurs.
- II. Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité. En outre, le Fonds exclut également les sociétés exposées à un niveau de risque élevé et grave de controverses ESG avec des perspectives négatives [qui n'ont pas une gestion des risques suffisante]. Chaque année, le Fonds rend compte de son exposition à des sociétés non conformes ou à celles exposées à des controverses ESG de niveau de risque élevé ou grave.
- III. Dans le cadre de notre intégration des critères ESG, où nous accordons une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, nous prenons en compte les PAI suivantes : Émissions et intensité des GES ; empreinte carbone ; intensité de la consommation énergétique par secteur climatique à forte incidence ; activités ayant un impact négatif sur les zones sensibles à la biodiversité ; émissions dans l'eau ; ratio de déchets dangereux ; diversité en matière de genre ; part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable ; écart de rémunération entre les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de sa note de risque ESG par rapport à son univers

investissable, démontrant ainsi une surperformance en termes de gestion du risque ESG.

- IV. Après l'investissement, nous votons en nous appuyant les principes de développement durable et ciblons les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, 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 les sexes non ajusté. Chaque année, le Fonds rend compte de ses données de vote et de ses résultats d'engagement afin de démontrer que ses votes sont alignés sur les principes de durabilité, ainsi que la manière dont il a voté sur des propositions relatives à des questions connexes, telles que le climat et les écarts de rémunération.



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 : 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'Actifs	Pays
HOLOGIC INC UW USD	Équipements médicaux	3,72 %	États-Unis
MERCK & CO UN USD	Produits pharmaceutiques	3,41 %	États-Unis
TRACTOR UW USD	Magasins spécialisés	3,25 %	États-Unis
SPROUTS UW USD	Commerce alimentaire	3,09 %	États-Unis
LABORATORY CP UN USD	Services de santé	3,06 %	États-Unis
ESSILORLUXOTTICA FP	Habillement Accessoires et Articles de luxe	3,00 %	France
THERMO FISHER UN USD	Outils et Services des Sciences de la Vie	2,93 %	États-Unis
UNITEDHEALTH UN USD	Soins de santé gérés	2,85 %	États-Unis
KERRY GROUP-A ID EUR	Aliments et Viandes emballés	2,71 %	Irlande
AMPLIFON SPA IM EUR	Distributeurs du secteur de la Santé	2,68 %	Italie
LULULEMON ATH UW USD	Habillement Accessoires et Articles de luxe	2,61 %	Canada
PROCTER & UN USD	Produits ménagers	2,61 %	États-Unis
PLANET UN USD	Installations de loisirs	2,61 %	États-Unis
ZOETIS INC UN USD	Produits pharmaceutiques	2,60 %	États-Unis
DANAHER CORP UN USD	Outils et Services des Sciences de la Vie	2,58 %	États-Unis

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 31 décembre 2022, l'investissement réel était de 97,82 %.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

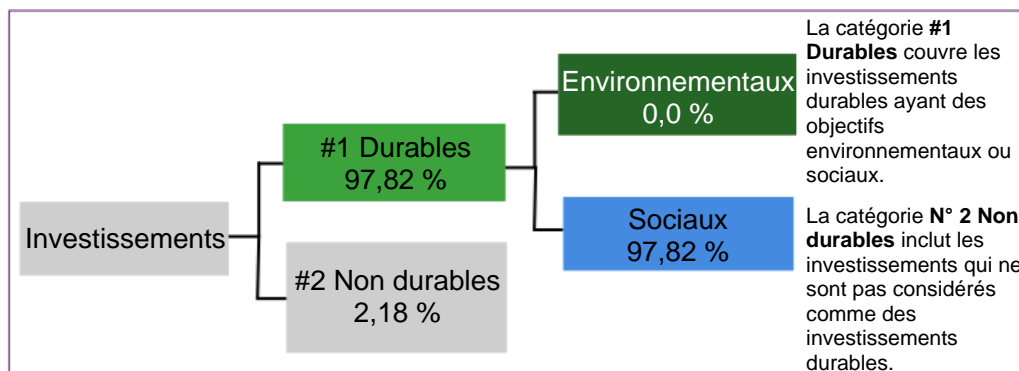
Investissements durables : 97,82 %

Liquidités : 2,18 %

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Afin de se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour les **gaz fossiles** incluent les limitations des émissions et le passage à l'énergie entièrement renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes de sécurité et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

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



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

Le Fonds a investi dans tous les secteurs économiques à l'exception du secteur de l'énergie.



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

Sans objet

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie de l'UE¹ ?**

Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

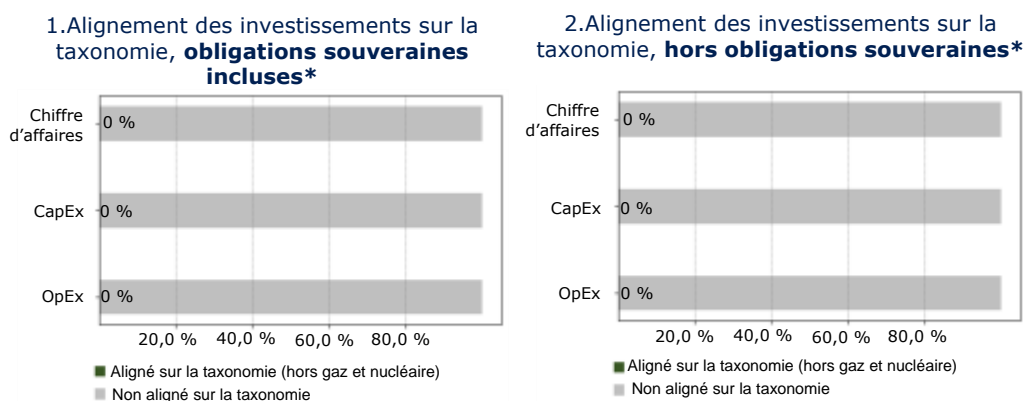
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de Taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- les **dépenses d'investissement** (CapEx) montrent les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, en faveur d'une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui sont alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente **100 %** 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



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Sans objet



- **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Au 31 décembre 2022, la proportion d'investissements socialement durables était de 97,82 %.



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

Les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres :

- contribuant aux sous-segments du thème qui, à leur tour, contribuent à 1 ou plusieurs des objectifs de développement durable suivants : améliorer l'accès aux produits et services de santé physique et mentale et de bien-être, améliorer l'accès aux produits et services pour les besoins humains de base, y compris la nourriture, la santé et l'éducation, et promouvoir un travail décent et significatif.
- qui ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership des thèmes.
 - Priorité : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfices à partir des produits concernés.
 - Exigences en matière de leadership : les produits de l'émetteur doivent, de l'avis des Gestionnaires financiers, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur l'activité

Le Gestionnaire financier a exclu les titres exposés à des activités nuisibles et controversées, telles que le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, les armes non conventionnelles, etc. Pour plus d'informations, veuillez consulter notre politique d'exclusion à l'adresse suivante : <https://www.thematics-am.com/en-FR/being-responsible/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 importants, en s'appuyant sur une gamme de ressources, notamment la recherche documentaire et l'engagement des entreprises auprès d'au moins deux agences de notation tierces (ISS et Sustainalytics). Le score ESG total, qui a eu le même coefficient (25 %) que les autres critères d'investissement (c'est-à-dire qualité, risque de négociation et gestion), a eu une incidence sur l'inclusion du titre et la pondération finale de l'investissement.
5. 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. 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 chaque année auprès d'un certain pourcentage d'émetteurs.



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

Sans objet

- *En quoi l'Indice de Référence 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

Les Indices de Référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***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 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, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300C3WENVISZIAF72

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,0% d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie 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 taxonomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit

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 31 décembre 2022, le Gestionnaire financier a investi 83,7% de la Valeur liquidative du Fonds dans ces Caractéristiques E/S.

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

Comme mentionné dans le paragraphe précédent, au 31 décembre 2022, le Gestionnaire financier a investi 83,7% de la Valeur liquidative du Fonds dans les Caractéristiques E/S susmentionnées. 81,2 % ont émané de l'indicateur d'Atténuation du changement climatique, 83,7 % de l'indicateur de "Protection de l'environnement et 82,7 % de l'indicateur de Justice sociale.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement 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 taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie 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 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.



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



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 :

- Empreinte carbone ;
- Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ;
- Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ;
- Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) ;
- Investissements dans des sociétés n'ayant pas mis en place de mesures de réduction des émissions de carbone ; et
- Protection insuffisante des lanceurs d'alerte.

Les indicateurs des principales incidences négatives 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 lorsqu'il applique les exclusions, lorsqu'il évalue les sociétés émettrices par rapport aux indicateurs de durabilité répertoriés ci-dessus et lors de son implication continue auprès des sociétés émettrices dans lesquelles le Fonds investit.



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 :

Investissements les plus importants	Secteur	% d'Actifs	Pays
VANG FTSE JP UV USD	Trackers	3,79 %	Irlande
GFISJ 6,125% 05-29	Mines	1,98 %	Afrique du Sud
BNP TR	Établissement bancaire diversifié	1,98 %	France
SANTAN TR	Établissement bancaire diversifié	1,92 %	Espagne
HSBC TR	Établissement bancaire diversifié	1,8 %	Royaume-Uni
BACR TR	Établissement bancaire diversifié	1,78 %	Royaume-Uni
APPLE INC UW USD	Matériel technologique, Stockage	1,77 %	États-Unis
BBVASM TR	Banque non américaine	1,67 %	Espagne
ACAFP TR	Établissement bancaire diversifié	1,56 %	France
MICROSOFT UW USD	Logiciels de systèmes	1,45 %	États-Unis
T 3,000% 08-52	Titres souverains	1,3 %	États-Unis
SOCGEN 3,625 % 03-41	Établissement bancaire diversifié	1,29 %	France
PRXNA 4,027 % 08-50	Internet	1,25 %	Pays-Bas
BACR 3,250 % 02-27	Établissement bancaire diversifié	1,08 %	Royaume-Uni
ROLLS 5,750 % 10-27	Aéronautique	1,08 %	Royaume-Uni

Le pays affiché est le pays à risque

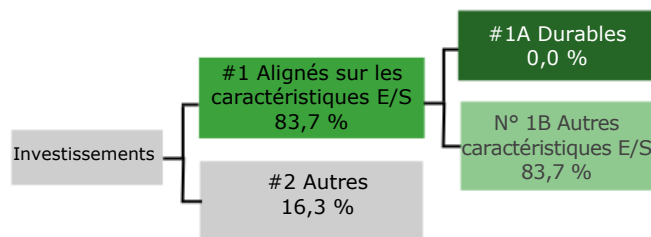


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Le Gestionnaire financier a répondu à son objectif d'investir un minimum de 70 % de la Valeur liquidative du Fonds dans des titres qui promeuvent les Caractéristiques E/S. Au 31 décembre 2022, le Gestionnaire financier avait investi 83,7% de la Valeur liquidative 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.

La catégorie #1A Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- La sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvre les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Pour atteindre les Caractéristiques E/S du Fonds, des investissements ont été réalisés dans les secteurs suivants : Banque, Biens de consommation non cycliques, Technologie et Biens de consommation cycliques.



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

Sans objet

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs

Afin de se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour les **gaz fossiles** incluent les limitations des émissions et le passage à l'énergie entièrement renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes de sécurité 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

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie de l'UE¹ ?**

Oui :

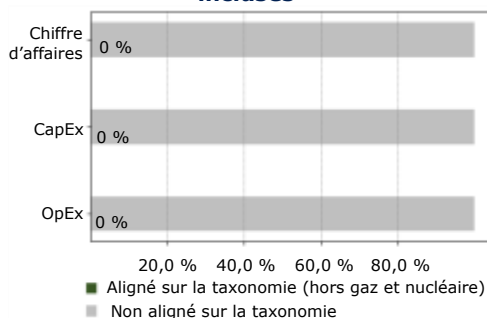
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

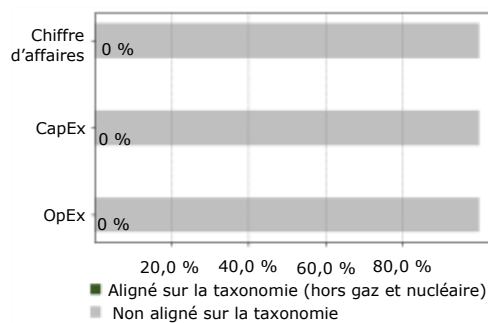
Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui sont alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxonomie, **obligations souveraines incluses***



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



Ce graphique représente 100 % 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

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de Taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



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



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie 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 existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 16,3% de la VL 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 développé un processus qui combine les données au niveau du portefeuille avec certaines données ESG spécifiées (y compris les informations relatives aux indicateurs de durabilité, telles que l'identification d'un indice composite exclusif de champs de données MSCI liés à la promotion des critères choisis), sur une base émetteur par émetteur. Ce processus a permis au Gestionnaire financier de suivre le pourcentage de la VL du Fonds qui a promu une ou plusieurs des Caractéristiques E/S et a également fourni au Gestionnaire financier des informations sur la promotion ou non des Caractéristiques E/S par un émetteur avant qu'une décision d'achat/vente ne soit prise.



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

Sans objet

Les **Indices de Référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- ***En quoi l'Indice de Référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de Référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet

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

Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300YAOMJ8N8A50I77

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,0% d'investissements durables <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie 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 taxonomie.



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 la caractéristique environnementale des facteurs de durabilité de l'atténuation du changement climatique et 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 cherchent activement à atteindre au moins deux des Objectifs de Développement

Durable (ODD) des Nations unies alignés sur les Caractéristiques E/S. Au 31 décembre 2022, le Gestionnaire financier a investi 89 % (par pondération) de la Valeur liquidative du Fonds dans ces Caractéristiques E/S.

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

Comme mentionné dans le paragraphe précédent, au 31 décembre 2022, le Gestionnaire financier a investi 89 % (contre un objectif de 70 %) de la Valeur liquidative du Fonds dans les Caractéristiques E/S susmentionnées. Sur les 89 %, 61 % du Fonds ont atteint au moins deux ODD climatiques et deux ODD sociaux selon nos ICP. 8 % supplémentaires ont atteint deux de nos indicateurs ou plus d'ODD sociaux, et 20 % deux de nos indicateurs ou plus d'ODD climatiques.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement 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 taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie 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 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.



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 :

- 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.

Les indicateurs des principales incidences négatives 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 lorsqu'il évalue les sociétés émettrices par rapport aux indicateurs de durabilité répertoriés ci-dessus et lors de son implication continue auprès des sociétés émettrices dans lesquelles le Fonds investit.



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 : 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'Actifs	Pays
KINGDEE INTL HK HKD	Logiciel d'application	7,72 %	Chine
KUAISHOU HK HKD	Médias et services interactifs	7,59 %	Chine
GDS HOLDING-CL HK K	Services Internet Infrastructures	6,15 %	Chine
TAIWAN UN USD	Semi-conducteurs	5,07 %	Taiwan
KWEICHOW CG CNY	Distilleurs et Viticulteurs	4,52 %	Chine
SHENZHOU INTL HK HKD	Habillement Accessoires Articles de	4,44 %	Chine
WUXI BIOLOGICS HK K	Outils des sciences de la vie	4,07 %	Chine
TOTVS SA BS BRL	Logiciels de systèmes	3,22 %	Bésil
HINDUSTAN IS INR	Produits d'hygiène personnelle	3,17 %	Inde
MENGNIU DAIRY HK HKD	Aliments emballés Viandes	2,95 %	Hong-Kong
TITAN CO LTD IS INR	Habillement Accessoires Articles de	2,9 %	Inde
MARUTI SUZUKI IS INR	Constructeurs automobiles	2,87 %	Inde
BANK CENTRAL IJ IDR	Banques diversifiées	2,86 %	Indonésie
BAJAJ FINANCE IS INR	Crédits à la consommation	2,86 %	Inde
HDFC BANK LTD IS INR	Banques diversifiées	2,77 %	Inde

Le pays affiché est le pays à risque

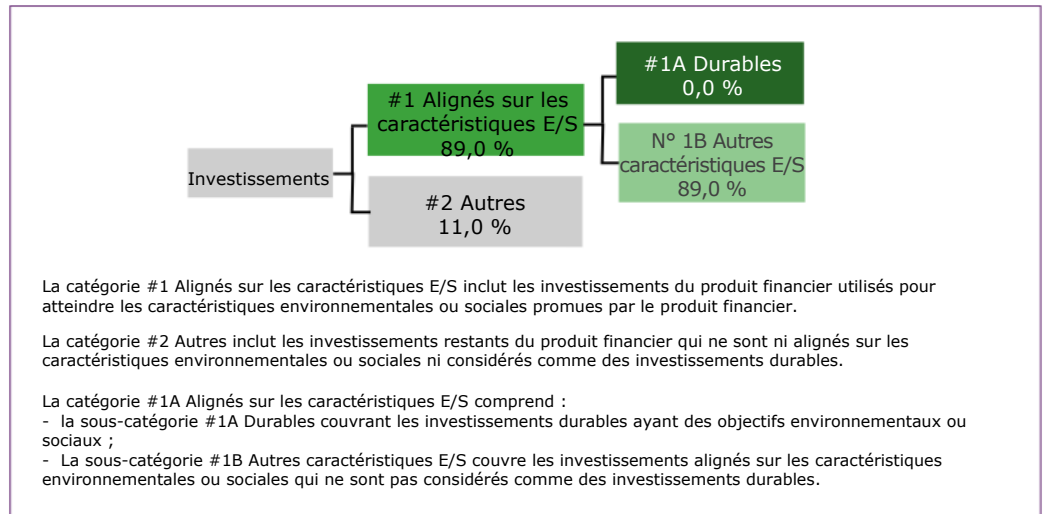


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Le Gestionnaire financier a répondu à son objectif d'investir un minimum de 70 % de la Valeur liquidative du Fonds dans des titres alignés sur les Caractéristiques E/S. Au 31 décembre 2022, le Gestionnaire financier avait investi 89% de la Valeur liquidative du Fonds dans des investissements qui répondaient aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus.



● 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 taxonomie de l'UE ?

Sans objet

● Le produit financier investit-il dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxonomie de l'UE ¹ ?

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

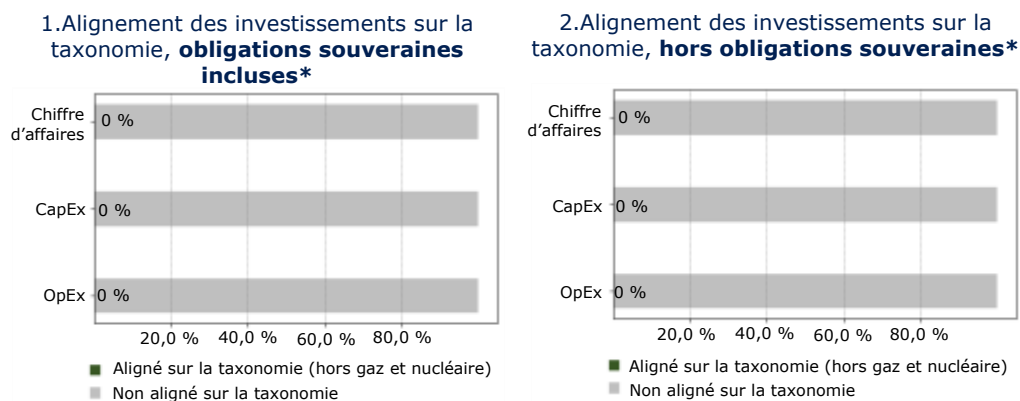
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de Taxonomie de l'UE (voir la note explicative dans la marge de gauche). Les critères complets pour les activités économiques liées aux gaz fossiles et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Afin de se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour les **gaz fossiles** incluent les limitations des émissions et le passage à l'énergie entièrement renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes de sécurité 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.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui sont alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 100 % 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

- Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet

- Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

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.





Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 11% de la VL 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 ?

Une fois qu'une position avait été prise par le Fonds, l'approche d'investissement de type capital-investissement du Gestionnaire financier impliquait un engagement actif continu avec un émetteur. Ce niveau d'engagement a permis au Gestionnaire financier d'évaluer en permanence dans quelle mesure son évaluation qualitative initiale selon laquelle l'émetteur avait promu une ou plusieurs des Caractéristiques E/S restait exacte et de surveiller les positions du Fonds pour s'assurer qu'il conservait au moins 70 % de sa VL dans des investissements qui promouvaient les Caractéristiques E/S sur une base continue.



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

Sans objet

- *En quoi l'Indice de Référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de Référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet

Les **Indices de Référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- ***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