

Natixis International Funds (Lux) I

SICAV

Rapport annuel audité Au 31 décembre 2023

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

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

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

R.C.S. Luxembourg B 53023

Natixis International Funds (Lux) I

Table des matières

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

Natixis International Funds (Lux) I

Table des matières (suite)

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

Natixis International Funds (Lux) I

Table des matières (suite)

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

Natixis International Funds (Lux) I

Gestion et administration

Administrateurs

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

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

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

Siège social

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

Société de gestion et Promoteur

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

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

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

Gestionnaires Financiers

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

DNCA Finance
19, Place Vendôme
75001 Paris
(France)

Natixis International Funds (Lux) I

Gestion et administration (suite)

Gestionnaires Financiers (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

Réviseur d'entreprise agréé

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

Conseiller juridique

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires

Natixis Asia Equity Fund

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

DNCA Emerging Europe Equity Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Natixis Pacific Rim Equity Fund

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Harris Associates Global Equity Fund

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

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

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

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

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

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

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

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

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

Le Fonds a sous-performé son Indice de référence.

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

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

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

Le Fonds a surperformé son Indice de référence.

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

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

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

Le Fonds a surperformé son Indice de référence.

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

DNCA Europe Smaller Companies Fund⁽¹⁾

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

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

Le Fonds a été absorbé le 16 juin 2023.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics AI and Robotics Fund

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Climate Selection Fund

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Meta Fund

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Safety Fund

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Subscription Economy Fund

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Water Fund

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Wellness Fund

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

WCM China Growth Equity Fund

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

WCM Select Global Growth Equity Fund

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

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Global Credit Fund

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

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

Le Fonds a sous-performé son Indice de Référence.

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

L'allocation en devises a nui à la performance.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

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

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

Le Fonds a surperformé son Indice de référence.

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

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

L'allocation en devises a nui à la performance.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

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

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

Le Fonds a enregistré un rendement positif.

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

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

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

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

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

Le Fonds a sous-performé son Indice de référence.

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Ostrum Euro High Income Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Ostrum Global Inflation Fund

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Ostrum Short Term Global High Income Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

ASG Managed Futures Fund⁽¹⁾

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

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

Le Fonds a été absorbé le 3 novembre 2023.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

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

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

Le Fonds a sous-performé son indice de référence.

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Natixis ESG Conservative Fund

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

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

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Natixis ESG Dynamic Fund

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

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

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Natixis ESG Moderate Fund

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

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

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2024

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

Natixis International Funds (Lux) I



Rapport d'audit

Aux actionnaires de
Natixis International Funds (Lux) I

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

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

Ce que nous avons audité

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

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

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

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

Ce que nous avons audité

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

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

Natixis International Funds (Lux) I



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

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

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

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

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

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

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

Autres informations

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I



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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représenté par

Luxembourg, le 12 avril 2024

Christophe Pittie

Natixis International Funds (Lux) I



Rapport des Réviseurs d'entreprises agréés

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I



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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représenté par

Luxembourg, le 12 avril 2024

Christophe Pittie

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

Natixis International Funds (Lux) I

États de l'actif net

Au 31 décembre 2023

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

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

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

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

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

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

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

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

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Pacific Rim Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Pacific Rim Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Pacific Rim Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Pacific Rim Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

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

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

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

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Europe Smaller Companies Fund⁽¹⁾

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

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

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Europe Smaller Companies Fund⁽¹⁾

Statistiques

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

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

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

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Climate Selection Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Climate Selection Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Climate Selection Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Climate Selection Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

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

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
S&P Global Inc	10 073	USD	3 565 947	4 437 393	0,59
ServiceNow Inc	14 287	USD	6 349 301	10 093 359	1,35
Shift4 Payments Inc	41 812	USD	3 035 633	3 108 276	0,41
SJW Group	23 853	USD	1 551 536	1 558 783	0,21
Snowflake Inc	28 375	USD	4 546 900	5 646 663	0,75
Splunk Inc	59 287	USD	8 755 334	9 032 332	1,21
Sprouts Farmers Market Inc	59 984	USD	1 852 862	2 885 807	0,39
SPS Commerce Inc	12 887	USD	1 270 223	2 497 959	0,33
Stericycle Inc	85 796	USD	4 065 851	4 252 043	0,57
STERIS PLC	15 505	USD	2 823 334	3 408 805	0,45
Synopsys Inc	17 110	USD	4 322 359	8 810 249	1,18
TE Connectivity Ltd	12 250	USD	1 321 226	1 721 166	0,23
Teradyne Inc	23 302	USD	2 569 929	2 528 755	0,34
Tetra Tech Inc	15 056	USD	1 890 600	2 513 264	0,34
Thermo Fisher Scientific Inc	13 852	USD	6 206 149	7 352 503	0,98
T-Mobile US Inc	32 137	USD	3 874 132	5 152 492	0,69
Topgolf Callaway Brands Corp	149 006	USD	3 558 555	2 136 749	0,29
Toro Co/The	26 387	USD	2 296 153	2 532 928	0,34
Tractor Supply Co	16 726	USD	3 608 385	3 596 504	0,48
TransUnion	30 488	USD	2 502 831	2 094 806	0,28
Tyler Technologies Inc	3 741	USD	1 233 827	1 564 223	0,21
UnitedHealth Group Inc	8 726	USD	4 531 289	4 594 116	0,61
Vail Resorts Inc	13 130	USD	3 834 312	2 802 860	0,37
Varonis Systems Inc	89 547	USD	2 690 642	4 054 668	0,54
Veralto Corp	37 146	USD	2 814 006	3 055 594	0,41
Verizon Communications Inc	78 011	USD	2 946 535	2 941 025	0,39
Visa Inc	16 028	USD	3 306 672	4 172 834	0,56
Walt Disney Co/The	19 575	USD	2 711 775	1 767 399	0,24
Waste Management Inc	17 046	USD	2 059 062	3 053 007	0,41
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	39 024	USD	3 373 019	4 952 168	0,66
Xylem Inc/NY	42 793	USD	3 091 334	4 893 797	0,65
YETI Holdings Inc	63 291	USD	3 933 504	3 277 188	0,44
Zoetis Inc	24 048	USD	4 203 458	4 746 279	0,63
Zscaler Inc	16 202	USD	2 247 467	3 589 716	0,48
Zurn Elkay Water Solutions Corp	92 758	USD	2 413 976	2 728 007	0,36
			403 060 847	476 461 491	63,61
Total - Actions			634 674 134	718 548 334	95,92
Fonds d'investissement					
États-Unis					
Digital Realty Trust Inc REIT	29 268	USD	3 844 332	3 938 906	0,53
Equinix Inc REIT	5 976	USD	4 028 685	4 812 670	0,64
			7 873 017	8 751 576	1,17
Total - Fonds d'investissement			7 873 017	8 751 576	1,17
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			642 547 151	727 299 910	97,09
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			642 547 151	727 299 910	97,09

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

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

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

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

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund

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

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

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

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM China Growth Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM China Growth Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM China Growth Equity Fund

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

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

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

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

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

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

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

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

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

Statistiques

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

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(1) Voir Note 1.

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

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

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

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

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

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

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional High Income Fund⁽¹⁾

Statistiques

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

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional High Income Fund⁽¹⁾

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

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

(1) Voir Note 1.

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

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

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

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

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Statistiques

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

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

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

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

(2) Voir Note 16.

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

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

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

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

(2) Voir Note 16.

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

ASG Managed Futures Fund⁽¹⁾

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

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

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

ASG Managed Futures Fund⁽¹⁾

Statistiques

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

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
États-Unis					
3M Co	184	USD	18 850	20 115	0,18
AbbVie Inc	444	USD	64 605	68 807	0,61
Aflac Inc	189	USD	12 571	15 592	0,14
Air Products & Chemicals Inc	73	USD	20 117	19 987	0,18
Amazon.com Inc	164	USD	23 421	24 918	0,22
Ameren Corp	144	USD	11 368	10 417	0,09
American Electric Power Co Inc	191	USD	15 775	15 513	0,14
Amgen Inc	141	USD	33 587	40 611	0,36
Bank of New York Mellon Corp/The	369	USD	16 176	19 206	0,17
BlackRock Inc	44	USD	29 711	35 719	0,32
Blackstone Inc	213	USD	20 471	27 886	0,25
Campbell Soup Co	266	USD	10 890	11 499	0,10
Chevron Corp	464	USD	72 332	69 210	0,61
Cisco Systems Inc	1 054	USD	53 711	53 248	0,47
CME Group Inc	108	USD	20 545	22 745	0,20
CMS Energy Corp	190	USD	11 120	11 033	0,10
Coca-Cola Co/The	1 091	USD	65 631	64 293	0,57
Colgate-Palmolive Co	260	USD	19 377	20 725	0,18
Comcast Corp	1 167	USD	47 969	51 173	0,45
Conagra Brands Inc	489	USD	16 593	14 015	0,12
ConocoPhillips	361	USD	41 395	41 901	0,37
Consolidated Edison Inc	136	USD	12 666	12 372	0,11
Corning Inc	457	USD	15 042	13 916	0,12
Cummins Inc	69	USD	15 830	16 530	0,15
CVS Health Corp	378	USD	29 883	29 847	0,26
DTE Energy Co	106	USD	11 530	11 687	0,10
Duke Energy Corp	216	USD	19 598	20 961	0,19
Eversource Energy	201	USD	13 367	12 406	0,11
Exxon Mobil Corp	1 011	USD	110 323	101 080	0,89
General Mills Inc	249	USD	19 978	16 220	0,14
Home Depot Inc/The	264	USD	80 109	91 489	0,81
HP Inc	420	USD	12 229	12 638	0,11
International Business Machines Corp	252	USD	33 791	41 215	0,36
Johnson & Johnson	616	USD	97 447	96 552	0,85
Johnson Controls International PLC	281	USD	15 204	16 197	0,14
JPMorgan Chase & Co	272	USD	31 132	46 267	0,41
Kellanova	248	USD	15 129	13 866	0,12
Kenvue Inc	685	USD	14 113	14 748	0,13
Kimberly-Clark Corp	144	USD	18 613	17 497	0,15
Kinder Morgan Inc	912	USD	15 672	16 088	0,14
Kroger Co/The	261	USD	11 633	11 930	0,11
LyondellBasell Industries NV	144	USD	13 112	13 691	0,12
Merck & Co Inc	646	USD	65 007	70 427	0,62
Meta Platforms Inc	68	USD	21 674	24 069	0,21
MetLife Inc	221	USD	12 511	14 615	0,13
Microsoft Corp	64	USD	23 074	24 067	0,21
NextEra Energy Inc	532	USD	31 382	32 314	0,29
NVIDIA Corp	48	USD	22 059	23 771	0,21

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Paychex Inc	148	USD	16 688	17 628	0,16
PepsiCo Inc	373	USD	64 419	63 350	0,56
Pfizer Inc	1 510	USD	59 383	43 473	0,38
Phillips 66	134	USD	13 549	17 841	0,16
PNC Financial Services Group Inc/The	154	USD	19 266	23 847	0,21
Procter & Gamble Co/The	589	USD	86 197	86 312	0,76
Public Service Enterprise Group Inc	187	USD	11 182	11 435	0,10
QUALCOMM Inc	302	USD	34 399	43 678	0,39
RTX Corp	628	USD	49 119	52 840	0,47
Sempra	212	USD	15 309	15 843	0,14
Target Corp	135	USD	17 706	19 227	0,17
Texas Instruments Inc	256	USD	45 018	43 638	0,39
Truist Financial Corp	478	USD	15 548	17 648	0,16
United Parcel Service Inc	215	USD	38 385	33 804	0,30
US Bancorp	537	USD	18 688	23 241	0,21
Valero Energy Corp	107	USD	12 934	13 910	0,12
Verizon Communications Inc	1 112	USD	41 830	41 922	0,37
Xcel Energy Inc	211	USD	13 200	13 063	0,12
			1 981 143	2 057 773	18,19
Total - Actions			3 346 359	3 534 307	31,24
Obligations à taux fixe					
Canada					
Enbridge Inc 6,200 % 15/11/2030	50 000	USD	49 917	53 501	0,48
Magna International Inc 5,980 % 21/03/2026	50 000	USD	50 000	50 079	0,44
Nutrien Ltd 5,800 % 27/03/2053	5 000	USD	4 968	5 345	0,05
TransCanada PipeLines Ltd 6,203 % 09/03/2026	50 000	USD	50 000	49 996	0,44
			154 885	158 921	1,41
Îles Caïman					
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032	24 000	USD	26 629	27 444	0,24
			26 629	27 444	0,24
Grande-Bretagne					
Rolls-Royce PLC 5,750 % 15/10/2027	100 000	GBP	102 987	127 799	1,13
			102 987	127 799	1,13
Israël					
Leviathan Bond Ltd 6,125 % 30/06/2025 144A ⁽²⁾	65 000	USD	65 000	62 903	0,56
Leviathan Bond Ltd 6,500 % 30/06/2027 144A ⁽²⁾	60 000	USD	60 000	56 474	0,50
			125 000	119 377	1,06
Libéria					
Royal Caribbean Cruises Ltd 3,700 % 15/03/2028	2 000	USD	1 811	1 844	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd 7,500 % 15/10/2027	25 000	USD	23 684	26 294	0,23
			25 495	28 138	0,25
Luxembourg					
Cirsa Finance International Sarl 4,500 % 15/03/2027	100 000	EUR	93 793	106 115	0,94
Medtronic Global Holdings SCA 4,250 % 30/03/2028	20 000	USD	19 947	19 913	0,17
			113 740	126 028	1,11

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Pays-Bas					
Prosus NV 4,027 % 03/08/2050 144A ⁽²⁾	200 000	USD	186 647	131 218	1,16
			186 647	131 218	1,16
États-Unis					
Arthur J Gallagher & Co 6,500 % 15/02/2034	15 000	USD	14 971	16 397	0,15
AT&T Inc 5,400 % 15/02/2034	50 000	USD	49 844	51 566	0,46
Beazer Homes USA Inc 5,875 % 15/10/2027	12 000	USD	10 857	11 720	0,10
Brandywine Operating Partnership LP 7,800 % 15/03/2028	20 000	USD	19 168	20 225	0,18
Carpenter Technology Corp 7,625 % 15/03/2030	21 000	USD	21 183	21 655	0,19
Crown Castle Inc 5,800 % 01/03/2034	20 000	USD	19 967	20 700	0,18
CVS Health Corp 5,250 % 21/02/2033	40 000	USD	39 935	40 887	0,36
Eli Lilly & Co 4,700 % 27/02/2033	25 000	USD	24 950	25 636	0,23
Energy Transfer LP 6,400 % 01/12/2030	50 000	USD	49 944	53 460	0,47
Extra Space Storage LP 3,900 % 01/04/2029	20 000	USD	19 983	18 913	0,17
Goldman Sachs Group Inc/The 6,750 % 01/10/2037	95 000	USD	104 143	104 570	0,92
HB Fuller Co 4,250 % 15/10/2028	2 000	USD	1 799	1 870	0,02
Kohl's Corp 4,625 % 01/05/2031	13 000	USD	9 959	10 205	0,09
McCormick & Co Inc/MD 4,950 % 15/04/2033	30 000	USD	29 983	30 111	0,27
Oceaneering International Inc 6,000 % 01/02/2028	22 000	USD	20 383	21 324	0,19
Oracle Corp 2,875 % 25/03/2031	50 000	USD	42 771	44 293	0,39
Republic Services Inc 5,000 % 01/04/2034	10 000	USD	9 952	10 240	0,09
RTX Corp 5,750 % 08/11/2026	50 000	USD	49 957	51 380	0,45
Southwestern Energy Co 5,700 % 23/01/2025	25 000	USD	24 856	24 901	0,22
Steelcase Inc 5,125 % 18/01/2029	22 000	USD	19 655	20 851	0,18
Targa Resources Corp 6,125 % 15/03/2033	15 000	USD	14 982	15 793	0,14
TransDigm Inc 4,875 % 01/05/2029	16 000	USD	14 218	14 955	0,13
U.S. Treasury Bond 3,625 % 15/02/2053	200 000	USD	201 056	184 688	1,63
U.S. Treasury Bond 4,000 % 15/11/2052	75 000	USD	77 671	73 998	0,65
U.S. Treasury Note 4,125 % 15/11/2032	135 000	USD	140 066	137 225	1,21
U.S. Treasury Note 4,500 % 15/11/2033	210 000	USD	216 257	220 467	1,95
United Parcel Service Inc 4,875 % 03/03/2033	45 000	USD	44 986	46 709	0,41
United States Cellular Corp 6,700 % 15/12/2033	19 000	USD	18 586	19 361	0,17
UnitedHealth Group Inc 4,500 % 15/04/2033	50 000	USD	49 709	49 682	0,44
Vornado Realty LP 2,150 % 01/06/2026	2 000	USD	1 803	1 803	0,02
Vornado Realty LP 3,400 % 01/06/2031	14 000	USD	10 659	10 859	0,10
XPO CNW Inc 6,700 % 01/05/2034	16 000	USD	14 580	16 363	0,15
			1 388 833	1 392 807	12,31
Total - Obligations à taux fixe			2 124 216	2 111 732	18,67

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Obligations à taux variable					
Pays-Bas					
Abertis Infraestructuras Finance BV 3,248 % Perpetual	100 000	EUR	89 221	105 750	0,93
			89 221	105 750	0,93
Espagne					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 6,125 % Perpetual	200 000	USD	181 583	182 022	1,61
Banco Santander SA 7,500 % Perpetual	200 000	USD	200 144	200 000	1,77
			381 727	382 022	3,38
Total - Obligations à taux variable			470 948	487 772	4,31
Fonds d'investissement					
Australie					
Goodman Group REIT	146	AUD	2 057	2 520	0,02
National Storage REIT	756	AUD	1 244	1 187	0,01
			3 301	3 707	0,03
France					
Klépierre SA REIT	7	EUR	186	191	0,00
Mercialys SA REIT	127	EUR	1 076	1 395	0,02
			1 262	1 586	0,02
Allemagne					
Sirius Real Estate Ltd REIT	1 211	GBP	1 330	1 456	0,01
			1 330	1 456	0,01
Grande-Bretagne					
Big Yellow Group PLC REIT	98	GBP	1 370	1 527	0,02
Safestore Holdings PLC REIT	113	GBP	1 274	1 273	0,01
			2 644	2 800	0,03
Irlande					
iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD Dist	15 860	USD	426 237	441 265	3,90
iShares MSCI EM Small Cap UCITS ETF	2 522	USD	203 433	218 569	1,93
			629 670	659 834	5,83
Japon					
CRE Logistics Inc REIT	1	JPY	1 343	1 101	0,01
GLP J-REIT	1	JPY	1 054	997	0,01
Ichigo Office Investment Corp REIT	1	JPY	600	585	0,01
Invincible Investment Corp REIT	1	JPY	394	433	0,00
Tokyu Inc REIT	1	JPY	1 411	1 209	0,01
			4 802	4 325	0,04
Luxembourg					
Shurgard Self Storage Ltd REIT	30	EUR	1 465	1 486	0,01
			1 465	1 486	0,01
Singapour					
AIMS APAC REIT	640	SGD	602	631	0,01
			602	631	0,01

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
États-Unis					
American Homes 4 Rent REIT	47	USD	1 766	1 690	0,02
CareTrust Inc REIT	57	USD	1 173	1 276	0,01
CBL & Associates Properties Inc REIT	52	USD	1 139	1 270	0,01
Centerspace REIT	23	USD	1 126	1 339	0,01
CubeSmart REIT	36	USD	1 771	1 669	0,02
Empire State Realty Trust Inc REIT	66	USD	573	640	0,01
Equinix Inc REIT	5	USD	3 532	4 027	0,04
First Industrial Realty Trust Inc REIT	29	USD	1 519	1 527	0,01
Gladstone Commercial Corp REIT	94	USD	1 148	1 245	0,01
Healthpeak Properties Inc REIT	9	USD	166	178	0,00
Independence Realty Trust Inc REIT	64	USD	1 109	979	0,01
Innovative Industrial Properties Inc REIT	16	USD	1 953	1 613	0,01
Invitation Homes Inc REIT	49	USD	1 971	1 671	0,02
Iron Mountain Inc REIT	7	USD	389	490	0,00
Mid-America Apartment Communities Inc REIT	13	USD	2 207	1 748	0,02
National Storage Affiliates Trust REIT	15	USD	689	622	0,01
NexPoint Residential Trust Inc REIT	30	USD	1 559	1 033	0,01
Park Hotels & Resorts Inc REIT	96	USD	1 240	1 469	0,01
Plymouth Industrial Inc REIT	57	USD	1 569	1 372	0,01
Prologis Inc REIT	28	USD	3 286	3 732	0,03
Public Storage REIT	4	USD	1 076	1 220	0,01
Realty Income Corp REIT	19	USD	1 052	1 091	0,01
RLJ Lodging Trust REIT	125	USD	1 244	1 465	0,01
Ryman Hospitality Properties Inc REIT	7	USD	625	770	0,01
Service Properties Trust REIT	158	USD	1 234	1 349	0,01
Spirit Realty Capital Inc REIT	7	USD	279	306	0,00
Tanger Inc REIT	53	USD	1 126	1 469	0,01
Terreno Realty Corp REIT	18	USD	1 118	1 128	0,01
UMH Properties Inc REIT	85	USD	1 255	1 302	0,01
			38 894	39 690	0,35
Total - Fonds d'investissement			683 970	715 515	6,33
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			6 625 493	6 849 326	60,55
Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé					
Obligations à taux fixe					
Australie					
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 5,875 % 15/04/2030 144A ⁽²⁾	25 000	USD	23 568	24 770	0,22
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 6,125 % 15/04/2032 144A ⁽²⁾	2 000	USD	2 027	2 015	0,01
Infrabuild Australia Pty Ltd 14,500 % 15/11/2028 144A ⁽²⁾	2 000	USD	2 067	2 047	0,02
Northern Star Resources Ltd 6,125 % 11/04/2033 144A ⁽²⁾	35 000	USD	34 678	35 164	0,31
			62 340	63 996	0,56

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Bermudes					
Enstar Group Ltd 3,100 % 01/09/2031	20 000	USD	19 974	16 309	0,14
NCL Corp Ltd 3,625 % 15/12/2024 144A ⁽²⁾	11 000	USD	10 675	10 686	0,09
Valaris Ltd 8,375 % 30/04/2030 144A ⁽²⁾	11 000	USD	10 816	11 270	0,10
Weatherford International Ltd 8,625 % 30/04/2030 144A ⁽²⁾	15 000	USD	14 885	15 661	0,14
			56 350	53 926	0,47
Canada					
Baffinland Iron Mines Corp/Baffinland Iron Mines LP 8,750 % 15/07/2026 144A ⁽²⁾	4 000	USD	3 839	3 749	0,03
Baytex Energy Corp 8,750 % 01/04/2027 144A ⁽²⁾	60 000	USD	61 679	61 989	0,55
Brookfield Residential Properties Inc/Brookfield Residential US LLC 6,250 % 15/09/2027 144A ⁽²⁾	13 000	USD	12 030	12 596	0,11
Garda World Security Corp 9,500 % 01/11/2027 144A ⁽²⁾	8 000	USD	7 726	8 065	0,07
goeasy Ltd 9,250 % 01/12/2028 144A ⁽²⁾	3 000	USD	3 122	3 204	0,03
Strathcona Resources Ltd/Alberta 6,875 % 01/08/2026 144A ⁽²⁾	12 000	USD	11 216	11 456	0,10
Toronto-Dominion Bank/The 5,264 % 11/12/2026	25 000	USD	25 000	25 491	0,23
			124 612	126 550	1,12
Îles Caïman					
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd/Hawaiian Miles Loyalty Ltd 5,750 % 20/01/2026 144A ⁽²⁾	14 000	USD	12 984	13 190	0,12
Seagate HDD Cayman 5,750 % 01/12/2034	4 000	USD	3 877	3 839	0,03
			16 861	17 029	0,15
Libéria					
Royal Caribbean Cruises Ltd 6,000 % 15/08/2025	4 000	USD	5 809	10 648	0,10
Royal Caribbean Cruises Ltd 11,625 % 15/08/2027 144A ⁽²⁾	45 000	USD	45 484	48 968	0,43
			51 293	59 616	0,53
Îles Marshall					
Seaspan Corp 5,500 % 01/08/2029 144A ⁽²⁾	15 000	USD	12 098	12 549	0,11
			12 098	12 549	0,11
Multinational					
Clarios Global LP/Clarios US Finance Co 8,500 % 15/05/2027 144A ⁽²⁾	9 000	USD	9 002	9 031	0,08
Herbalife Nutrition Ltd/HLF Financing Inc 7,875 % 01/09/2025 144A ⁽²⁾	2 000	USD	1 970	1 976	0,02
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 5,000 % 15/01/2033	35 000	USD	34 913	35 054	0,31
			45 885	46 061	0,41

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
États-Unis					
Adtalem Global Education Inc 5,500 % 01/03/2028 144A ⁽²⁾	23 000	USD	21 704	22 124	0,20
Advantage Sales & Marketing Inc 6,500 % 15/11/2028 144A ⁽²⁾	11 000	USD	9 317	10 137	0,09
Ahead DB Holdings LLC 6,625 % 01/05/2028 144A ⁽²⁾	2 000	USD	1 727	1 742	0,02
Allison Transmission Inc 3,750 % 30/01/2031 144A ⁽²⁾	5 000	USD	4 242	4 418	0,04
AMC Networks Inc 4,250 % 15/02/2029	14 000	USD	9 902	10 683	0,09
American Airlines Group Inc 3,750 % 01/03/2025 144A ⁽²⁾	30 000	USD	27 660	29 235	0,26
American Builders & Contractors Supply Co Inc 4,000 % 15/01/2028 144A ⁽²⁾	12 000	USD	11 029	11 355	0,10
AmeriTex HoldCo Intermediate LLC 10,250 % 15/10/2028 144A ⁽²⁾	10 000	USD	9 541	10 250	0,09
Amsted Industries Inc 5,625 % 01/07/2027 144A ⁽²⁾	9 000	USD	8 468	8 968	0,08
Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp 5,750 % 15/01/2028 144A ⁽²⁾	26 000	USD	24 930	25 741	0,23
Apollo Commercial Real Estate Finance Inc 4,625 % 15/06/2029 144A ⁽²⁾	13 000	USD	10 432	10 933	0,10
APX Group Inc 5,750 % 15/07/2029 144A ⁽²⁾	14 000	USD	12 277	13 052	0,11
Arches Buyer Inc 6,125 % 01/12/2028 144A ⁽²⁾	8 000	USD	6 863	6 920	0,06
Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp 6,250 % 01/04/2028 144A ⁽²⁾	2 000	USD	1 966	1 970	0,02
Aretec Group Inc 7,500 % 01/04/2029 144A ⁽²⁾	8 000	USD	6 808	7 201	0,06
Armor Holdco Inc 8,500 % 15/11/2029 144A ⁽²⁾	6 000	USD	5 419	5 443	0,05
Artera Services LLC 9,033 % 04/12/2025 144A ⁽²⁾	8 000	USD	7 201	7 568	0,07
Ashton Woods USA LLC/Ashton Woods Finance Co 4,625 % 01/04/2030 144A ⁽²⁾	16 000	USD	13 143	14 333	0,13
BellRing Brands Inc 7,000 % 15/03/2030 144A ⁽²⁾	13 000	USD	13 072	13 455	0,12
Blackstone Mortgage Trust Inc 3,750 % 15/01/2027 144A ⁽²⁾	25 000	USD	21 487	22 232	0,20
Block Inc 0,125 % 01/03/2025	10 000	USD	9 692	9 769	0,09
Blue Owl Capital Corp II 8,450 % 15/11/2026 144A ⁽²⁾	15 000	USD	14 910	15 454	0,14
Blue Owl Credit Income Corp 5,500 % 21/03/2025	70 000	USD	69 991	69 010	0,61
BlueLinx Holdings Inc 6,000 % 15/11/2029 144A ⁽²⁾	12 000	USD	10 505	11 105	0,10
Boise Cascade Co 4,875 % 01/07/2030 144A ⁽²⁾	22 000	USD	18 852	20 657	0,18
Booking Holdings Inc 0,750 % 01/05/2025	5 000	USD	5 951	9 419	0,08
Brand Industrial Services Inc 10,375 % 01/08/2030 144A ⁽²⁾	12 000	USD	12 380	12 690	0,11
Bristow Group Inc 6,875 % 01/03/2028 144A ⁽²⁾	11 000	USD	10 428	10 561	0,09
BWX Technologies Inc 4,125 % 30/06/2028 144A ⁽²⁾	25 000	USD	22 727	23 182	0,20
Caesars Entertainment Inc 4,625 % 15/10/2029 144A ⁽²⁾	95 000	USD	85 011	85 691	0,76
Carriage Purchaser Inc 7,875 % 15/10/2029 144A ⁽²⁾	6 000	USD	4 786	4 912	0,04
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 4,250 % 01/02/2031 144A ⁽²⁾	2 000	USD	1 641	1 747	0,02
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 4,750 % 01/02/2032 144A ⁽²⁾	8 000	USD	6 443	7 056	0,06
Central Garden & Pet Co 4,125 % 30/04/2031 144A ⁽²⁾	26 000	USD	20 949	22 978	0,20

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Cloudflare Inc 0,000 % 15/08/2026	20 000	USD	18 474	17 960	0,16
CMG Media Corp 8,875 % 15/12/2027 144A ⁽²⁾	8 000	USD	5 788	6 345	0,06
CNX Midstream Partners LP 4,750 % 15/04/2030 144A ⁽²⁾	12 000	USD	10 336	10 776	0,09
CNX Resources Corp 6,000 % 15/01/2029 144A ⁽²⁾	24 000	USD	22 472	23 007	0,20
Coeur Mining Inc 5,125 % 15/02/2029 144A ⁽²⁾	6 000	USD	5 408	5 521	0,05
Coinbase Global Inc 3,375 % 01/10/2028 144A ⁽²⁾	15 000	USD	10 232	12 657	0,11
Coinbase Global Inc 3,625 % 01/10/2031 144A ⁽²⁾	4 000	USD	3 053	3 091	0,03
CommScope Technologies LLC 6,000 % 15/06/2025 144A ⁽²⁾	30 000	USD	28 614	24 450	0,22
Consolidated Communications Inc 5,000 % 01/10/2028 144A ⁽²⁾	2 000	USD	1 655	1 640	0,01
Consolidated Communications Inc 6,500 % 01/10/2028 144A ⁽²⁾	14 000	USD	11 130	12 110	0,11
Cornerstone Building Brands Inc 6,125 % 15/01/2029 144A ⁽²⁾	10 000	USD	7 555	8 200	0,07
Covanta Holding Corp 4,875 % 01/12/2029 144A ⁽²⁾	17 000	USD	13 884	14 853	0,13
Crescent Energy Finance LLC 7,250 % 01/05/2026 144A ⁽²⁾	30 000	USD	30 561	30 185	0,27
Crescent Energy Finance LLC 9,250 % 15/02/2028 144A ⁽²⁾	22 000	USD	22 515	22 827	0,20
Crowdstrike Holdings Inc 3,000 % 15/02/2029	25 000	USD	21 101	22 593	0,20
CTR Partnership LP/CareTrust Capital Corp 3,875 % 30/06/2028 144A ⁽²⁾	23 000	USD	19 890	20 995	0,19
Cumulus Media New Holdings Inc 6,750 % 01/07/2026 144A ⁽²⁾	11 000	USD	8 572	7 408	0,07
CVR Energy Inc 5,250 % 15/02/2025 144A ⁽²⁾	30 000	USD	28 946	29 949	0,26
CVR Energy Inc 5,750 % 15/02/2028 144A ⁽²⁾	11 000	USD	10 094	10 147	0,09
CVR Energy Inc 8,500 % 15/01/2029 144A ⁽²⁾	2 000	USD	2 005	1 990	0,02
Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp 7,125 % 01/06/2028 144A ⁽²⁾	23 000	USD	21 371	21 725	0,19
Dell International LLC/EMC Corp 8,350 % 15/07/2046	5 000	USD	5 332	6 566	0,06
Deluxe Corp 8,000 % 01/06/2029 144A ⁽²⁾	9 000	USD	6 880	7 962	0,07
Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc. 5,875 % 15/08/2027 144A ⁽²⁾	67 000	USD	62 038	62 952	0,56
Dream Finders Homes Inc 8,250 % 15/08/2028 144A ⁽²⁾	21 000	USD	21 320	22 193	0,20
Eco Material Technologies Inc 7,875 % 31/01/2027 144A ⁽²⁾	13 000	USD	12 483	13 000	0,11
Encino Acquisition Partners Holdings LLC 8,500 % 01/05/2028 144A ⁽²⁾	11 000	USD	10 482	10 835	0,10
EnLink Midstream LLC 5,625 % 15/01/2028 144A ⁽²⁾	2 000	USD	1 938	1 977	0,02
Evergreen Acqco 1 LP/TVI Inc 9,750 % 26/04/2028 144A ⁽²⁾	11 000	USD	11 329	11 715	0,10

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Fair Isaac Corp 4,000 % 15/06/2028 144A ⁽²⁾	27 000	USD	25 067	25 552	0,23
Forestar Group Inc 3,850 % 15/05/2026 144A ⁽²⁾	27 000	USD	24 962	25 720	0,23
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 9,750 % 01/08/2027 144A ⁽²⁾	15 000	USD	15 627	15 600	0,14
Frontier Communications Holdings LLC 6,000 % 15/01/2030 144A ⁽²⁾	3 000	USD	2 565	2 559	0,02
Frontier Communications Holdings LLC 6,750 % 01/05/2029 144A ⁽²⁾	17 000	USD	13 883	15 201	0,13
Gannett Holdings LLC 6,000 % 01/11/2026 144A ⁽²⁾	6 000	USD	5 261	5 295	0,05
Gap Inc/The 3,625 % 01/10/2029 144A ⁽²⁾	4 000	USD	3 258	3 420	0,03
Gap Inc/The 3,875 % 01/10/2031 144A ⁽²⁾	14 000	USD	9 877	11 532	0,10
G-III Apparel Group Ltd 7,875 % 15/08/2025 144A ⁽²⁾	10 000	USD	9 789	10 047	0,09
Global Infrastructure Solutions Inc 5,625 % 01/06/2029 144A ⁽²⁾	13 000	USD	11 033	11 872	0,10
Global Partners LP/GLP Finance Corp 6,875 % 15/01/2029	12 000	USD	11 238	11 580	0,10
GPS Hospitality Holding Co LLC/GPS Finco Inc 7,000 % 15/08/2028 144A ⁽²⁾	9 000	USD	6 007	6 570	0,06
Grand Canyon University 4,125 % 01/10/2024	23 000	USD	22 125	21 680	0,19
Gray Escrow II Inc 5,375 % 15/11/2031 144A ⁽²⁾	14 000	USD	9 703	10 563	0,09
Great Lakes Dredge & Dock Corp 5,250 % 01/06/2029 144A ⁽²⁾	6 000	USD	5 083	5 101	0,04
Griffon Corp 5,750 % 01/03/2028	12 000	USD	11 273	11 791	0,10
GrubHub Holdings Inc 5,500 % 01/07/2027 144A ⁽²⁾	12 000	USD	10 057	10 087	0,09
Guitar Center Inc 8,500 % 15/01/2026 144A ⁽²⁾	5 000	USD	4 623	4 363	0,04
GYP Holdings III Corp 4,625 % 01/05/2029 144A ⁽²⁾	14 000	USD	12 230	12 781	0,11
Hanesbrands Inc 9,000 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾	4 000	USD	3 791	3 918	0,03
Helix Energy Solutions Group Inc 9,750 % 01/03/2029 144A ⁽²⁾	18 000	USD	18 215	18 929	0,17
HLF Financing Sarl LLC/Herbalife International Inc 4,875 % 01/06/2029 144A ⁽²⁾	11 000	USD	7 621	8 637	0,08
Howard Midstream Energy Partners LLC 6,750 % 15/01/2027 144A ⁽²⁾	2 000	USD	1 961	1 978	0,02
Hyundai Capital America 6,250 % 03/11/2025 144A ⁽²⁾	20 000	USD	19 987	20 294	0,18
Intel Corp 5,200 % 10/02/2033	55 000	USD	54 856	57 457	0,51
Interface Inc 5,500 % 01/12/2028 144A ⁽²⁾	12 000	USD	10 428	11 091	0,10
Iron Mountain Inc 7,000 % 15/02/2029 144A ⁽²⁾	2 000	USD	1 931	2 056	0,02
Iron Mountain Information Management Services Inc 5,000 % 15/07/2032 144A ⁽²⁾	29 000	USD	25 193	26 563	0,23
Jabil Inc 5,450 % 01/02/2029	5 000	USD	4 974	5 109	0,04
KKR Group Finance Co X LLC 3,250 % 15/12/2051 144A ⁽²⁾	85 000	USD	64 331	58 649	0,52
Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp 4,250 % 01/02/2027 144A ⁽²⁾	3 000	USD	2 786	2 827	0,02
Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp 4,750 % 15/06/2029 144A ⁽²⁾	19 000	USD	15 507	17 132	0,15
LCM Investments Holdings II LLC 8,250 % 01/08/2031 144A ⁽²⁾	2 000	USD	2 002	2 087	0,02

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 2,250 % 15/08/2027	9 000	USD	9 000	9 130	0,08
Liberty TripAdvisor Holdings Inc 0,500 % 30/06/2051 144A ⁽²⁾	14 000	USD	11 945	12 163	0,11
Light & Wonder International Inc 7,250 % 15/11/2029 144A ⁽²⁾	2 000	USD	2 001	2 048	0,02
Lions Gate Capital Holdings LLC 5,500 % 15/04/2029 144A ⁽²⁾	9 000	USD	5 617	6 733	0,06
LSF9 Atlantis Holdings LLC/Victra Finance Corp 7,750 % 15/02/2026 144A ⁽²⁾	12 000	USD	11 172	11 511	0,10
M/I Homes Inc 4,950 % 01/02/2028	23 000	USD	21 665	22 134	0,20
Martin Midstream Partners LP/Martin Midstream Finance Corp 11,500 % 15/02/2028 144A ⁽²⁾	11 000	USD	11 275	11 299	0,10
Maxim Crane Works Holdings Capital LLC 11,500 % 01/09/2028 144A ⁽²⁾	6 000	USD	5 832	6 217	0,05
Mercer International Inc 5,125 % 01/02/2029	2 000	USD	1 699	1 718	0,01
Micron Technology Inc 6,750 % 01/11/2029	35 000	USD	34 964	37 821	0,33
Millennium Escrow Corp 6,625 % 01/08/2026 144A ⁽²⁾	8 000	USD	5 961	5 680	0,05
MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp 5,500 % 01/02/2030 144A ⁽²⁾	13 000	USD	10 739	11 505	0,10
MongoDB Inc 0,250 % 15/01/2026	5 000	USD	5 905	9 875	0,09
Moog Inc 4,250 % 15/12/2027 144A ⁽²⁾	26 000	USD	24 438	24 551	0,22
New Fortress Energy Inc 6,500 % 30/09/2026 144A ⁽²⁾	24 000	USD	21 954	23 050	0,20
New Fortress Energy Inc 6,750 % 15/09/2025 144A ⁽²⁾	3 000	USD	2 949	2 976	0,03
News Corp 3,875 % 15/05/2029 144A ⁽²⁾	26 000	USD	22 753	23 906	0,21
NextEra Energy Capital Holdings Inc 6,051 % 01/03/2025	15 000	USD	15 022	15 134	0,13
NFP Corp 6,875 % 15/08/2028 144A ⁽²⁾	11 000	USD	9 941	11 183	0,10
NMG Holding Co Inc/Neiman Marcus Group LLC 7,125 % 01/04/2026 144A ⁽²⁾	8 000	USD	7 618	7 688	0,07
Noble Finance II LLC 8,000 % 15/04/2030 144A ⁽²⁾	22 000	USD	22 395	22 892	0,20
NRG Energy Inc 3,375 % 15/02/2029 144A ⁽²⁾	27 000	USD	22 364	23 848	0,21
NRG Energy Inc 3,875 % 15/02/2032 144A ⁽²⁾	4 000	USD	3 418	3 424	0,03
Osaic Holdings Inc 10,750 % 01/08/2027 144A ⁽²⁾	7 000	USD	6 806	7 105	0,06
Oscar AcquisitionCo LLC/Oscar Finance Inc 9,500 % 15/04/2030 144A ⁽²⁾	7 000	USD	6 212	6 825	0,06
Pactiv Evergreen Group Issuer Inc/Pactiv Evergreen Group Issuer LLC 4,000 % 15/10/2027 144A ⁽²⁾	2 000	USD	1 876	1 870	0,02
Park-Ohio Industries Inc 6,625 % 15/04/2027	6 000	USD	5 331	5 550	0,05
Patrick Industries Inc 4,750 % 01/05/2029 144A ⁽²⁾	15 000	USD	13 121	13 659	0,12
PBF Holding Co LLC/PBF Finance Corp 7,875 % 15/09/2030 144A ⁽²⁾	23 000	USD	22 158	23 425	0,21
Permian Resources Operating LLC 7,750 % 15/02/2026 144A ⁽²⁾	26 000	USD	26 109	26 451	0,23
Pike Corp 5,500 % 01/09/2028 144A ⁽²⁾	12 000	USD	10 952	11 432	0,10
Pitney Bowes Inc 6,875 % 15/03/2027 144A ⁽²⁾	13 000	USD	10 876	12 141	0,11
PM General Purchaser LLC 9,500 % 01/10/2028 144A ⁽²⁾	6 000	USD	5 726	6 085	0,05

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Primo Water Holdings Inc 4,375 % 30/04/2029 144A ⁽²⁾	2 000	USD	1 808	1 843	0,02
Rain Carbon Inc 12,250 % 01/09/2029 144A ⁽²⁾	10 000	USD	10 000	9 775	0,09
Rand Parent LLC 8,500 % 15/02/2030 144A ⁽²⁾	13 000	USD	11 983	12 434	0,11
Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp 5,750 % 15/01/2029 144A ⁽²⁾	10 000	USD	7 753	7 772	0,07
Rockies Express Pipeline LLC 3,600 % 15/05/2025 144A ⁽²⁾	25 000	USD	23 904	24 196	0,21
Sabre GBLB Inc 11,250 % 15/12/2027 144A ⁽²⁾	13 000	USD	12 487	12 773	0,11
Sinclair Television Group Inc 5,500 % 01/03/2030 144A ⁽²⁾	3 000	USD	1 567	2 250	0,02
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 6,000 % 01/11/2028 144A ⁽²⁾	25 000	USD	23 900	24 614	0,22
Specialty Building Products Holdings LLC/SBP Finance Corp 6,375 % 30/09/2026 144A ⁽²⁾	11 000	USD	10 439	10 788	0,09
Standard Industries Inc/NJ 5,000 % 15/02/2027 144A ⁽²⁾	29 000	USD	27 750	28 273	0,25
Starwood Property Trust Inc 4,375 % 15/01/2027 144A ⁽²⁾	45 000	USD	43 829	42 409	0,37
Stem Inc 0,500 % 01/12/2028 144A ⁽²⁾	35 000	USD	24 989	17 777	0,16
StoneMor Inc 8,500 % 15/05/2029 144A ⁽²⁾	5 000	USD	3 958	3 925	0,03
SunCoke Energy Inc 4,875 % 30/06/2029 144A ⁽²⁾	14 000	USD	12 348	12 592	0,11
Talen Energy Supply LLC 8,625 % 01/06/2030 144A ⁽²⁾	23 000	USD	24 472	24 438	0,22
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp 6,000 % 01/03/2027 144A ⁽²⁾	2 000	USD	1 932	1 956	0,02
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp 6,000 % 31/12/2030 144A ⁽²⁾	21 000	USD	18 562	19 520	0,17
Tempur Sealy International Inc 4,000 % 15/04/2029 144A ⁽²⁾	29 000	USD	25 631	26 193	0,23
Tenneco Inc 8,000 % 17/11/2028 144A ⁽²⁾	12 000	USD	10 248	10 245	0,09
Terraform Global Operating LP 6,125 % 01/03/2026 144A ⁽²⁾	22 000	USD	21 446	21 642	0,19
Thor Industries Inc 4,000 % 15/10/2029 144A ⁽²⁾	15 000	USD	12 495	13 379	0,12
Titan International Inc 7,000 % 30/04/2028	11 000	USD	10 340	11 005	0,10
TMS International Corp/DE 6,250 % 15/04/2029 144A ⁽²⁾	2 000	USD	1 594	1 650	0,01
TopBuild Corp 3,625 % 15/03/2029 144A ⁽²⁾	2 000	USD	1 730	1 812	0,02
TriNet Group Inc 3,500 % 01/03/2029 144A ⁽²⁾	25 000	USD	22 311	22 365	0,20
TripAdvisor Inc 7,000 % 15/07/2025 144A ⁽²⁾	25 000	USD	24 910	25 059	0,22
Tronox Inc 4,625 % 15/03/2029 144A ⁽²⁾	14 000	USD	11 627	12 401	0,11
Unisys Corp 6,875 % 01/11/2027 144A ⁽²⁾	12 000	USD	9 394	10 803	0,10
Upbound Group Inc 6,375 % 15/02/2029 144A ⁽²⁾	15 000	USD	12 874	14 078	0,12
USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp 6,875 % 01/09/2027	15 000	USD	14 351	14 822	0,13
USI Inc/NY 7,500 % 15/01/2032 144A ⁽²⁾	2 000	USD	2 041	2 048	0,02
Venture Global Calcasieu Pass LLC 4,125 % 15/08/2031 144A ⁽²⁾	10 000	USD	8 283	8 810	0,08
Venture Global LNG Inc 8,125 % 01/06/2028 144A ⁽²⁾	28 000	USD	27 546	28 277	0,25

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Venture Global LNG Inc 9,875 % 01/02/2032 144A ⁽²⁾	2 000	USD	2 013	2 083	0,02
Veritas US Inc/Veritas Bermuda Ltd 7,500 % 01/09/2025 144A ⁽²⁾	9 000	USD	7 500	7 430	0,07
Victoria's Secret & Co 4,625 % 15/07/2029 144A ⁽²⁾	14 000	USD	11 312	11 702	0,10
Vistra Operations Co LLC 4,375 % 01/05/2029 144A ⁽²⁾	32 000	USD	28 277	29 872	0,26
Vistra Operations Co LLC 7,750 % 15/10/2031 144A ⁽²⁾	2 000	USD	2 081	2 077	0,02
Warnermedia Holdings Inc 6,412 % 15/03/2026	25 000	USD	25 000	25 017	0,22
WASH Multifamily Acquisition Inc 5,750 % 15/04/2026 144A ⁽²⁾	12 000	USD	11 328	11 549	0,10
Waste Pro USA Inc 5,500 % 15/02/2026 144A ⁽²⁾	7 000	USD	6 549	6 737	0,06
Watco Cos LLC/Watco Finance Corp 6,500 % 15/06/2027 144A ⁽²⁾	6 000	USD	5 647	6 000	0,05
Werner FinCo LP/Werner FinCo Inc 11,500 % 15/06/2028 144A ⁽²⁾	5 000	USD	5 060	5 194	0,05
Western Digital Corp 4,750 % 15/02/2026	26 000	USD	24 690	25 506	0,23
Western Midstream Operating LP 6,150 % 01/04/2033	5 000	USD	4 986	5 194	0,05
White Cap Buyer LLC 6,875 % 15/10/2028 144A ⁽²⁾	7 000	USD	6 282	6 776	0,06
World Acceptance Corp 7,000 % 01/11/2026 144A ⁽²⁾	6 000	USD	5 125	5 392	0,05
WW International Inc 4,500 % 15/04/2029 144A ⁽²⁾	14 000	USD	9 591	9 180	0,08
Wyndham Hotels & Resorts Inc 4,375 % 15/08/2028 144A ⁽²⁾	2 000	USD	1 776	1 870	0,02
Xerox Corp 6,750 % 15/12/2039	9 000	USD	7 699	7 847	0,07
Xerox Holdings Corp 5,000 % 15/08/2025 144A ⁽²⁾	30 000	USD	28 766	29 384	0,26
Xerox Holdings Corp 5,500 % 15/08/2028 144A ⁽²⁾	21 000	USD	18 154	18 950	0,17
			2 494 288	2 566 374	22,69
Uruguay					
Uruguay Government International Bond 9,750 % 20/07/2033	2 425 000	UYU	64 015	63 066	0,56
			64 015	63 066	0,56
Total - Obligations à taux fixe			2 927 742	3 009 167	26,60
Obligations à taux variable					
France					
Crédit Agricole SA 4,750 % Perpetual 144A ⁽²⁾	200 000	USD	200 000	169 660	1,50
			200 000	169 660	1,50
Grande-Bretagne					
HSBC Holdings PLC 6,000 % Perpetual	200 000	USD	196 787	191 012	1,69
			196 787	191 012	1,69
États-Unis					
Ally Financial Inc 6,848 % 03/01/2030	50 000	USD	50 000	51 370	0,45
Discover Financial Services 7,964 % 02/11/2034	20 000	USD	20 000	22 250	0,20
JPMorgan Chase & Co 6,254 % 23/10/2034	95 000	USD	103 038	102 979	0,91
Morgan Stanley 5,424 % 21/07/2034	20 000	USD	20 000	20 297	0,18
Santander Holdings USA Inc 2,490 % 06/01/2028	35 000	USD	35 000	32 042	0,28
Wells Fargo & Co 5,389 % 24/04/2034	32 000	USD	32 000	32 139	0,28
Wells Fargo & Co 6,303 % 23/10/2029	20 000	USD	20 000	21 078	0,19
			280 038	282 155	2,49
Total - Obligations à taux variable			676 825	642 827	5,68

(2) Voir Note 16.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Libellé	Quantité / Valeur nominale	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
Canada					
Dream Industrial Real Estate Investment Trust REIT	119	CAD	1 006	1 260	0,01
			1 006	1 260	0,01
Irlande					
SPDR Russell 2000 US Small Capital UCITS ETF	4 108	USD	197 778	237 975	2,11
			197 778	237 975	2,11
Total - Fonds d'investissement			198 784	239 235	2,12
Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé			3 803 351	3 891 229	34,40
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			10 428 844	10 740 555	94,95

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Multi Alpha Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

Q/A (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début	100 000,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	100 000,000

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Multi Alpha Fund⁽¹⁾

Statistiques

	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	USD	USD	USD
Total de la valeur d'inventaire nette	72 555	133 971	328 545
Valeur d'inventaire nette par action Q/A (USD)	0,76	1,34	3,29

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Multi Alpha Fund⁽¹⁾

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en USD)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Fonds d'investissement					
France					
H2O Moderato SP	29	USD	133 766	15 758	20,65
			133 766	15 758	20,65
Irlande					
H2O Global Strategies ICAV – H2O Fidelio	2 136	USD	228 471	55 760	73,09
			228 471	55 760	73,09
Total - Fonds d'investissement			362 237	71 518	93,74
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			362 237	71 518	93,74
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			362 237	71 518	93,74

(1) Voir Note 1.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Conservative Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	2 615 758,977
Nombre d'actions émises	1 276 870,579
Nombre d'actions rachetées	(84 809,558)
Nombre d'actions à la fin	3 807 819,998
S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,833
Nombre d'actions émises	56 879,127
Nombre d'actions rachetées	(9 684,486)
Nombre d'actions à la fin	47 225,474

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Conservative Fund

Statistiques

	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	EUR	EUR	EUR
Total de la valeur d'inventaire nette	398 728 620	250 150 434	159 738 989
Valeur d'inventaire nette par action			
I/A (EUR)	105,10	96,80	110,96
N/A (EUR)	104,89	96,66	110,86
R/A (EUR)	103,40	95,63	110,12
S/A (EUR)	105,84	97,29	111,30

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Conservative Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Fonds d'investissement					
France					
DNCA Invest - Beyond Engage	188 000	EUR	19 213 670	20 789 040	5,21
Natixis Investment Managers International - Ostrum SRI Money	1 320	EUR	16 496 867	16 849 703	4,23
			35 710 537	37 638 743	9,44
Irlande					
Natixis International Funds (Dublin) I-Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund	7 900 000	EUR	73 766 800	75 208 000	18,86
Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays Cape US Sector UCITS ETF	137 000	EUR	13 676 988	14 656 260	3,68
			87 443 788	89 864 260	22,54
Luxembourg					
DNCA Invest - Global New World	113 000	EUR	10 899 894	11 600 580	2,91
Mirova Euro Short Term Sustainable Bond Funds	250 000	EUR	25 155 009	25 827 500	6,48
Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund	748 000	EUR	72 988 610	72 705 600	18,23
Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Corporate Bond Fund	683 000	EUR	63 327 715	63 580 470	15,95
Mirova Funds - Mirova Global Green Bond Fund	6 340	EUR	60 370 573	59 787 785	14,99
Mirova Funds - Mirova Global Sustainable Equity	91 000	EUR	17 883 232	18 721 430	4,70
Mirova Women Leaders Equity Fund	41 000	EUR	6 362 289	7 077 830	1,77
Natixis International Funds (Lux) I - Thematics Water Fund	63 000	EUR	10 400 194	11 771 550	2,95
			267 387 516	271 072 745	67,98
Total - Fonds d'investissement			390 541 841	398 575 748	99,96
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			390 541 841	398 575 748	99,96
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			390 541 841	398 575 748	99,96

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Dynamic Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	3 756 984,595
Nombre d'actions émises	2 265 993,207
Nombre d'actions rachetées	(332 144,336)
Nombre d'actions à la fin	5 690 833,466
S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	763,917
Nombre d'actions émises	5 021,390
Nombre d'actions rachetées	(446,104)
Nombre d'actions à la fin	5 339,203

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Dynamic Fund

Statistiques

	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	EUR	EUR	EUR
Total de la valeur d'inventaire nette	732 966 674	429 643 203	242 400 092
Valeur d'inventaire nette par action			
I/A (EUR)	131,28	116,04	137,52
N/A (EUR)	130,80	115,75	137,30
R/A (EUR)	128,67	114,33	136,25
S/A (EUR)	132,20	116,63	137,95

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Dynamic Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2023
(exprimé en EUR)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Fonds d'investissement					
France					
DNCA Invest - Beyond Engage	548 000	EUR	55 457 960	60 597 840	8,27
Natixis Investment Managers International - DNCA SRI Euro Quality	522	EUR	53 016 852	57 385 078	7,83
Natixis Investment Managers International - Insertion Emplois Dynamique	322 000	EUR	36 276 565	37 451 820	5,11
Natixis Investment Managers International - Ostrum SRI Money	380	EUR	4 815 935	4 850 655	0,66
			149 567 312	160 285 393	21,87
Irlande					
Natixis International Funds (Dublin) I-Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund	4 300 000	EUR	39 318 103	40 936 000	5,59
Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays Cape US Sector UCITS ETF	669 000	EUR	66 497 818	71 569 620	9,76
			105 815 921	112 505 620	15,35
Luxembourg					
DNCA Invest - Beyond Semperosa	377 000	EUR	41 342 908	44 719 740	6,10
DNCA Invest - Euro Dividend Grower	258 000	EUR	26 033 273	27 905 280	3,81
DNCA Invest - Global New World	628 000	EUR	59 598 037	64 470 480	8,80
Mirova Euro Short Term Sustainable Bond Funds	157 000	EUR	15 687 610	16 219 670	2,21
Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund	344 000	EUR	32 609 937	33 436 800	4,56
Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Corporate Bond Fund	263 000	EUR	23 719 989	24 482 670	3,34
Mirova Funds - Mirova Europe Environmental Equity Fund	220 000	EUR	29 132 769	28 162 200	3,84
Mirova Funds - Mirova Global Green Bond Fund	2 060	EUR	19 001 459	19 426 315	2,65
Mirova Funds - Mirova Global Sustainable Equity	500 000	EUR	97 957 098	102 865 000	14,04
Mirova Women Leaders Equity Fund	208 000	EUR	32 082 617	35 907 040	4,90
Natixis International Funds (Lux) I - Thematics Water Fund	332 000	EUR	55 768 114	62 034 200	8,46
			432 933 811	459 629 395	62,71
Total - Fonds d'investissement			688 317 044	732 420 408	99,93
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			688 317 044	732 420 408	99,93
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			688 317 044	732 420 408	99,93

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Moderate Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2023

I/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000
N/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	30,000
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions à la fin	30,000
R/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	665 861,293
Nombre d'actions émises	88 414,220
Nombre d'actions rachetées	(58 367,616)
Nombre d'actions à la fin	695 907,897
S/A (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début	52,618
Nombre d'actions émises	864,241
Nombre d'actions rachetées	(110,922)
Nombre d'actions à la fin	805,937

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Moderate Fund

Statistiques

	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	EUR	EUR	EUR
Total de la valeur d'inventaire nette	80 843 787	69 925 330	54 467 404
Valeur d'inventaire nette par action			
I/A (EUR)	118,12	106,41	123,69
N/A (EUR)	117,79	106,19	123,53
R/A (EUR)	116,02	105,00	122,66
S/A (EUR)	118,94	106,95	124,07

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Moderate Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Libellé	Quantité	Devise	Coût	Évaluation	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					
Fonds d'investissement					
France					
DNCA Invest - Beyond Engage	61 000	EUR	6 110 320	6 745 380	8,34
Natixis Investment Managers International - DNCA SRI Euro Quality	26	EUR	2 568 460	2 858 261	3,54
Natixis Investment Managers International - Insertion Emplois Dynamique	18 000	EUR	1 980 236	2 093 580	2,59
Natixis Investment Managers International - Ostrum SRI Money	130	EUR	1 636 456	1 659 434	2,05
			12 295 472	13 356 655	16,52
Irlande					
Natixis International Funds (Dublin) I-Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund	1 200 000	EUR	11 317 800	11 424 000	14,13
Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays Cape US Sector UCITS ETF	62 000	EUR	6 072 419	6 632 760	8,21
			17 390 219	18 056 760	22,34
Luxembourg					
DNCA Invest - Beyond Semperosa	14 000	EUR	1 515 645	1 660 680	2,05
DNCA Invest - Euro Dividend Grower	15 000	EUR	1 500 000	1 622 400	2,01
DNCA Invest - Global New World	49 000	EUR	4 658 543	5 030 340	6,22
Mirova Euro Short Term Sustainable Bond Funds	22 000	EUR	2 206 652	2 272 820	2,81
Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund	99 000	EUR	9 813 954	9 622 800	11,90
Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Corporate Bond Fund	85 000	EUR	8 012 570	7 912 650	9,79
Mirova Funds - Mirova Europe Environmental Equity Fund	11 000	EUR	1 379 327	1 408 110	1,74
Mirova Funds - Mirova Global Green Bond Fund	690	EUR	6 650 008	6 506 873	8,05
Mirova Funds - Mirova Global Sustainable Equity	34 000	EUR	6 531 128	6 994 820	8,65
Mirova Women Leaders Equity Fund	11 000	EUR	1 720 556	1 898 930	2,35
Natixis International Funds (Lux) I - Thematics Water Fund	23 000	EUR	3 704 076	4 297 550	5,32
			47 692 459	49 227 973	60,89
Total - Fonds d'investissement			77 378 150	80 641 388	99,75
Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			77 378 150	80 641 388	99,75
TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			77 378 150	80 641 388	99,75

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023

Note 1 – GÉNÉRALITÉS

Natixis International Funds (Lux) I (le « Fonds à compartiments multiples ») est une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) organisée en tant que société anonyme de droit luxembourgeois fondée le 1^{er} décembre 1995 et relevant des dispositions de la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif transposant la Directive 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil du 13 juillet 2009 (la « Directive OPCVM »), telle qu'amendée.

Le siège social du Fonds à compartiments multiples est au 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg. Le Fonds à compartiments multiples est enregistré au Registre de Commerce et des Sociétés luxembourgeois sous le numéro B 530 23.

Natixis International Funds (Lux) I est un Fonds à compartiments multiples. À ce titre, il permet aux investisseurs d'accéder à une expertise de gestion diversifiée grâce à une gamme de plusieurs Fonds distincts, ayant chacun un objectif et une politique d'investissement propres.

Au 31 décembre 2023, des actions sont proposées dans trente-six compartiments (chacun étant un « Fonds ») :

- Natixis Asia Equity Fund,
- DNCA Emerging Europe Equity Fund,
- Natixis Pacific Rim Equity Fund,
- Harris Associates Global Equity Fund,
- Harris Associates U.S. Value Equity Fund,
- Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund,
- Loomis Sayles Global Growth Equity Fund,
- Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund,
- Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund,
- Thematics AI and Robotics Fund,
- Thematics Climate Selection Fund,
- Thematics Meta Fund,
- Thematics Safety Fund,
- Thematics Subscription Economy Fund,
- Thematics Water Fund,
- Thematics Wellness Fund,
- Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund,
- Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund,
- WCM China Growth Equity Fund,
- WCM Global Emerging Markets Equity Fund,
- WCM Select Global Growth Equity Fund,
- Loomis Sayles Global Allocation Fund (lancé le 20 avril 2023),
- Loomis Sayles Global Credit Fund,
- Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund,
- Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund,
- Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund,
- Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund,
- Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund,
- Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund,
- Ostrum Euro High Income Fund,
- Ostrum Global Inflation Fund,
- Ostrum Short Term Global High Income Fund,
- Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund,
- Natixis ESG Conservative Fund,
- Natixis ESG Dynamic Fund,
- Natixis ESG Moderate Fund.

Le 16 juin 2023, le DNCA Europe Smaller Companies Fund a fusionné avec l'Archer Mid-Cap Europe Fund, un Fonds de DNCA Invest.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 1 – GÉNÉRALITÉS (suite)

Le 3 novembre 2023, l'ASG Managed Futures Fund a fusionné avec le Virtus GF AlphaSimplex Managed Futures Fund, un compartiment de Virtus Global Funds ICAV.

Le 22 juillet 2021, le Natixis Multi Alpha Fund a cessé ses activités, mais sa liquidation n'était pas finalisée à la date du 31 décembre 2023. Le Fonds est présenté sur la base comptable de non-continuité d'exploitation.

Le 13 janvier 2021, le Loomis Sayles Institutional High Income Fund a cessé ses activités, mais sa liquidation n'était pas finalisée à la date du 31 décembre 2023. Le Fonds est présenté sur la base comptable de non-continuité d'exploitation.

Le Fonds à compartiments multiples a nommé Natixis Investment Managers S.A. (la « Société de gestion ») comme sa société de gestion et a délégué à cette Société tous les pouvoirs liés à la gestion des investissements, à l'administration et à la distribution du Fonds à compartiments multiples avec effet à compter du 30 avril 2006.

Natixis Investment Managers S.A. est une société anonyme de droit luxembourgeois fondée le 25 avril 2006 pour une durée indéterminée. Elle est agréée en tant que société de gestion en vertu du chapitre 15 de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, dans sa version modifiée. Depuis le 22 juillet 2014, Natixis Investment Managers S.A. est par ailleurs agréée par la CSSF en tant que gestionnaire de Fonds d'investissement alternatifs en vertu du chapitre 2 de la loi du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de Fonds d'investissement alternatifs.

Les statuts ont été modifiés lors de la deuxième assemblée générale extraordinaire de la SICAV, qui s'est tenue le 4 décembre 2023.

Les investisseurs peuvent effectuer des transferts entre les Fonds.

Le Fonds à compartiments multiples a été créé pour une durée illimitée.

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES

a) Présentation des états financiers

Les états financiers sont préparés conformément à la réglementation luxembourgeoise relative aux organismes de placement collectif.

Les investissements réalisés par les Fonds dans d'autres Fonds du Fonds à compartiments multiples n'ont pas été éliminés des chiffres consolidés. Au 31 décembre 2023, ces investissements s'élevaient globalement à 83 126 077 EUR, ce qui représente une VIN totale hors investissements réalisés par les Fonds dans d'autres Fonds du Fonds à compartiments multiples de 12 851 879 644 EUR en fin d'exercice.

Lors de la préparation du rapport annuel audité, si le dernier jour de l'exercice n'est pas un Jour ouvrable bancaire complet au Luxembourg (un jour qui est un jour ouvrable bancaire au Luxembourg, sauf indication contraire dans la section du prospectus relative à chaque Fonds), la valeur d'inventaire nette du dernier jour de l'exercice est remplacée par la valeur d'inventaire nette calculée lors du dernier Jour ouvrable bancaire complet de l'exercice.

b) Mode de calcul

La valeur des actifs de chaque Fonds est déterminée comme suit :

- a. *Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire se négociant en Bourse et sur des marchés réglementés* – dernier cours en date, à moins que le Fonds à compartiments multiples ne considère qu'un événement se produisant entre la publication du dernier cours et le calcul de la valeur d'inventaire nette d'un Fonds quelconque aura une influence importante sur la valeur du titre en question. Dans ce cas, le titre peut être évalué à sa juste valeur au moment où l'agent administratif détermine sa valeur d'inventaire nette à l'aide ou en vertu de procédures validées par le Fonds à compartiments multiples. La valeur des titres indiens est calculée sur la base du cours de clôture (prix moyen pondéré de toutes les opérations ayant eu lieu au cours des 30 dernières minutes d'une séance).

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES (suite)

b) Mode de calcul (suite)

- b. *Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire ne se négociant pas sur un marché réglementé (sauf instruments du marché monétaire à court terme)* – reposant sur des évaluations fournies par des évaluateurs indépendants et faites sur la base d'une négociation normale de type institutionnel des titres en question à l'aide de données boursières, des transactions portant sur des titres comparables et divers types de relations entre titres généralement reconnus par les traders institutionnels.
- c. *Instruments du marché monétaire à court terme (échéances résiduelles à 60 jours au maximum)* – coût amorti (approchant la valeur de marché en conditions normales).
- d. *Options, contrats à terme normalisés et de gré à gré* – plus-value ou moins-value latente sur le contrat au cours de liquidation. S'il n'est pas fait usage du cours de liquidation, les contrats à terme (normalisés ou de gré à gré) sont évalués à la juste valeur sur la base de procédures courantes approuvées par le Fonds à compartiments multiples.
- e. *Parts de Fonds à capital variable* – dernière valeur d'inventaire nette publiée.
- f. *Encaisse ou dépôts, effets, billets payables à vue et comptes à recevoir, dépenses payées d'avance, dividendes et intérêts déclarés ou parvenus à échéance mais non encore versés* – valeur globale, sauf si cette valeur n'est pas susceptible d'être payée ou reçue dans son intégralité, auquel cas elle est calculée en retranchant un montant fixé par le Fonds à compartiments multiples ou son agent en vue de refléter la valeur réelle des actifs.
- g. *Swaps de défaillance de crédit (CDS), swaps d'indice de défaillance de crédit (CDX), swaps sur taux d'intérêt (IRS), swaps de taux de rendement total (TRRS) et swaps d'inflation (INF)* – les swaps sont évalués au prix du marché, en fonction de cours quotidiens fournis par des agents de tarification externes et contrôlés par rapport à la valeur fournie par la contrepartie. Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation résultante des plus-values/(moins-values) latentes apparaissent dans l'état des variations de l'actif net aux postes « Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les swaps » et « Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les swaps ».
- h. *Swaptions* – lorsque le Fonds vend une swaption, une somme égale à la prime perçue par le Fonds est portée au passif puis ajustée compte tenu de la juste valeur de la swaption vendue. Les primes perçues sur des swaptions vendues qui expirent sans avoir été exercées sont traitées par le Fonds à la date d'expiration comme des plus-values réalisées.

Lorsque le Fonds achète une swaption, une somme égale à la prime versée par le Fonds est portée à l'actif puis ajustée compte tenu de la juste valeur de la swaption acquise. Les primes versées au titre de l'achat de swaptions qui expirent sans avoir été exercées sont traitées comme des moins-values réalisées à la date d'expiration.

- i. *Titres à annoncer (TBA)* - le Fonds peut acheter ou vendre des titres de créance dans des transactions « à annoncer » « (TBA) », dont la livraison ou le paiement ont lieu à une date ultérieure, après la période de règlement normale. Les titres TBA résultant de ces transactions sont inclus dans l'état des investissements. Au moment où le Fonds s'engage à acheter ou à vendre un titre, la transaction est enregistrée et la valeur du titre est reflétée dans la valeur d'inventaire nette du Fonds. Le prix d'un tel titre et la date à laquelle il sera livré et payé sont fixés au moment de la négociation de la transaction. La valeur du titre peut varier en fonction des fluctuations du marché.
- j. *Mise en pension* – le Fonds peut conclure des conventions de mise en pension et peut agir en qualité d'acheteur ou de vendeur dans le cadre d'opérations de mise en pension ou d'une série de telles opérations en continu selon les conditions décrites dans le prospectus. Les titres faisant l'objet d'opérations de mise en pension figurent dans l'état des investissements. Les variations résultant de plus-values (moins-values) latentes apparaissent dans l'état des variations de l'actif net aux postes « Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur cessions » et « Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur contrats de mise en pension ».

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES (suite)

b) Mode de calcul (suite)

- k. *Dépôts à terme* – le Fonds peut investir dans des dépôts à terme auprès d'établissements de crédit. De tels dépôts peuvent être retirés à tout moment et doivent avoir une échéance inférieure à douze (12) mois. La valeur des dépôts à terme est calculée à l'aide de la méthode du coût amorti.
- l. *Tous les autres actifs* – juste valeur de marché calculée conformément aux méthodes approuvées par le Conseil d'administration du Fonds à compartiments multiples.

c) Conversion des devises

La valeur de tous les actifs et passifs non exprimés dans la Devise de référence d'un Fonds est convertie dans ladite devise aux derniers taux de change en vigueur publiés par un grand établissement bancaire.

Taux de change utilisé au 31 décembre 2023 :

1 EUR = 1,104650 USD

d) Ajustement de la valeur d'inventaire nette (Swing Pricing Adjustment)

Le prix de souscription ou de remboursement des Actions correspond à la valeur d'inventaire nette. Les Actions possèdent un « prix unique », de sorte que le prix applicable est le même pour les investisseurs qui souscrivent ou remboursent leurs actions un jour bancaire ouvrable complet, quel qu'il soit (VIN non ajustée ou « unswing »). Toutefois, les souscriptions, les rachats et/ou les conversions importants dans et/ou hors d'un Fonds ayant lieu le même jour ouvrable bancaire complet peuvent entraîner l'achat et/ou la vente d'investissements sous-jacents et la valeur de ces investissements peut être affectée par des écarts de cours acheteur/cours vendeur, des frais de négociation et frais connexes, y compris des frais de transaction, des frais de courtage et des impôts. Cette activité d'investissement peut avoir un impact négatif sur la valeur d'inventaire nette par action appelé « dilution ». Dans de telles circonstances, pour certains Fonds, la Société de gestion appliquera, de manière automatique et systématique, un mécanisme d'ajustement dit de « swing pricing » dans le cadre de sa politique d'évaluation quotidienne, afin de tenir compte des impacts des dilutions et de protéger les intérêts des actionnaires. Cela signifie que, si, lors d'un jour ouvrable bancaire complet, le total des opérations effectuées sur les actions d'un Fonds dépasse un seuil défini par la Société de gestion (le « Seuil de swing »), la valeur d'inventaire nette du Fonds peut être ajustée à hauteur d'un montant qui n'excède pas 2 % de la valeur d'inventaire nette concernée (le « Facteur de swing »), afin de refléter à la fois les charges fiscales et les frais de négociation estimés pouvant être engagés par le Fonds, ainsi que l'écart de négociation estimé des actifs dans lesquels le Fonds investit ou qu'il vend.

Le Facteur de swing aura l'effet suivant sur les souscriptions ou les rachats :

1) sur un Fonds qui enregistre des niveaux de souscriptions nettes pour un jour ouvrable bancaire complet (c'est-à-dire que la valeur des souscriptions est supérieure à celle des rachats) (dépassant le Seuil de swing), la valeur d'inventaire nette par Action sera ajustée à la hausse par le Facteur de swing ; et

2) sur un Fonds qui enregistre des niveaux de rachats nets pour un jour ouvrable bancaire complet (c'est-à-dire que la valeur des rachats est supérieure à celle des souscriptions) (dépassant le Seuil de swing), la valeur d'inventaire nette par Action sera ajustée à la baisse par le Facteur de swing.

Dans ce cas, la valeur d'inventaire nette par Action publiée aura été ajustée pour tenir compte du mécanisme d'ajustement de la valeur d'inventaire nette (VIN ajustée ou « 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 (« unswing »).

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, Natixis Asia Equity Fund, DNCA Emerging Europe Equity Fund, Natixis Pacific Rim Equity Fund et Ostrum Euro High Income Fund ont appliqué des ajustements de « swing pricing ».

Au 31 décembre 2023, aucune des valeurs d'inventaire nettes par action du Fonds n'était ajustée (« swung »).

Des informations complémentaires concernant le mécanisme de « swing pricing » et les Fonds concernés sont disponibles sur le site Web im.natixis.com ou au siège social de la Société de gestion.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 3 – COMMISSIONS VERSÉES À LA SOCIÉTÉ DE GESTION

La Société de gestion est habilitée à percevoir une commission de gestion prélevée sur les Fonds, calculée et payable mensuellement à terme échu. La commission de gestion due chaque mois à chaque classe d'Actions est calculée comme suit :

$$\text{Commission de gestion} = \frac{(\text{Valeur} \times \text{taux des Frais de gestion}) \times D_{\text{mois}}}{D_{\text{année}}}$$

Sachant que :

« Valeur » correspond à la valeur d'inventaire nette quotidienne moyenne de toutes les actions émises au sein de chaque Fonds pendant le mois concerné ;

Le « Taux de la commission de gestion » est calculé selon la formule suivante :

$$\text{Taux de la commission de gestion}_{\text{classe d'actions}} = \text{RCT}_{\text{classe d'actions}} - \text{Frais administratifs}_{\text{classe d'actions}}$$

« Taux de la commission de gestion_{classe d'actions} » : taux de la commission de gestion applicable à la classe d'actions concernée (pourcentage annualisé) ;

« RCT_{classe d'actions} » : ratio de charges totales de la classe d'actions concernée, indiqué dans le prospectus en vigueur (pourcentage annualisé) ; et

« Frais administratifs_{classe d'actions} » : total des charges d'exploitation du Fonds concerné, effectives ou provisionnelles, relatives à ses prestataires de services et aux autorités réglementaires et administratives et concernant des services et avantages dont bénéficie la classe d'actions concernée (pourcentage annualisé).

Le taux de la commission de gestion à facturer à une classe d'Actions ne peut dépasser son ratio de charges totales, indiqué dans le prospectus en vigueur ;

« J_{mois} » : nombre de jours calendaires du mois concerné ; et

« J_{année} » : nombre de jours calendaires de l'année concernée.

Note 4 – COMMISSIONS DE PERFORMANCE

En contrepartie des services fournis par la Société de gestion concernée (et le Gestionnaire financier par délégation concerné) en relation avec les Fonds, la Société de gestion peut être en droit de percevoir une commission de performance (« Commission de performance »), en plus d'une commission de gestion. Différentes méthodes peuvent être utilisées pour calculer une Commission de performance, comme décrit ci-dessous, et les détails de la méthode utilisée pour chaque Fonds sont spécifiés dans chaque section correspondante des Fonds.

La Commission de performance est calculée sur la base de la valeur d'inventaire nette par Action après déduction de tous les frais, coûts et commissions (mais avant la Commission de performance) et en ajustant les souscriptions et rachats/conversions au cours de la période concernée afin qu'ils n'affectent pas la Commission de performance payable.

Méthode de calcul de la Commission de performance n°1 : Commission de performance sur les rendements absolus avec un High Water Mark

La Société de gestion percevra une Commission de performance lorsque le Fonds concerné surperforme le High Water Mark à la fin de la Période d'observation.

La Période de référence de performance correspond à la durée de vie totale du Fonds (c.-à-d. sans réinitialisation).

Chaque jour de calcul de la valeur d'inventaire nette de la Classe d'Actions concernée pendant la Période d'observation, lorsque l'Actif évalué est supérieur au High Water Mark, une Commission de performance est comptabilisée en appliquant le Taux de la Commission de performance à la différence entre l'Actif évalué et l'Actif de référence.

Si, au cours de la Période d'observation, l'Actif évalué est supérieur au High Water Mark, la Commission de performance cumulée est cristallisée et sera payable dans un délai de trois mois à la Société de gestion.

Si, au cours de la Période d'observation, l'Actif évalué du Fonds est inférieur au High Water Mark, la Commission de performance sera nulle.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 4 – COMMISSIONS DE PERFORMANCE (suite)

Méthode de calcul de la Commission de performance n°2 : Commission de performance à l'aide d'un Taux de référence⁽¹⁾

La Société de gestion percevra une Commission de performance lorsque le Fonds concerné surperforme le Taux de référence⁽¹⁾ à la fin de la Période d'observation.

La Période de référence de la performance est égale à 5 ans sur une base continue.

Si, au cours de la Période d'observation, l'Actif évalué du Fonds, qui correspond chaque jour d'évaluation à la part de l'actif net correspondant à une classe d'actions donnée avant déduction de la Commission de performance de ladite classe d'actions, est supérieur à l'Actif de référence⁽¹⁾, qui correspond à la part de l'actif net du Fonds liée à une classe d'actions particulière le jour d'évaluation précédent avant déduction de la Commission de performance de ladite classe d'actions, la Commission de performance réelle sera provisionnée avec le pourcentage applicable du taux de la Commission de performance, appliqué à la différence entre ces deux actifs. La Commission de performance est calculée et cumulée chaque jour d'évaluation.

Si, au cours de la Période d'observation, l'Actif évalué du Fonds est inférieur à l'Actif de référence⁽¹⁾, la Commission de performance sera nulle.

Toute sous-performance de l'Actif évalué du Fonds par rapport à l'Actif de référence⁽¹⁾ à la fin de la Période d'observation concernée doit être récupérée avant qu'une Commission de performance ne devienne payable sur plusieurs années consécutives, c'est-à-dire que la Société de gestion devrait revenir sur les 5 dernières années afin de compenser les sous-performances.

Une réinitialisation sera mise en œuvre si :

- (i) une sous-performance n'est pas compensée et n'est plus pertinente, car cette période successive de cinq ans s'est écoulée,
- (ii) une Commission de performance est payée à tout moment au cours de cette période successive de cinq ans.

Si l'Actif évalué du Fonds a surperformé l'Actif de référence⁽¹⁾ le dernier jour d'évaluation de la Période d'observation, la Société de gestion devrait être en mesure de cristalliser la Commission de performance cumulée sur la Période d'observation (sous réserve de toute récupération comme indiqué ci-dessus). Cette Commission de performance cristallisée sera payable dans un délai de trois mois à la Société de gestion.

En cas de performance négative du Fonds, aucune Commission de performance ne sera payable, même si le Fonds surperforme le Taux de référence⁽¹⁾.

Pour le Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund, la méthodologie applicable pour la Commission de performance est la commission de performance sur rendements absolus avec High-Water Mark (Méthodologie #1) :

Type de Classe d'Actions	Taux de la Commission de performance	High-Water Mark	Période d'observation
S1	20 %	(Aucune réinitialisation pendant toute la durée de vie de la Classe d'Actions/du Fonds)	▪ 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 %		

⁽¹⁾ Les termes commençant par une majuscule sont définis dans le Prospectus.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 4 – COMMISSIONS DE PERFORMANCE (suite)

Pour le Thematics Climate Selection Fund, la méthodologie applicable pour la Commission de performance est la Commission de performance basée sur un Taux de référence⁽¹⁾ (Méthodologie n° 2) :

Type de Classe d'Actions	Taux de la Commission de performance	Taux de référence	Période d'observation
S1	20 %	MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Première période d'observation : du premier jour d'évaluation de chaque Classe d'Actions au dernier jour d'évaluation de décembre (avec une période minimale de douze mois) ▪ Par la suite : du premier jour d'évaluation de janvier au dernier jour d'évaluation de décembre de l'année suivante
S			
I			
N1			
N			
R			
RE			
EI			

Au 31 décembre 2023, le Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund a versé la Commission de performance suivante :

Classe	Devise	Commission de performance	% de l'actif net de la classe
I/A (USD)	USD	198	5,23
N1/A (EUR)	USD	4 179	0,43
N1/A (GBP)	USD	144	4,16
N1/A (USD)	USD	199	5,25
N/A (USD)	USD	547	1,01
R/A (USD)	USD	731	0,43
RE/A (USD)	USD	186	4,97
S1/A (USD)	USD	202	5,31
S2/A (GBP)	USD	53	1,24
S2/A (USD)	USD	103	2,63
S/A (USD)	USD	200	5,27

Au 31 décembre 2023, le Thematics Climate Selection Fund a versé la Commission de performance suivante :

Classe	Devise	Commission de performance	% de l'actif net de la classe
I/A (USD)	USD	34	0,84
I/A (EUR)	USD	33	0,84
R/A (USD)	USD	26	0,64
R/A (EUR)	USD	25	0,65

Une description détaillée des Commissions de performance est disponible dans le prospectus.

⁽¹⁾ Les termes commençant par une majuscule sont définis dans le Prospectus.

Note 5 – COMMISSIONS DE DISTRIBUTION

Les commissions versées grâce aux actifs du Fonds pour couvrir les dépenses de marketing et la vente des actions couvrent les frais de publicité, rémunèrent les courtiers et autres intervenants qui vendent les actions du Fonds, paient les frais d'impression et d'envoi des prospectus aux nouveaux investisseurs, et fournissent de la documentation commerciale aux investisseurs prospectés.

Note 6 – AUTRES FRAIS

Autres frais composés principalement de frais de courtier, de soulte à la Société de gestion et de frais juridiques.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 7 – FISCALITÉ

Le Fonds à compartiments multiples n'est pas soumis à un quelconque impôt luxembourgeois sur les intérêts ou les dividendes dégagés par un Fonds, sur les plus-values de l'actif d'un Fonds réalisées ou latentes ou sur toute distribution versée par un Fonds à ses Actionnaires. Le Fonds à compartiments multiples n'est soumis à aucun droit de timbre luxembourgeois ni à aucune autre taxe payable lors de l'émission d'Actions. Le Fonds à compartiments multiples est assujéti à la taxe d'abonnement luxembourgeoise. Cette taxe annuelle est fixée à 0,01 % de la valeur d'inventaire nette de chaque Fonds pour les Actions de classe « I », « S », « S1 », « S2 », « EI » et « Q », et à 0,05 % par an de la valeur d'inventaire nette de chaque Fonds pour les Actions de classe « R », « RE », « RET », « C », « CW », « CT », « F », « N », « N1 », « SN1 » et « P ». Ces taxes sont redevables tous les trimestres sur la base de la valeur de l'actif net cumulé des Fonds à la fin du trimestre calendaire en question. Les actifs détenus par le Fonds à compartiments multiples dans d'autres OPCVM déjà soumis à cette taxe de souscription au Luxembourg ne sont pas imposables.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 8 – RATIO DE CHARGES TOTALES (RCT)

Au 31 décembre 2023, le montant des dépenses annuelles (en %) à la charge de chaque Fonds, y compris la rémunération de la Société de gestion, du dépositaire, des réviseurs d'entreprise agréés, des conseillers indépendants et d'autres professionnels, ainsi que les frais administratifs, s'élève à :

	Actions S1	Actions S	Actions I	Actions DH-I ⁽²⁾	Actions SN1	Actions N1	Actions N	Actions F	Actions P	Actions R	Actions RE	Actions RET	Actions CW	Actions C	Actions CT	Actions Q ⁽³⁾	Actions S2 ⁽⁴⁾	Actions EI ⁽⁵⁾	Actions EI-NPF
Natixis Asia Equity Fund	-	-	1,00	-	-	0,85	1,10	-	-	1,70	2,70	2,70	-	2,75	-	0,35	-	-	-
DNCA Emerging Europe Equity Fund	-	-	1,00	-	-	0,85	1,10	-	-	1,70	2,70	2,70	-	2,75	-	0,35	-	-	-
Natixis Pacific Rim Equity Fund	-	1,00	1,20	-	-	1,05	1,30	-	-	1,80	2,40	2,40	-	2,20	-	0,35	-	-	-
Harris Associates Global Equity Fund	0,72	0,80	1,10	-	-	0,95	1,10	1,35	1,75	2,15	2,70	2,70	2,70	2,95	3,15	0,35	-	-	-
Harris Associates U.S. Value Equity Fund	0,50	0,70	1,20	-	-	1,05	1,20	1,65	1,75	1,95	2,60	2,60	-	2,55	2,95	0,35	-	-	-
Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund	0,65	0,80	1,00	-	-	-	1,10	-	-	1,75	-	-	-	-	-	0,25	0,50	-	-
Loomis Sayles Global Growth Equity Fund	0,60	0,80	1,00	-	-	0,85	1,10	-	-	1,75	2,25	-	-	-	-	0,25	0,40	-	-
Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund	0,60	0,80	1,00	-	0,50	0,85	1,10	1,50	1,75	1,75	2,25	2,25	-	2,25	3,25	0,25	-	-	-
Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund	0,60	0,80	1,00	-	-	0,85	1,10	-	-	1,75	2,25	-	-	-	-	0,25	0,40	-	0,25
DNCA Europe Smaller Companies Fund ⁽⁴⁾	-	-	1,20	-	-	1,05	1,20	-	-	2,20	2,70	-	2,70	-	-	0,35	-	-	-
Thematics AI and Robotics Fund	0,90	1,00	1,20	-	-	1,05	1,30	-	-	2,00	2,60	-	2,60	-	3,00	0,20	0,70	-	-
Thematics Climate Selection Fund	0,70	0,80	1,00	-	-	0,85	1,10	-	-	1,80	2,40	-	-	-	-	0,20	-	0,60	-
Thematics Meta Fund	0,90	1,00	1,20	-	-	1,05	1,30	-	-	2,00	2,60	-	2,60	-	-	0,20	-	-	-
Thematics Safety Fund	0,90	1,00	1,20	-	-	1,05	1,30	-	-	2,00	2,60	2,60	2,60	-	3,60	0,20	-	-	-
Thematics Subscription Economy Fund	0,90	1,00	1,20	-	-	1,05	1,30	-	-	2,00	2,60	2,60	2,60	-	3,00	0,20	0,70	-	-
Thematics Water Fund	0,90	1,00	1,20	-	-	1,05	1,30	-	-	2,00	2,60	-	2,60	-	3,00	0,20	0,70	-	-
Thematics Wellness Fund	0,90	1,00	1,20	-	-	1,05	1,30	-	-	2,00	2,60	-	2,60	-	-	0,20	-	-	-
Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund	0,60	0,75	1,00	-	-	0,85	1,10	-	-	1,80	2,30	-	-	-	-	0,25	-	0,50	-
Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund	0,50	0,70	1,20	-	-	1,05	1,30	-	-	1,80	2,70	-	-	2,95	-	0,35	-	-	-
WCM China Growth Equity Fund	0,80	0,95	1,15	-	-	1,00	1,25	-	-	1,90	2,25	-	-	-	-	0,25	-	0,50	-
WCM Global Emerging Markets Equity Fund	0,80	0,90	1,15	-	-	1,00	1,25	-	-	1,90	2,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
WCM Select Global Growth Equity Fund	0,80	0,90	1,15	-	-	1,00	1,25	1,50	-	1,90	2,25	-	-	-	-	0,25	0,50	-	-
Loomis Sayles Global Allocation Fund ⁽⁴⁾	-	0,65	0,95	-	-	0,85	0,95	-	-	1,70	2,20	-	-	-	2,70	0,25	-	0,45	-
Loomis Sayles Global Credit Fund	-	0,35	0,70	-	-	0,65	0,80	-	-	1,15	1,45	-	-	2,10	2,15	0,20	-	-	-
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	-	0,30	0,55	-	-	0,50	0,70	-	-	1,10	1,35	-	-	-	-	0,15	-	-	-
Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund	-	0,25	0,45	-	-	-	-	-	-	1,15	1,45	-	-	-	-	0,15	-	-	-
Loomis Sayles Institutional High Income Fund ⁽⁴⁾	-	0,65	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	-	0,45	0,75	-	-	0,65	0,75	-	-	1,30	1,80	-	-	-	-	0,15	-	-	-
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	0,60	0,80	1,00	-	-	0,85	1,00	1,25	-	1,70	2,10	-	2,10	2,40	-	0,35	-	-	-
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	0,35	0,40	0,85	-	-	0,75	0,90	-	-	1,40	1,70	-	-	-	-	0,20	-	-	-
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	-	0,65	0,80	-	-	0,75	0,90	-	-	1,60	1,95	-	-	-	-	0,20	-	0,20	-
Ostrum Euro High Income Fund	-	0,50	0,60	-	-	0,55	0,70	-	-	1,30	1,60	-	1,60	-	-	0,35	-	-	-
Ostrum Global Inflation Fund	-	-	0,45	0,65	-	0,60	0,65	-	-	1,00	1,40	-	1,40	1,70	-	0,35	-	-	-
Ostrum Short Term Global High Income Fund	-	0,55	0,65	-	-	0,60	0,75	-	-	1,35	1,65	-	-	-	-	0,35	-	-	-
ASG Managed Futures Fund ⁽⁴⁾	0,90	1,10	1,30	-	-	1,10	1,40	-	-	1,95	-	-	-	-	-	0,25	-	-	-
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	-	0,55	0,75	-	-	0,65	0,90	-	-	1,60	1,95	-	1,95	-	-	0,25	-	-	-
Natixis Multi Alpha Fund ⁽⁴⁾⁽⁶⁾	-	0,25	0,55	-	-	0,45	0,65	-	-	0,85	1,50	-	-	-	-	0,25	-	-	-
Natixis ESG Conservative Fund ⁽⁶⁾	-	0,10	0,30	-	-	0,25	0,35	-	-	0,70	1,30	-	-	-	-	0,10	-	-	-
Natixis ESG Dynamic Fund ⁽⁶⁾	-	0,10	0,30	-	-	0,25	0,35	-	-	0,80	1,30	-	-	-	-	0,10	-	-	-
Natixis ESG Moderate Fund ⁽⁶⁾	-	0,10	0,30	-	-	0,25	0,35	-	-	0,75	1,30	-	-	-	-	0,10	-	-	-

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 8 – RATIO DE CHARGES TOTALES (suite)

- (1) Voir Note 1.
- (2) Les types de classes d'Actions DH sont des Classes d'actions couvertes en duration. De plus amples détails sur la méthodologie de couverture de duration figurent dans le prospectus. Remarque importante : l'ESMA a publié une opinion (Opinion n° 34-43-296 de l'ESMA) le 30 janvier 2017 sur les classes d'Actions d'OPCVM qui auront un impact sur les classes d'Actions couvertes en duration. Conformément à l'avis de l'ESMA, les classes d'Actions couvertes en duration disponibles dans le Fonds Ostrum Global Inflation sont fermées aux nouveaux investisseurs après l'heure limite à la dernière date de souscription le 30 juillet 2017 et sont fermées à d'autres investissements supplémentaires de la part d'actionnaires existants après l'heure limite à la dernière date de souscription le 30 juillet 2018.
- (3) Aucune commission de gestion n'est facturée par la Société de gestion pour cette classe d'Actions. Cette classe d'Actions s'acquittera toutefois d'autres dépenses telles que les commissions administratives et de dépôt. La classe d'Actions Q des Natixis Multi Alpha Fund, Natixis ESG Conservative Fund, Natixis ESG Dynamic Fund et Natixis ESG Moderate Fund paiera également des commissions de gestion à concurrence du Montant maximal de la commission de gestion indirecte qui peut être facturé au Fonds lorsqu'il investit dans d'autres OPCVM et/ou d'autres OPC.
- (4) Cette classe d'Actions est définitivement fermée aux nouvelles souscriptions et aux échanges dès lors qu'un certain niveau de souscription dans la Classe d'actions déterminé par la Société de gestion est atteint.
- (5) Cette classe d'Actions est réservée aux premiers investisseurs du Fonds et est définitivement fermée aux nouvelles souscriptions et aux échanges dès lors que certains événements déterminés par la Société de gestion se produisent.
- (6) Le Montant maximal de la commission de gestion indirecte se définit comme le niveau maximal des commissions de gestion, hors commissions de performance, pouvant être facturées au Fonds pour l'investissement dans d'autres OPCVM et/ou OPC.

Comme l'indique la description de chaque Fonds, le ratio de charges totales par classe d'Actions ne comprend pas nécessairement toutes les dépenses liées aux placements du Fonds (commissions de courtage, taxe d'abonnement luxembourgeoise, frais engagés dans le cadre d'une demande de remboursement d'une retenue à la source, etc.) qui sont à la charge dudit Fonds.

Si la totalité des frais réels payés par chacun des Fonds est supérieure au ratio de charges totales, la Société de gestion prendra en charge la différence et le revenu correspondant sera présenté sous « Autres revenus » et « Autres actifs » ; si la totalité des frais réels payés par chacun des Fonds est inférieure au ratio de charges totales, la différence sera payée par la Société de gestion et la charge correspondante sera présentée sous « Autres dépenses » et sous le poste « Autres passifs » correspondant. Au 31 décembre 2023, le total des dépenses réelles était inférieur au ratio de charges totales pour 9 Fonds pour un montant de 651 503 EUR ; au 31 décembre 2023, le total des dépenses réelles dépassait le ratio de charges totales pour 1 Fonds pour un montant de 14 659 EUR.

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Natixis Pacific Rim Equity Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

	Achats		Ventes	Classe	Échéance (moins-value)	Plus-value/ latente (*)
EUR	203 520	AUD	335 002	H-I/A (EUR)	31/01/2024	(2 324)
EUR	17 094	USD	18 485	H-I/A (EUR)	31/01/2024	472
EUR	61 485	SGD	89 150	H-I/A (EUR)	31/01/2024	511
EUR	66 775	HKD	563 734	H-I/A (EUR)	31/01/2024	1 837
					USD	496

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Harris Associates Global Equity Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

	Achats	Ventes	Classe	Échéance (moins-value)	Plus-value/ latente (*)
USD	830 892	EUR 764 230	H-I/A (EUR)	31/01/2024	(14 327)
USD	849 925	EUR 764 230	H-I/A (EUR)	04/01/2024	5 686
EUR	1 528 459	USD 1 680 817	H-I/A (EUR)	31/01/2024	9 622
EUR	764 230	USD 830 967	H-I/A (EUR)	04/01/2024	13 272
USD	10 171 208	EUR 9 407 996	H-N1/A (EUR)	31/01/2024	(233 831)
EUR	17 162 064	USD 18 705 252	H-N1/A (EUR)	31/01/2024	275 574
USD	18 021 212	EUR 16 681 550	H-R/A (EUR)	31/01/2024	(428 177)
EUR	28 997 136	USD 31 576 640	H-R/A (EUR)	31/01/2024	493 487
USD	1 599 013	EUR 1 474 827	H-RE/A (EUR)	31/01/2024	(32 111)
EUR	2 419 269	USD 2 638 504	H-RE/A (EUR)	31/01/2024	37 149

USD 126 344

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Harris Associates U.S. Value Equity Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

	Achats	Ventes	Classe	Échéance (moins-value)	Plus-value/ latente (*)
USD	6 502 730	EUR 6 013 356	H-I/A (EUR)	31/01/2024	(147 895)
EUR	12 026 712	USD 13 135 775	H-I/A (EUR)	31/01/2024	165 476
USD	21 349 294	EUR 19 753 470	H-N/A (EUR)	31/01/2024	(497 564)
USD	21 968 478	EUR 19 753 470	H-N/A (EUR)	04/01/2024	146 961
EUR	39 506 940	USD 43 317 772	H-N/A (EUR)	31/01/2024	375 944
EUR	19 753 470	USD 21 351 711	H-N/A (EUR)	04/01/2024	469 807
USD	55 639 053	SGD 74 560 188	H-P/A (SGD)	31/01/2024	(963 001)
USD	56 558 375	SGD 74 560 188	H-P/A (SGD)	04/01/2024	32 189
SGD	74 560 188	USD 55 642 641	H-P/A (SGD)	04/01/2024	883 545
SGD	149 120 376	USD 112 197 429	H-P/A (SGD)	31/01/2024	1 006 680
USD	297 710 492	EUR 275 407 199	H-R/A (EUR)	31/01/2024	(6 883 177)
USD	306 289 324	EUR 275 407 199	H-R/A (EUR)	04/01/2024	2 048 962
EUR	550 814 398	USD 603 999 817	H-R/A (EUR)	31/01/2024	5 187 521
EUR	275 407 199	USD 297 743 976	H-R/A (EUR)	04/01/2024	6 496 386
USD	15 041 906	SGD 20 158 720	H-R/A (SGD)	31/01/2024	(261 502)
USD	15 291 599	SGD 20 158 720	H-R/A (SGD)	04/01/2024	8 703
SGD	20 158 720	USD 15 042 881	H-R/A (SGD)	04/01/2024	240 015
SGD	40 711 606	USD 30 633 378	H-R/A (SGD)	31/01/2024	272 667
USD	46 490 202	EUR 43 019 145	H-S/A (EUR)	31/01/2024	(1 087 926)
USD	47 842 993	EUR 43 019 145	H-S/A (EUR)	04/01/2024	320 052
EUR	86 038 289	USD 94 333 196	H-S/A (EUR)	31/01/2024	823 062
EUR	43 019 145	USD 46 495 482	H-S/A (EUR)	04/01/2024	1 027 459
USD	613 105	GBP 488 994	H-S/A (GBP)	31/01/2024	(10 369)
USD	625 442	GBP 488 994	H-S/A (GBP)	04/01/2024	2 069
GBP	977 988	USD 1 238 547	H-S/A (GBP)	31/01/2024	8 401
GBP	488 994	USD 613 154	H-S/A (GBP)	04/01/2024	10 219
USD	48 178 329	GBP 38 430 932	H-S1/A (GBP)	31/01/2024	(821 655)
USD	49 154 615	GBP 38 430 932	H-S1/A (GBP)	04/01/2024	162 627
GBP	76 861 864	USD 97 332 944	H-S1/A (GBP)	31/01/2024	667 023
GBP	38 430 932	USD 48 182 139	H-S1/A (GBP)	04/01/2024	809 849

USD 10 492 528

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Global Growth Equity Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

	Achats		Ventes		Classe	Échéance (moins-value)	Plus-value/ latente (*)
USD	1 323 700	EUR	1 224 798		H-R/A (EUR)	31/01/2024	(30 896)
EUR	2 420 771	USD	2 642 921		H-R/A (EUR)	31/01/2024	34 409
USD							3 513

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

	Achats		Ventes		Classe	Échéance (moins-value)	Plus-value/ latente (*)
USD	9 700 673	EUR	8 975 833		H-I/A (EUR)	31/01/2024	(226 381)
USD	8 425 150	EUR	7 575 670		H-I/A (EUR)	04/01/2024	56 361
EUR	16 725 453	USD	18 319 250		H-I/A (EUR)	31/01/2024	178 694
EUR	7 575 670	USD	8 187 301		H-I/A (EUR)	04/01/2024	181 488
USD	21 181 666	EUR	19 599 202		H-N/A (EUR)	31/01/2024	(494 575)
USD	21 796 911	EUR	19 599 202		H-N/A (EUR)	04/01/2024	145 813
EUR	39 198 403	USD	42 978 577		H-N/A (EUR)	31/01/2024	373 905
EUR	19 599 202	USD	21 184 067		H-N/A (EUR)	04/01/2024	467 031
USD	530 990	GBP	422 567		H-N/D (GBP)	31/01/2024	(7 788)
USD	540 479	GBP	422 567		H-N/D (GBP)	04/01/2024	1 788
GBP	845 133	USD	1 071 468		H-N/D (GBP)	31/01/2024	6 088
GBP	422 567	USD	531 027		H-N/D (GBP)	04/01/2024	7 663
USD	11 581 642	SGD	15 525 023		H-P/A (SGD)	31/01/2024	(204 115)
USD	11 776 661	SGD	15 525 023		H-P/A (SGD)	04/01/2024	6 702
SGD	15 525 023	USD	11 582 403		H-P/A (SGD)	04/01/2024	187 556
SGD	31 402 620	USD	23 626 534		H-P/A (SGD)	31/01/2024	212 633
USD	216 047	CHF	188 175		H-R/A (CHF)	31/01/2024	(8 225)
USD	223 314	CHF	188 175		H-R/A (CHF)	04/01/2024	(288)
CHF	188 175	USD	216 075		H-R/A (CHF)	04/01/2024	7 527
CHF	376 350	USD	439 360		H-R/A (CHF)	31/01/2024	9 184
USD	108 005 352	EUR	99 903 290		H-R/A (EUR)	31/01/2024	(2 485 259)
USD	108 311 101	EUR	97 390 456		H-R/A (EUR)	04/01/2024	724 561
EUR	197 293 746	USD	216 316 453		H-R/A (EUR)	31/01/2024	1 885 635
EUR	97 390 456	USD	105 299 472		H-R/A (EUR)	04/01/2024	2 287 068
USD	5 035 907	SGD	6 747 977		H-R/A (SGD)	31/01/2024	(86 792)
USD	5 118 746	SGD	6 747 977		H-R/A (SGD)	04/01/2024	2 913
SGD	6 747 977	USD	5 036 230		H-R/A (SGD)	04/01/2024	79 602
SGD	13 495 954	USD	10 154 652		H-R/A (SGD)	31/01/2024	90 745
USD	115 122 100	EUR	106 534 954		H-S/A (EUR)	31/01/2024	(2 702 970)
USD	118 480 996	EUR	106 534 954		H-S/A (EUR)	04/01/2024	792 594
EUR	215 326 394	USD	236 112 252		H-S/A (EUR)	31/01/2024	2 033 508
EUR	106 534 954	USD	115 135 210		H-S/A (EUR)	04/01/2024	2 553 192
USD	22 389 002	GBP	17 867 733		H-S/A (GBP)	31/01/2024	(392 611)
USD	22 372 699	GBP	17 491 820		H-S/A (GBP)	04/01/2024	74 020
GBP	35 359 552	USD	44 761 700		H-S/A (GBP)	31/01/2024	322 231
GBP	17 491 820	USD	21 915 085		H-S/A (GBP)	04/01/2024	383 594
USD	115 933 950	SGD	155 353 647		H-S/A (SGD)	31/01/2024	(2 002 120)
USD	117 845 060	SGD	155 353 647		H-S/A (SGD)	04/01/2024	67 069
SGD	155 353 647	USD	115 941 409		H-S/A (SGD)	04/01/2024	1 836 583
SGD	310 707 293	USD	233 779 010		H-S/A (SGD)	31/01/2024	2 093 129

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund étaient les suivants (suite) :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes (suite)						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
USD	11 125 902	EUR	10 294 292	H-S1/A (EUR)	31/01/2024	(259 334)
USD	11 448 617	EUR	10 294 292	H-S1/A (EUR)	04/01/2024	76 587
EUR	20 588 584	USD	22 574 520	H-S1/A (EUR)	31/01/2024	195 953
EUR	10 294 292	USD	11 127 162	H-S1/A (EUR)	04/01/2024	244 868
USD	28 949 657	GBP	23 091 505	H-S1/A (GBP)	31/01/2024	(492 340)
USD	29 534 908	GBP	23 091 505	H-S1/A (GBP)	04/01/2024	97 716
GBP	46 183 010	USD	58 484 564	H-S1/A (GBP)	31/01/2024	399 429
GBP	23 091 505	USD	28 951 941	H-S1/A (GBP)	04/01/2024	485 252
USD	2 773 704	GBP	2 211 920	H-SN1/D (GBP)	31/01/2024	(46 526)
USD	2 701 023	GBP	2 111 761	H-SN1/D (GBP)	04/01/2024	8 936
GBP	4 323 682	USD	5 474 727	H-SN1/D (GBP)	31/01/2024	38 029
GBP	2 111 761	USD	2 646 481	H-SN1/D (GBP)	04/01/2024	45 606
USD						9 251 929

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
USD	3 045 478	GBP	2 430 470	H-EI/A-NPF (GBP)	31/01/2024	(53 405)
GBP	4 918 291	USD	6 210 175	H-EI/A-NPF (GBP)	31/01/2024	60 716
EUR	10 000 000	USD	11 119 750	H-N1/A (EUR)	31/01/2024	(59 993)
USD	68 997 023	EUR	63 581 245	H-Q/A-NPF (EUR)	31/01/2024	(1 322 289)
EUR	107 813 269	USD	117 706 952	H-Q/A-NPF (EUR)	31/01/2024	1 531 903
USD						156 932

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics AI and Robotics Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
USD	282 580	CHF	246 182	H-I/A (CHF)	31/01/2024	(10 827)
CHF	444 084	USD	514 931	H-I/A (CHF)	31/01/2024	14 339
USD	42 054 684	EUR	38 902 756	H-I/A (EUR)	31/01/2024	(970 819)
EUR	77 805 511	USD	84 966 446	H-I/A (EUR)	31/01/2024	1 084 559
USD	1 688 822	CHF	1 471 294	H-N/A (CHF)	31/01/2024	(64 705)
CHF	2 942 587	USD	3 415 308	H-N/A (CHF)	31/01/2024	91 746
USD	11 197 132	EUR	10 361 146	H-N/A (EUR)	31/01/2024	(262 043)
EUR	20 722 291	USD	22 626 015	H-N/A (EUR)	31/01/2024	292 336

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics AI and Robotics Fund étaient les suivants (suite) :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes (suite)						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
USD	114 034 901	EUR	105 530 487	H-R/A (EUR)	31/01/2024	(2 679 253)
EUR	211 060 974	USD	230 440 515	H-R/A (EUR)	31/01/2024	2 987 793
USD	710 037	SGD	951 662	H-R/A (SGD)	31/01/2024	(12 414)
SGD	1 882 448	USD	1 414 261	H-R/A (SGD)	31/01/2024	14 792
USD	473 223	EUR	437 901	H-RE/A (EUR)	31/01/2024	(11 085)
EUR	887 445	USD	969 198	H-RE/A (EUR)	31/01/2024	12 295
USD	107 598 520	EUR	99 560 387	H-S/A (EUR)	31/01/2024	(2 512 848)
EUR	201 771 206	USD	220 366 019	H-S/A (EUR)	31/01/2024	2 788 032
USD						761 898

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Meta Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance (moins-value)	
USD	2 176 657	CHF	1 896 720	H-I/A (CHF)	31/01/2024	(83 904)
CHF	3 793 439	USD	4 402 359	H-I/A (CHF)	31/01/2024	118 764
USD	5 266 476	EUR	4 874 976	H-I/A (EUR)	31/01/2024	(125 129)
EUR	9 617 931	USD	10 498 201	H-I/A (EUR)	31/01/2024	138 996
USD	343 819	CHF	299 600	H-N/A (CHF)	31/01/2024	(13 253)
CHF	599 201	USD	695 384	H-N/A (CHF)	31/01/2024	18 760
USD	3 755 514	EUR	3 475 220	H-N/A (EUR)	31/01/2024	(87 995)
EUR	6 950 441	USD	7 588 863	H-N/A (EUR)	31/01/2024	98 155
USD	74 029	CHF	64 508	H-R/A (CHF)	31/01/2024	(2 854)
CHF	129 017	USD	149 727	H-R/A (CHF)	31/01/2024	4 039
USD	236 149 206	EUR	218 536 839	H-R/A (EUR)	31/01/2024	(5 547 227)
EUR	437 073 678	USD	477 206 703	H-R/A (EUR)	31/01/2024	6 186 163
USD	184 571	SGD	247 380	H-R/A (SGD)	31/01/2024	(3 227)
SGD	499 956	USD	375 678	H-R/A (SGD)	31/01/2024	3 862
USD	281 861	EUR	260 824	H-RE/A (EUR)	31/01/2024	(6 604)
EUR	521 649	USD	569 564	H-RE/A (EUR)	31/01/2024	7 367
USD						705 913

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Safety Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance (moins-value)	
USD	236 003	CHF	205 633	H-I/A (CHF)	31/01/2024	(9 076)
CHF	411 266	USD	477 303	H-I/A (CHF)	31/01/2024	12 855
USD	4 458 650	EUR	4 125 583	H-I/A (EUR)	31/01/2024	(104 145)
EUR	8 251 166	USD	9 009 383	H-I/A (EUR)	31/01/2024	116 207
USD	1 280 828	CHF	1 115 943	H-N/A (CHF)	31/01/2024	(49 183)

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Safety Fund étaient les suivants (suite) :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes (suite)						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
CHF	2 231 885	USD	2 590 328	H-N/A (CHF)	31/01/2024	69 693
USD	6 051 307	EUR	5 598 768	H-N/A (EUR)	31/01/2024	(140 794)
EUR	11 197 535	USD	12 227 039	H-N/A (EUR)	31/01/2024	157 163
USD	404 610	GBP	322 793	H-N/A (GBP)	31/01/2024	(6 955)
GBP	645 585	USD	815 176	H-N/A (GBP)	31/01/2024	7 955
USD	19 107 078	CHF	16 650 010	H-N1/A (CHF)	31/01/2024	(736 853)
CHF	33 300 020	USD	38 644 995	H-N1/A (CHF)	31/01/2024	1 042 866
USD	33 782 105	EUR	31 258 960	H-N1/A (EUR)	31/01/2024	(789 545)
EUR	62 517 921	USD	68 262 364	H-N1/A (EUR)	31/01/2024	880 937
USD	3 527 836	CHF	3 073 847	H-R/A (CHF)	31/01/2024	(135 658)
CHF	6 147 695	USD	7 134 836	H-R/A (CHF)	31/01/2024	192 152
USD	60 030 414	EUR	55 545 396	H-R/A (EUR)	31/01/2024	(1 401 444)
EUR	111 090 791	USD	121 299 873	H-R/A (EUR)	31/01/2024	1 563 844
USD	983 387	GBP	784 534	H-R/A (GBP)	31/01/2024	(16 906)
GBP	1 569 069	USD	1 981 250	H-R/A (GBP)	31/01/2024	19 336
USD	44 355	SGD	59 458	H-R/A (SGD)	31/01/2024	(782)
SGD	118 917	USD	89 341	H-R/A (SGD)	31/01/2024	934
USD	14 946	EUR	13 829	H-RE/A (EUR)	31/01/2024	(349)
EUR	27 659	USD	30 200	H-RE/A (EUR)	31/01/2024	390
USD	3 429	CHF	2 988	H-S/A (CHF)	31/01/2024	(132)
CHF	5 976	USD	6 936	H-S/A (CHF)	31/01/2024	187
USD						672 697

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Subscription Economy Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
USD	26 605 647	EUR	24 627 835	H-I/A (EUR)	31/01/2024	(632 140)
EUR	49 255 669	USD	53 771 429	H-I/A (EUR)	31/01/2024	704 144
USD	97 261	EUR	90 031	H-N/A (EUR)	31/01/2024	(2 311)
EUR	182 529	USD	199 313	H-N/A (EUR)	31/01/2024	2 559
USD	18 209 177	EUR	16 848 445	H-N1/A (EUR)	31/01/2024	(424 793)
EUR	33 696 890	USD	36 793 888	H-N1/A (EUR)	31/01/2024	474 053
USD	366 235	EUR	338 874	H-R/A (EUR)	31/01/2024	(8 551)
EUR	663 247	USD	724 035	H-R/A (EUR)	31/01/2024	9 500
USD	120 352	SGD	161 305	H-R/A (SGD)	31/01/2024	(2 102)
SGD	326 497	USD	245 351	H-R/A (SGD)	31/01/2024	2 508
USD	34 628	EUR	32 054	H-RE/A (EUR)	31/01/2024	(823)
EUR	64 968	USD	70 942	H-RE/A (EUR)	31/01/2024	911
USD						122 955

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Water Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

	Achats		Ventes		Classe	Échéance (moins-value)	Plus-value/ latente (*)
USD	4 040 807	EUR	3 739 099		H-I/A (EUR)	31/01/2024	(94 546)
EUR	7 478 198	USD	8 165 228		H-I/A (EUR)	31/01/2024	105 478
USD	1 493 451	CHF	1 300 973		H-N/A (CHF)	31/01/2024	(57 084)
CHF	2 601 945	USD	3 020 074		H-N/A (CHF)	31/01/2024	80 994
USD	2 298 578	EUR	2 124 808		H-N/A (EUR)	31/01/2024	(51 408)
EUR	4 249 617	USD	4 642 352		H-N/A (EUR)	31/01/2024	57 621
USD	344 547	CHF	300 141		H-N1/A (CHF)	31/01/2024	(13 169)
CHF	600 283	USD	696 748		H-N1/A (CHF)	31/01/2024	18 686
USD	3 648 346	EUR	3 375 941		H-N1/A (EUR)	31/01/2024	(85 363)
EUR	6 751 882	USD	7 372 185		H-N1/A (EUR)	31/01/2024	95 233
USD	58 506 796	EUR	54 138 790		H-R/A (EUR)	31/01/2024	(1 369 390)
EUR	108 277 581	USD	118 224 697		H-R/A (EUR)	31/01/2024	1 527 676
USD	97 374	SGD	130 299		H-R/A (SGD)	31/01/2024	(1 542)
SGD	235 099	USD	176 639		H-R/A (SGD)	31/01/2024	1 836
USD	102 775	EUR	94 779		H-RE/A (EUR)	31/01/2024	(2 048)
EUR	189 559	USD	207 322		H-RE/A (EUR)	31/01/2024	2 325
USD	60 026 765	EUR	55 538 304		H-S/A (EUR)	31/01/2024	(1 397 250)
EUR	111 076 609	USD	121 288 403		H-S/A (EUR)	31/01/2024	1 559 627

USD 377 676

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Wellness Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

	Achats		Ventes		Classe	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
USD	686 370	EUR	635 081		H-I/A (EUR)	31/01/2024	(16 014)
EUR	1 283 876	USD	1 402 147		H-I/A (EUR)	31/01/2024	17 789
USD	1 714 221	EUR	1 585 175		H-N/A (EUR)	31/01/2024	(38 944)
EUR	3 170 351	USD	3 462 752		H-N/A (EUR)	31/01/2024	43 579
USD	2 122 151	EUR	1 963 509		H-R/A (EUR)	31/01/2024	(49 442)
EUR	3 971 234	USD	4 337 171		H-R/A (EUR)	31/01/2024	54 918
USD	1 922	SGD	2 576		H-R/A (SGD)	31/01/2024	(34)
SGD	5 152	USD	3 871		H-R/A (SGD)	31/01/2024	40
USD	10 085 001	EUR	9 331 665		H-S/A (EUR)	31/01/2024	(235 594)
EUR	18 865 587	USD	20 603 217		H-S/A (EUR)	31/01/2024	261 663

USD 37 961

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

	Achats		Ventes		Classe	Échéance (moins-value)	Plus-value/ latente (*)
USD	15 993 810	EUR	14 804 861		H-I/A (EUR)	31/01/2024	(380 007)
EUR	29 955 911	USD	32 709 295		H-I/A (EUR)	31/01/2024	421 215

USD 41 208

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du WCM Global Emerging Markets Equity Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

	Achats		Ventes		Classe	Échéance (moins-value)	Plus-value/ latente (*)
USD	34 482 237	EUR	31 910 906		H-I/A (EUR)	31/01/2024	(810 449)
EUR	63 821 812	USD	69 681 626		H-I/A (EUR)	31/01/2024	902 647
USD	195 523	EUR	180 988		H-R/A (EUR)	31/01/2024	(4 646)
EUR	366 013	USD	399 651		H-R/A (EUR)	31/01/2024	5 151
USD	9 780	SGD	13 109		H-R/A (SGD)	31/01/2024	(172)
SGD	26 217	USD	19 698		H-R/A (SGD)	31/01/2024	205
USD							92 736

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du WCM Select Global Growth Equity Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

	Achats		Ventes		Classe	Échéance (moins-value)	Plus-value/ latente (*)
USD	2 095	EUR	1 937		H-N1/A (EUR)	31/01/2024	(48)
EUR	3 874	USD	4 231		H-N1/A (EUR)	31/01/2024	54
USD							6

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Global Allocation Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

	Achats		Ventes		Classe	Échéance (moins-value)	Plus-value/ latente (*)
USD	65 033 091	EUR	60 198 657		H-Q/A (EUR)	31/01/2024	(1 545 161)
EUR	121 805 469	USD	133 001 172		H-Q/A (EUR)	31/01/2024	1 712 716
USD							167 555

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Contrats à terme de gré à gré

	Achats		Ventes		Contrepartie	Échéance (moins-value)	Plus-value/ latente (*)
GBP	60 000	USD	75 476		Barclays	20/03/2024	1 041
JPY	153 500 000	USD	1 073 559		Barclays	19/03/2024	28 350
USD	142 862	AUD	217 000		Bank of America	20/03/2024	(5 555)
USD	106 866	CAD	145 000		Morgan Stanley	20/03/2024	(3 217)
USD	467 966	EUR	427 000		Barclays	20/03/2024	(5 201)
USD							15 418

Au 31 décembre 2023, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 182 973 USD.

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Global Credit Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

	Achats		Ventes	Classe	Échéance (moins-value)	Plus-value/ latente (*)
USD	10 536 250	EUR	9 750 214	H-I/A (EUR)	31/01/2024	(247 250)
EUR	778 834	CAD	1 142 449	H-I/A (EUR)	31/01/2024	(5 400)
GBP	576 459	EUR	668 326	H-I/A (EUR)	31/01/2024	(4 158)
EUR	281 415	AUD	460 188	H-I/A (EUR)	31/01/2024	(3 085)
EUR	194 027	JPY	30 406 735	H-I/A (EUR)	31/01/2024	(2 072)
EUR	107 965	CHF	101 719	H-I/A (EUR)	31/01/2024	(1 824)
JPY	15 372 982	EUR	98 378	H-I/A (EUR)	31/01/2024	735
CHF	50 867	EUR	53 982	H-I/A (EUR)	31/01/2024	922
AUD	231 524	EUR	140 707	H-I/A (EUR)	31/01/2024	2 519
CAD	571 042	EUR	389 417	H-I/A (EUR)	31/01/2024	2 562
EUR	1 336 652	GBP	1 153 740	H-I/A (EUR)	31/01/2024	7 269
EUR	19 500 427	USD	21 268 016	H-I/A (EUR)	31/01/2024	298 982
USD	1 245 250	EUR	1 141 790	H-I/A (USD)	31/01/2024	(17 542)
USD	122 191	CAD	164 316	H-I/A (USD)	31/01/2024	(2 475)
USD	209 729	GBP	165 949	H-I/A (USD)	31/01/2024	(1 859)
USD	44 153	AUD	66 192	H-I/A (USD)	31/01/2024	(1 059)
USD	30 249	JPY	4 347 864	H-I/A (USD)	31/01/2024	(732)
USD	16 942	CHF	14 631	H-I/A (USD)	31/01/2024	(496)
CHF	7 382	USD	8 471	H-I/A (USD)	31/01/2024	327
JPY	2 206 781	USD	15 255	H-I/A (USD)	31/01/2024	469
AUD	33 597	USD	22 076	H-I/A (USD)	31/01/2024	872
CAD	82 867	USD	61 095	H-I/A (USD)	31/01/2024	1 776
GBP	83 655	USD	104 865	H-I/A (USD)	31/01/2024	1 797
EUR	576 112	USD	622 625	H-I/A (USD)	31/01/2024	14 541
USD	37 611	EUR	34 815	H-R/A (EUR)	31/01/2024	(894)
EUR	2 840	CAD	4 166	H-R/A (EUR)	31/01/2024	(20)
GBP	2 070	EUR	2 399	H-R/A (EUR)	31/01/2024	(15)
EUR	1 029	AUD	1 682	H-R/A (EUR)	31/01/2024	(11)
EUR	719	JPY	112 691	H-R/A (EUR)	31/01/2024	(8)
EUR	390	CHF	367	H-R/A (EUR)	31/01/2024	(7)
CHF	185	EUR	196	H-R/A (EUR)	31/01/2024	3
JPY	57 333	EUR	367	H-R/A (EUR)	31/01/2024	3
AUD	839	EUR	510	H-R/A (EUR)	31/01/2024	9
CAD	2 067	EUR	1 410	H-R/A (EUR)	31/01/2024	9
EUR	4 875	GBP	4 208	H-R/A (EUR)	31/01/2024	26
EUR	70 473	USD	76 869	H-R/A (EUR)	31/01/2024	1 073
USD	7 377 879	EUR	6 829 422	H-S/A (EUR)	31/01/2024	(175 296)
EUR	554 749	CAD	813 757	H-S/A (EUR)	31/01/2024	(3 855)
GBP	408 098	EUR	473 114	H-S/A (EUR)	31/01/2024	(2 922)
EUR	200 823	AUD	328 417	H-S/A (EUR)	31/01/2024	(2 213)
EUR	137 512	JPY	21 550 863	H-S/A (EUR)	31/01/2024	(1 474)
EUR	76 589	CHF	72 157	H-S/A (EUR)	31/01/2024	(1 293)
JPY	10 744 059	EUR	68 756	H-S/A (EUR)	31/01/2024	514
CHF	36 084	EUR	38 295	H-S/A (EUR)	31/01/2024	653
AUD	165 238	EUR	100 412	H-S/A (EUR)	31/01/2024	1 810
CAD	406 755	EUR	277 375	H-S/A (EUR)	31/01/2024	1 834
EUR	946 228	GBP	816 760	H-S/A (EUR)	31/01/2024	5 124
EUR	13 658 844	USD	14 894 818	H-S/A (EUR)	31/01/2024	211 531
USD	2 641	GBP	2 107	H-S/A (GBP)	31/01/2024	(45)
GBP	1 717	EUR	1 989	H-S/A (GBP)	31/01/2024	(11)
GBP	168	CAD	286	H-S/A (GBP)	31/01/2024	(2)
GBP	23	CHF	25	H-S/A (GBP)	31/01/2024	(1)
GBP	61	AUD	115	H-S/A (GBP)	31/01/2024	(1)
GBP	42	JPY	7 606	H-S/A (GBP)	31/01/2024	(1)

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Global Credit Fund étaient les suivants (suite) :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes (suite)						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
CHF	13	GBP	12	H-S/A (GBP)	31/01/2024	0
JPY	3 840	GBP	21	H-S/A (GBP)	31/01/2024	0
AUD	58	GBP	30	H-S/A (GBP)	31/01/2024	1
CAD	143	GBP	84	H-S/A (GBP)	31/01/2024	1
EUR	995	GBP	858	H-S/A (GBP)	31/01/2024	6
GBP	4 215	USD	5 327	H-S/A (GBP)	31/01/2024	47
USD	32 245 678	JPY	4 663 904 959	H-S/A (JPY)	31/01/2024	(986 670)
EUR	12 288 759	JPY	1 920 034 240	H-S/A (JPY)	31/01/2024	(90 009)
GBP	1 790 323	JPY	324 264 864	H-S/A (JPY)	31/01/2024	(27 840)
JPY	52 152 660	CHF	313 506	H-S/A (JPY)	31/01/2024	(2 035)
CAD	1 773 414	JPY	188 953 394	H-S/A (JPY)	31/01/2024	(893)
JPY	138 289 893	AUD	1 443 005	H-S/A (JPY)	31/01/2024	(241)
CHF	157 668	JPY	26 151 123	H-S/A (JPY)	31/01/2024	1 575
AUD	722 189	JPY	68 578 871	H-S/A (JPY)	31/01/2024	4 623
JPY	381 090 600	CAD	3 567 328	H-S/A (JPY)	31/01/2024	8 919
JPY	656 828 478	GBP	3 618 667	H-S/A (JPY)	31/01/2024	66 336
JPY	3 873 788 819	EUR	24 720 792	H-S/A (JPY)	31/01/2024	261 833
JPY	9 454 215 598	USD	65 807 024	H-S/A (JPY)	31/01/2024	1 558 408
USD	669 256	NOK	7 325 655	H-S/A (NOK)	31/01/2024	(52 631)
EUR	254 759	NOK	3 013 092	H-S/A (NOK)	31/01/2024	(15 160)
GBP	36 873	NOK	505 797	H-S/A (NOK)	31/01/2024	(2 828)
CAD	36 801	NOK	296 943	H-S/A (NOK)	31/01/2024	(1 341)
AUD	15 031	NOK	108 023	H-S/A (NOK)	31/01/2024	(378)
JPY	991 162	NOK	75 022	H-S/A (NOK)	31/01/2024	(330)
CHF	3 268	NOK	41 021	H-S/A (NOK)	31/01/2024	(148)
NOK	82 042	CHF	6 691	H-S/A (NOK)	31/01/2024	110
NOK	150 043	JPY	2 035 849	H-S/A (NOK)	31/01/2024	279
NOK	216 045	AUD	30 584	H-S/A (NOK)	31/01/2024	400
NOK	593 887	CAD	75 404	H-S/A (NOK)	31/01/2024	1 315
NOK	1 011 594	GBP	75 580	H-S/A (NOK)	31/01/2024	3 319
NOK	6 026 183	EUR	521 706	H-S/A (NOK)	31/01/2024	16 840
NOK	14 651 310	USD	1 383 615	H-S/A (NOK)	31/01/2024	60 159
USD	13 217 179	EUR	12 120 237	H-S/A (USD)	31/01/2024	(187 509)
USD	1 297 101	CAD	1 744 335	H-S/A (USD)	31/01/2024	(26 319)
USD	2 226 225	GBP	1 761 622	H-S/A (USD)	31/01/2024	(19 868)
USD	468 634	AUD	702 641	H-S/A (USD)	31/01/2024	(11 291)
USD	320 846	JPY	46 117 145	H-S/A (USD)	31/01/2024	(7 759)
USD	179 850	CHF	155 326	H-S/A (USD)	31/01/2024	(5 271)
CHF	78 364	USD	89 925	H-S/A (USD)	31/01/2024	3 471
JPY	23 386 008	USD	161 665	H-S/A (USD)	31/01/2024	4 970
AUD	356 680	USD	234 317	H-S/A (USD)	31/01/2024	9 307
CAD	879 731	USD	648 551	H-S/A (USD)	31/01/2024	18 898
GBP	888 085	USD	1 113 112	H-S/A (USD)	31/01/2024	19 209
EUR	6 116 085	USD	6 608 589	H-S/A (USD)	31/01/2024	155 652
USD	2 641	GBP	2 107	H-S/D (GBP)	31/01/2024	(45)
GBP	1 717	EUR	1 989	H-S/D (GBP)	31/01/2024	(11)
GBP	168	CAD	286	H-S/D (GBP)	31/01/2024	(2)
GBP	23	CHF	25	H-S/D (GBP)	31/01/2024	(1)
GBP	42	JPY	7 606	H-S/D (GBP)	31/01/2024	(1)
GBP	61	AUD	115	H-S/D (GBP)	31/01/2024	(1)
CHF	13	GBP	12	H-S/D (GBP)	31/01/2024	0
JPY	3 840	GBP	21	H-S/D (GBP)	31/01/2024	0

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Global Credit Fund étaient les suivants (suite) :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes (suite)						Plus-value/ (moins-value) latente (*)	
	Achats		Ventes		Classe	Échéance	
CAD	143	GBP	84		H-S/D (GBP)	31/01/2024	1
AUD	58	GBP	30		H-S/D (GBP)	31/01/2024	1
EUR	995	GBP	858		H-S/D (GBP)	31/01/2024	6
GBP	4 214	USD	5 326		H-S/D (GBP)	31/01/2024	47
						USD	836 490

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Contrats à terme de gré à gré

	Achats		Ventes		Contrepartie	Échéance (moins-value)	Plus-value/ latente (*)
AUD	1 335 000	USD	879 031		HSBC	20/03/2024	34 043
CHF	428 000	USD	495 209		UBS	20/03/2024	17 396
EUR	6 271 000	USD	6 872 075		Citibank	20/03/2024	76 932
JPY	97 000 000	USD	678 085		Bank of America	19/03/2024	18 236
USD	1 673 539	GBP	1 330 000		Bank of America	20/03/2024	(22 598)
						USD	124 009

Au 31 décembre 2023, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 960 499 USD.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

	Achats		Ventes		Classe	Échéance (moins-value)	Plus-value/ latente (*)
USD	66 557 412	JPY	9 628 002 203		H-S/D (JPY)	31/01/2024	(2 046 286)
JPY	19 256 004 406	USD	135 023 830		H-S/D (JPY)	31/01/2024	2 183 565
						USD	137 279

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes

	Achats		Ventes		Classe	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
USD	72 678	EUR	66 617		H-I/A (EUR)	31/01/2024	(999)
EUR	4 812	CAD	7 077		H-I/A (EUR)	31/01/2024	(47)
EUR	1 592	CAD	2 353		H-I/A (EUR)	04/01/2024	(25)
GBP	3 497	EUR	4 053		H-I/A (EUR)	31/01/2024	(24)
EUR	523	CHF	493		H-I/A (EUR)	31/01/2024	(9)
EUR	791	AUD	1 294		H-I/A (EUR)	31/01/2024	(9)
EUR	1 204	JPY	187 976		H-I/A (EUR)	31/01/2024	(8)
EUR	174	CHF	165		H-I/A (EUR)	04/01/2024	(4)

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund étaient les suivants (suite) :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes (suite)						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
EUR	261	AUD	429	H-I/A (EUR)	04/01/2024	(4)
USD	17	GBP	13	H-I/A (EUR)	04/01/2024	0
CHF	2	USD	3	H-I/A (EUR)	04/01/2024	0
USD	7	JPY	938	H-I/A (EUR)	04/01/2024	0
AUD	5	USD	4	H-I/A (EUR)	04/01/2024	0
CAD	15	USD	12	H-I/A (EUR)	04/01/2024	0
AUD	424	EUR	261	H-I/A (EUR)	04/01/2024	1
JPY	125 680	EUR	808	H-I/A (EUR)	31/01/2024	2
EUR	401	JPY	62 167	H-I/A (EUR)	04/01/2024	2
CHF	163	EUR	174	H-I/A (EUR)	04/01/2024	2
JPY	63 105	EUR	401	H-I/A (EUR)	04/01/2024	4
CHF	329	EUR	348	H-I/A (EUR)	31/01/2024	7
GBP	1 762	EUR	2 026	H-I/A (EUR)	04/01/2024	8
EUR	2 026	GBP	1 749	H-I/A (EUR)	04/01/2024	9
AUD	859	EUR	522	H-I/A (EUR)	31/01/2024	9
CAD	2 337	EUR	1 592	H-I/A (EUR)	04/01/2024	14
EUR	6 147	GBP	5 318	H-I/A (EUR)	31/01/2024	18
CAD	4 688	EUR	3 185	H-I/A (EUR)	31/01/2024	35
EUR	33 308	USD	36 696	H-I/A (EUR)	04/01/2024	100
USD	37 043	EUR	33 308	H-I/A (EUR)	04/01/2024	248
EUR	100 666	USD	110 546	H-I/A (EUR)	31/01/2024	789
USD	42 308 234	SEK	435 992 404	H-I/A (SEK)	31/01/2024	(1 007 178)
EUR	13 794 944	SEK	155 144 756	H-I/A (SEK)	31/01/2024	(156 604)
GBP	2 049 221	SEK	26 712 118	H-I/A (SEK)	31/01/2024	(41 037)
SEK	31 631 782	CAD	4 165 366	H-I/A (SEK)	31/01/2024	(17 661)
SEK	10 542 612	CAD	1 388 790	H-I/A (SEK)	04/01/2024	(7 089)
SEK	3 440 658	CHF	290 522	H-I/A (SEK)	31/01/2024	(4 427)
JPY	71 841 082	SEK	5 191 918	H-I/A (SEK)	31/01/2024	(3 913)
SEK	5 214 681	AUD	763 914	H-I/A (SEK)	31/01/2024	(3 703)
SEK	7 821 579	JPY	109 378 068	H-I/A (SEK)	31/01/2024	(2 300)
SEK	1 155 312	CHF	97 789	H-I/A (SEK)	04/01/2024	(1 557)
CAD	2 725 727	SEK	20 827 213	H-I/A (SEK)	31/01/2024	(1 165)
SEK	1 745 159	AUD	255 402	H-I/A (SEK)	04/01/2024	(1 105)
USD	12 170	CAD	16 090	H-I/A (SEK)	04/01/2024	(33)
USD	8 546	JPY	1 204 591	H-I/A (SEK)	04/01/2024	0
USD	594	CHF	497	H-I/A (SEK)	04/01/2024	3
USD	1 050	AUD	1 534	H-I/A (SEK)	04/01/2024	3
USD	34 335	GBP	26 923	H-I/A (SEK)	04/01/2024	14
USD	141 219	EUR	127 089	H-I/A (SEK)	04/01/2024	825
AUD	501 511	SEK	3 432 237	H-I/A (SEK)	31/01/2024	1 558
CHF	191 662	SEK	2 278 514	H-I/A (SEK)	31/01/2024	2 060
CHF	98 287	SEK	1 155 312	H-I/A (SEK)	04/01/2024	2 148
AUD	256 936	SEK	1 745 159	H-I/A (SEK)	04/01/2024	2 151
SEK	2 601 605	JPY	35 936 102	H-I/A (SEK)	04/01/2024	3 219
JPY	37 140 693	SEK	2 601 605	H-I/A (SEK)	04/01/2024	5 327
SEK	13 623 453	GBP	1 048 434	H-I/A (SEK)	04/01/2024	15 325
GBP	1 075 357	SEK	13 623 453	H-I/A (SEK)	04/01/2024	18 997
CAD	1 404 880	SEK	10 542 612	H-I/A (SEK)	04/01/2024	19 292
SEK	40 612 627	GBP	3 146 418	H-I/A (SEK)	31/01/2024	23 097
SEK	79 278 606	EUR	7 069 857	H-I/A (SEK)	04/01/2024	56 910
SEK	235 619 401	EUR	21 100 195	H-I/A (SEK)	31/01/2024	72 250
EUR	7 196 946	SEK	79 278 606	H-I/A (SEK)	04/01/2024	83 484

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund étaient les suivants (suite) :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes (suite)						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
SEK	220 987 073	USD	21 706 688	H-I/A (SEK)	04/01/2024	222 178
USD	22 310 827	SEK	220 987 073	H-I/A (SEK)	04/01/2024	381 961
SEK	661 986 171	USD	65 123 050	H-I/A (SEK)	31/01/2024	644 618
USD	24 309 638	GBP	19 219 218	H-S/A (GBP)	31/01/2024	(195 137)
GBP	10 335 170	EUR	11 947 825	H-S/A (GBP)	31/01/2024	(36 516)
GBP	1 383 018	CAD	2 351 244	H-S/A (GBP)	31/01/2024	(20 512)
GBP	3 496 773	EUR	4 052 183	H-S/A (GBP)	04/01/2024	(18 710)
EUR	4 021 558	GBP	3 496 773	H-S/A (GBP)	04/01/2024	(15 122)
GBP	9 747 607	USD	12 441 424	H-S/A (GBP)	04/01/2024	(15 115)
GBP	465 033	CAD	796 010	H-S/A (GBP)	04/01/2024	(10 860)
GBP	228 255	AUD	431 742	H-S/A (GBP)	31/01/2024	(3 864)
GBP	343 688	JPY	62 037 002	H-S/A (GBP)	31/01/2024	(3 834)
GBP	151 418	CHF	165 046	H-S/A (GBP)	31/01/2024	(3 645)
GBP	76 977	AUD	146 388	H-S/A (GBP)	04/01/2024	(1 760)
GBP	50 960	CHF	56 053	H-S/A (GBP)	04/01/2024	(1 642)
EUR	30 626	USD	34 031	H-S/A (GBP)	04/01/2024	(199)
AUD	143 577	GBP	76 977	H-S/A (GBP)	04/01/2024	(158)
CHF	1 129	USD	1 349	H-S/A (GBP)	04/01/2024	(7)
AUD	2 810	USD	1 923	H-S/A (GBP)	04/01/2024	(5)
USD	1 104	JPY	155 616	H-S/A (GBP)	04/01/2024	0
CAD	10 937	USD	8 273	H-S/A (GBP)	04/01/2024	22
GBP	114 761	JPY	20 600 050	H-S/A (GBP)	04/01/2024	154
CHF	54 924	GBP	50 960	H-S/A (GBP)	04/01/2024	300
JPY	20 755 666	GBP	114 761	H-S/A (GBP)	04/01/2024	950
JPY	41 281 334	GBP	228 927	H-S/A (GBP)	31/01/2024	2 262
CAD	785 073	GBP	465 033	H-S/A (GBP)	04/01/2024	2 566
CHF	110 122	GBP	100 458	H-S/A (GBP)	31/01/2024	3 161
AUD	288 165	GBP	151 278	H-S/A (GBP)	31/01/2024	3 943
CAD	1 566 171	GBP	917 984	H-S/A (GBP)	31/01/2024	17 805
USD	12 467 558	GBP	9 747 607	H-S/A (GBP)	04/01/2024	41 249
EUR	7 926 268	GBP	6 838 397	H-S/A (GBP)	31/01/2024	47 206
GBP	28 966 825	USD	36 777 196	H-S/A (GBP)	31/01/2024	155 916
USD	115 740 616	NOK	1 237 946 901	H-S/A (NOK)	31/01/2024	(6 249 547)
EUR	37 584 336	NOK	438 578 502	H-S/A (NOK)	31/01/2024	(1 651 182)
GBP	5 595 110	NOK	75 688 187	H-S/A (NOK)	31/01/2024	(324 645)
CAD	7 470 144	NOK	59 234 275	H-S/A (NOK)	31/01/2024	(169 515)
JPY	196 332 284	NOK	14 727 517	H-S/A (NOK)	31/01/2024	(52 331)
AUD	1 370 128	NOK	9 727 082	H-S/A (NOK)	31/01/2024	(22 690)
CHF	523 958	NOK	6 465 236	H-S/A (NOK)	31/01/2024	(12 633)
USD	61 690	CAD	81 560	H-S/A (NOK)	04/01/2024	(165)
USD	30 180	JPY	4 253 957	H-S/A (NOK)	04/01/2024	1
USD	7 539	AUD	11 017	H-S/A (NOK)	04/01/2024	21
USD	4 812	CHF	4 028	H-S/A (NOK)	04/01/2024	26
USD	129 659	GBP	101 668	H-S/A (NOK)	04/01/2024	51
NOK	3 180 403	CHF	262 291	H-S/A (NOK)	04/01/2024	1 501
AUD	695 409	NOK	4 798 732	H-S/A (NOK)	04/01/2024	1 999
CHF	266 318	NOK	3 180 403	H-S/A (NOK)	04/01/2024	3 285
USD	598 049	EUR	538 209	H-S/A (NOK)	04/01/2024	3 493
NOK	4 798 732	AUD	684 391	H-S/A (NOK)	04/01/2024	5 519
NOK	9 645 639	CHF	790 276	H-S/A (NOK)	31/01/2024	8 632
JPY	100 520 737	NOK	7 153 584	H-S/A (NOK)	04/01/2024	8 717
NOK	14 525 814	AUD	2 065 537	H-S/A (NOK)	31/01/2024	20 582
NOK	7 153 584	JPY	96 266 780	H-S/A (NOK)	04/01/2024	21 462
GBP	2 908 160	NOK	37 430 838	H-S/A (NOK)	04/01/2024	21 547
CAD	3 825 955	NOK	29 169 257	H-S/A (NOK)	04/01/2024	29 295

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund étaient les suivants (suite) :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes (suite)						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
NOK	29 169 257	CAD	3 744 395	H-S/A (NOK)	04/01/2024	32 560
NOK	21 881 101	JPY	296 853 020	H-S/A (NOK)	31/01/2024	41 008
EUR	19 382 615	NOK	216 918 624	H-S/A (NOK)	04/01/2024	51 987
NOK	37 430 838	GBP	2 806 492	H-S/A (NOK)	04/01/2024	108 060
NOK	88 403 532	CAD	11 296 099	H-S/A (NOK)	31/01/2024	141 184
NOK	113 119 025	GBP	8 503 270	H-S/A (NOK)	31/01/2024	305 222
NOK	216 918 624	EUR	18 844 406	H-S/A (NOK)	04/01/2024	542 569
USD	60 560 726	NOK	609 423 182	H-S/A (NOK)	04/01/2024	551 184
NOK	655 497 126	EUR	56 966 952	H-S/A (NOK)	31/01/2024	1 590 145
NOK	609 423 182	USD	58 328 781	H-S/A (NOK)	04/01/2024	1 680 761
NOK	1 847 370 083	USD	176 301 342	H-S/A (NOK)	31/01/2024	5 742 796
USD						2 687 114

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Contrats à terme de gré à gré						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Contrepartie	Échéance	
AUD	991 000	USD	652 156	UBS	20/03/2024	25 638
CAD	811 000	USD	600 421	UBS	20/03/2024	15 282
CHF	425 000	USD	491 738	UBS	20/03/2024	17 274
EUR	9 355 000	USD	10 255 512	Bank of America Banque royale du Canada	20/03/2024	110 931
GBP	87 000	USD	110 310	UBS	20/03/2024	640
JPY	136 399 000	USD	952 846	UBS	19/03/2024	26 302
USD	622 672	EUR	568 000	Bank of America Banque royale du Canada	20/03/2024	(6 739)
USD	182 629	GBP	145 000	Canada	20/03/2024	(2 288)
USD						187 040

Au 31 décembre 2023, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 2 874 154 USD.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
USD	216 261	CHF	188 492	H-I/A (CHF)	31/01/2024	(8 389)
CHF	376 984	USD	434 987	H-I/A (CHF)	31/01/2024	14 313
USD	88 715 255	EUR	82 120 335	H-I/A (EUR)	31/01/2024	(2 107 840)
EUR	164 240 669	USD	179 184 255	H-I/A (EUR)	31/01/2024	2 459 975
USD	3 181 175	EUR	2 944 693	H-I/D (EUR)	31/01/2024	(75 583)
EUR	5 889 386	USD	6 425 237	H-I/D (EUR)	31/01/2024	88 281
USD	43 349	EUR	40 127	H-N/A (EUR)	31/01/2024	(1 030)
EUR	80 253	USD	87 555	H-N/A (EUR)	31/01/2024	1 203
USD	204 267	GBP	163 017	H-N/D (GBP)	31/01/2024	(3 582)
GBP	329 368	USD	416 619	H-N/D (GBP)	31/01/2024	3 330
USD	5 022 131	EUR	4 648 795	H-N1/A (EUR)	31/01/2024	(119 324)

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund étaient les suivants (suite) :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes (suite)						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
EUR	9 097 836	USD	9 923 477	H-N1/A (EUR)	31/01/2024	138 508
USD	4 460 518	EUR	4 128 932	H-R/A (EUR)	31/01/2024	(105 980)
EUR	8 161 047	USD	8 902 553	H-R/A (EUR)	31/01/2024	123 366
USD	50 637	GBP	40 412	H-R/A (GBP)	31/01/2024	(888)
GBP	80 823	USD	102 223	H-R/A (GBP)	31/01/2024	827
USD	5 956 925	EUR	5 514 099	H-R/D (EUR)	31/01/2024	(141 534)
EUR	11 028 198	USD	12 031 608	H-R/D (EUR)	31/01/2024	165 310
USD	1 172 641	EUR	1 085 469	H-RE/A (EUR)	31/01/2024	(27 861)
EUR	2 170 938	USD	2 368 462	H-RE/A (EUR)	31/01/2024	32 542
USD	179 808 057	EUR	166 387 487	H-S/A (EUR)	31/01/2024	(4 212 461)
EUR	324 015 789	USD	353 496 657	H-S/A (EUR)	31/01/2024	4 856 931
USD	9 253	GBP	7 384	H-S/A (GBP)	31/01/2024	(162)
GBP	14 768	USD	18 679	H-S/A (GBP)	31/01/2024	151
USD	30 870 990	JPY	4 464 997 559	H-S/A (JPY)	31/01/2024	(944 056)
JPY	8 929 995 118	USD	62 622 374	H-S/A (JPY)	31/01/2024	1 007 720
USD	87 300 703	EUR	80 810 938	H-S/D (EUR)	31/01/2024	(2 074 231)
EUR	161 621 876	USD	176 327 188	H-S/D (EUR)	31/01/2024	2 422 679
USD						1 492 215

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
USD	10 017	EUR	9 272	H-I/A (EUR)	31/01/2024	(238)
EUR	18 544	USD	20 245	H-I/A (EUR)	31/01/2024	265
USD	275 021	EUR	254 577	H-R/A (EUR)	31/01/2024	(6 535)
EUR	509 154	USD	555 833	H-R/A (EUR)	31/01/2024	7 279
USD						771

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Contrats à terme de gré à gré						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Contrepartie	Échéance	
EUR	25 000	USD	27 446	Goldman Sachs	20/02/2024	224
USD	92 407	EUR	87 000	Bank of America	31/01/2024	(3 824)
USD	27 280	EUR	25 000	Goldman Sachs	20/02/2024	(390)
USD						(3 990)

Au 31 décembre 2023, les moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à (3 219) USD.

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes		Classe	Échéance
USD	387 811	EUR	358 982	H-R/A (EUR)	31/01/2024	(9 214)
EUR	773 302	USD	845 321	H-R/A (EUR)	31/01/2024	9 932
USD						718

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes		Classe	Échéance
USD	3 201 227	EUR	2 963 254	H-EI/DIVM (EUR)	31/01/2024	(76 060)
EUR	5 926 509	USD	6 469 851	H-EI/DIVM (EUR)	31/01/2024	84 723
USD	137 389	SGD	184 201	H-R/DIVM (SGD)	31/01/2024	(2 446)
SGD	368 401	USD	276 754	H-R/DIVM (SGD)	31/01/2024	2 917
USD						9 134

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'Ostrum Euro High Income Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes		Classe	Échéance
USD	623 100	EUR	576 716	H-I/A (USD)	04/01/2024	(12 667)
USD	1 246 201	EUR	1 137 039	H-I/A (USD)	31/01/2024	(10 251)
EUR	560 275	USD	623 100	H-I/A (USD)	04/01/2024	(3 774)
EUR	576 764	USD	623 100	H-I/A (USD)	31/01/2024	13 370
EUR	26 974	SGD	39 547	H-R/D (SGD)	04/01/2024	(166)
SGD	39 547	EUR	27 292	H-R/D (SGD)	04/01/2024	(152)
SGD	79 094	EUR	54 267	H-R/D (SGD)	31/01/2024	23
EUR	27 293	SGD	39 547	H-R/D (SGD)	31/01/2024	148
USD	67 112	EUR	62 098	H-RE/A (USD)	04/01/2024	(1 346)
USD	134 225	EUR	122 449	H-RE/A (USD)	31/01/2024	(1 086)
EUR	60 346	USD	67 112	H-RE/A (USD)	04/01/2024	(407)
EUR	62 103	USD	67 112	H-RE/A (USD)	31/01/2024	1 422
EUR						(14 886)

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'Ostrum Euro High Income Fund étaient les suivants (suite) :

Contrats à terme de gré à gré						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Contrepartie	Échéance	
EUR	4 209 147	CHF	3 999 995	Bank of America	16/01/2024	(96 928)
EUR	8 886 441	GBP	7 649 761	Société Générale	16/01/2024	62 797
EUR	6 338 024	USD	6 943 907	Crédit Agricole	16/01/2024	55 309
EUR						21 178

Au 31 décembre 2023, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 6 292 EUR.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'Ostrum Global Inflation Fund étaient les suivants :

Contrats à terme de gré à gré						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Contrepartie	Échéance	
EUR	521 265	AUD	860 000	BNP Paribas	18/01/2024	(9 909)
EUR	370 590	CAD	545 000	UBS	18/01/2024	(3 423)
EUR	14 003 819	USD	15 180 000	UBS	18/01/2024	270 463
EUR	1 373 123	JPY	217 500 000	UBS	18/01/2024	(25 990)
EUR	199 446	NZD	352 000	UBS	18/01/2024	(2 196)
EUR	9 169 749	GBP	7 870 000	BNP Paribas	18/01/2024	92 387
EUR						321 332

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'Ostrum Short Term Global High Income Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
USD	38 421 194	EUR	35 565 037	H-I/A (EUR)	31/01/2024	(912 873)
EUR	71 130 073	USD	77 651 278	H-I/A (EUR)	31/01/2024	1 016 854
USD	1 359 820	EUR	1 258 048	H-R/A (EUR)	31/01/2024	(31 551)
EUR	2 557 430	USD	2 793 473	H-R/A (EUR)	31/01/2024	34 983
USD	133 294	EUR	123 385	H-RE/A (EUR)	31/01/2024	(3 167)
EUR	246 771	USD	269 395	H-RE/A (EUR)	31/01/2024	3 528
USD	9 855 435	EUR	9 122 801	H-S/A (EUR)	31/01/2024	(234 161)
EUR	18 245 602	USD	19 918 359	H-S/A (EUR)	31/01/2024	260 833
USD						134 446

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'Ostrum Short Term Global High Income Fund étaient les suivants (suite) :

Contrats à terme de gré à gré						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Contrepartie	Échéance	
EUR	900 000	USD	988 532	Crédit Agricole	16/01/2024	6 183
EUR	400 000	USD	437 656	Citigroup	16/01/2024	4 440
USD	1 278 572	CHF	1 107 934	Natixis	16/01/2024	(39 662)
USD	35 693 369	EUR	32 570 720	Morgan Stanley	16/01/2024	(305 088)
USD	385 298	EUR	351 496	Crédit Agricole	16/01/2024	(3 190)
USD	805 042	GBP	632 235	Morgan Stanley	16/01/2024	(991)
USD						(338 308)

Au 31 décembre 2023, les moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à (203 862) USD.

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes						Plus-value/ (moins-value) latente (*)
	Achats		Ventes	Classe	Échéance	
USD	14 338	EUR	13 272	H-N/A (EUR)	31/01/2024	(341)
EUR	26 871	USD	29 341	H-N/A (EUR)	31/01/2024	378
USD	6 620	EUR	6 125	H-R/A (EUR)	31/01/2024	(155)
EUR	12 251	USD	13 377	H-R/A (EUR)	31/01/2024	173
USD	50 028	EUR	46 292	H-R/D (EUR)	31/01/2024	(1 170)
EUR	92 584	USD	101 090	H-R/D (EUR)	31/01/2024	1 305
USD	8 585	EUR	7 944	H-R/DM (EUR)	31/01/2024	(201)
EUR	15 887	USD	17 347	H-R/DM (EUR)	31/01/2024	224
USD	9 879 854	EUR	9 142 949	H-S/A (EUR)	31/01/2024	(232 026)
EUR	18 285 899	USD	19 965 002	H-S/A (EUR)	31/01/2024	258 758
USD						26 945

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Note 10 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS À TERME SUR INSTRUMENTS FINANCIERS

Au 31 décembre 2023, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles Global Allocation Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Indice	Échéance	Devise	Engagements	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
8	US 10YR NOTE (CBT)	19/03/2024	USD	847 188	26 250
(20)	US 10YR ULTRA FUTURE	19/03/2024	USD	2 305 547	(54 765)
4	US 2YR NOTE (CBT)	28/03/2024	USD	800 000	6 070
27	US 5YR NOTE (CBT)	28/03/2024	USD	2 673 000	45 469
18	US LONG BOND (CBT)	19/03/2024	USD	1 908 563	137 237
USD					160 261

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 10 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS À TERME SUR INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles Global Credit Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Indice	Échéance	Devise	Engagements	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
(9)	EURO-BUND FUTURE	07/03/2024	EUR	1 018 801	(34 299)
4	EURO-BUXL 30Y BOND	07/03/2024	EUR	357 929	50 991
42	EURO-SCHATZ FUTURE	07/03/2024	EUR	4 699 937	15 894
(7)	LONG GILT FUTURE	26/03/2024	GBP	936 335	(55 951)
(152)	US 10YR NOTE (CBT)	19/03/2024	USD	16 096 563	(498 835)
(93)	US 10YR ULTRA FUTURE	19/03/2024	USD	10 555 055	(420 398)
3	US 2YR NOTE (CBT)	28/03/2024	USD	600 000	5 425
126	US 5YR NOTE (CBT)	28/03/2024	USD	12 474 000	257 906
70	US LONG BOND (CBT)	19/03/2024	USD	7 422 188	599 128
23	US ULTRA BOND (CBT)	19/03/2024	USD	1 835 328	226 959
				USD	146 820

Au 31 décembre 2023, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Indice	Échéance	Devise	Engagements	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
7	US 10YR ULTRA FUTURE	19/03/2024	USD	801 922	24 188
19	US 2YR NOTE (CBT)	28/03/2024	USD	3 800 000	40 375
20	US 5YR NOTE (CBT)	28/03/2024	USD	1 980 000	37 031
(31)	US ULTRA BOND (CBT)	19/03/2024	USD	2 473 703	(250 073)
				USD	(148 479)

Au 31 décembre 2023, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Indice	Échéance	Devise	Engagements	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
17	EURO-BOBL FUTURE	07/03/2024	EUR	1 916 364	23 474
(2)	EURO-BUND FUTURE	07/03/2024	EUR	226 400	(7 622)
33	EURO-SCHATZ FUTURE	07/03/2024	EUR	3 692 807	12 488
(4)	LONG GILT FUTURE	26/03/2024	GBP	535 049	(31 972)
(90)	US 10YR ULTRA FUTURE	19/03/2024	USD	10 214 570	(406 837)
11	US 2YR NOTE (CBT)	28/03/2024	USD	2 200 000	12 719
(91)	US 5YR NOTE (CBT)	28/03/2024	USD	9 009 000	(149 297)
11	US LONG BOND (CBT)	19/03/2024	USD	1 166 344	94 149
26	US ULTRA BOND (CBT)	19/03/2024	USD	2 074 719	263 446
				USD	(189 452)

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 10 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS À TERME SUR INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Indice	Échéance	Devise	Engagements	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
2	US 10YR NOTE (CBT)	19/03/2024	USD	211 797	6 563
(12)	US 10YR ULTRA FUTURE	19/03/2024	USD	1 370 473	(45 715)
28	US 2YR NOTE (CBT)	28/03/2024	USD	5 600 000	48 628
2	US 5YR NOTE (CBT)	28/03/2024	USD	198 000	4 094
(2)	US ULTRA BOND (CBT)	19/03/2024	USD	159 594	(22 422)
				USD	(8 852)

Au 31 décembre 2023, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Indice	Échéance	Devise	Engagements	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
212	US 10YR NOTE (CBT)	19/03/2024	USD	22 450 469	680 391
184	US 10YR ULTRA FUTURE	19/03/2024	USD	20 904 152	810 723
72	US 2YR NOTE (CBT)	28/03/2024	USD	14 400 000	130 205
503	US 5YR NOTE (CBT)	28/03/2024	USD	49 797 000	962 219
16	US LONG BOND (CBT)	19/03/2024	USD	1 696 500	136 943
				USD	2 720 481

Au 31 décembre 2023, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation de l'Ostrum Global Inflation Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers des classes d'Actions couvertes

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Indice	Échéance	Devise	Engagements	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
(3)	EURO-BUND FUTURE	07/03/2024	EUR	307 428	(13 140)
(2)	EURO-BUXL 30Y BOND	07/03/2024	EUR	162 010	(22 960)
(34)	LONG GILT FUTURE	26/03/2024	GBP	4 117 064	(247 586)
(5)	US 10YR NOTE (CBT)	19/03/2024	USD	479 330	(16 974)
(2)	US 2YR NOTE (CBT)	28/03/2024	USD	362 106	(3 805)
(6)	US 5YR NOTE (CBT)	28/03/2024	USD	537 727	(13 409)
(8)	US LONG BOND (CBT)	19/03/2024	USD	767 890	(68 178)
				EUR	(386 052)

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 10 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS À TERME SUR INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Au 31 décembre 2023, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation de l'Ostrum Global Inflation Fund étaient les suivants (suite) :

Contrats à terme sur instruments financiers

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Indice	Échéance	Devise	Engagements	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
5	EURO-BTP FUTURE	07/03/2024	EUR	533 140	3 700
(2)	EURO-BUND FUTURE	07/03/2024	EUR	204 952	(1 780)
30	US 10YR NOTE (CBT)	19/03/2024	USD	2 875 982	93 780
			EUR		95 700

Au 31 décembre 2023, la moins-value nette latente sur les contrats à terme sur instruments financiers était de (290 352) EUR.

Note 11 – SWAPS D'INDICE DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT, SWAPS DE TAUX DE RENDEMENT TOTAL ET SWAPS D'INFLATION

Au 31 décembre 2023, le Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund était engagé dans les contrats de swaps d'indice de défaillance de crédit suivants :

Position	Contrepartie	Indice sous-jacent	Taux	Échéance	Devise	Nominal	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
ACHAT	Citigroup	Markit CDX High Yield Index Series 40	5,00 %	20/12/2028	USD	485 100	(22 691)
ACHAT	Citigroup	Markit CDX High Yield Index Series 40	5,00 %	20/12/2028	USD	321 750	(15 051)
					USD		(37 742)

Au 31 décembre 2023, l'Ostrum Euro High Income Fund était engagé dans les contrats de swaps d'indice de défaillance de crédit suivants :

Position	Contrepartie	Indice sous-jacent	Taux	Échéance	Devise	Nominal	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
ACHAT	JP Morgan	iTRAXX Europe Crossover S40	5,00 %	20/12/2028	EUR	5 000 000	(300 537)
ACHAT	Bank of America	iTRAXX Europe Crossover S40	5,00 %	20/12/2028	EUR	5 000 000	(240 679)
					EUR		(541 216)

Au 31 décembre 2023, le Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund était engagé dans les contrats de swaps de taux de rendement total suivants :

Position	Contrepartie	Titre sous-jacent	Taux	Échéance	Devise	Nominal	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
VENTE	Morgan Stanley	Qatar National Bank	5,63 %	07/03/2024	USD	101 526	(31 040)
VENTE	Morgan Stanley	Lojas Renner SA	6,53 %	07/10/2024	USD	129 570	(52 773)
VENTE	Morgan Stanley	FEDL01+40BPS	5,73 %	10/11/2025	USD	4 111 783	(554 582)
VENTE	Morgan Stanley	FEDL01+200BPS	7,33 %	17/11/2025	USD	17 376	(1 185)
VENTE	Morgan Stanley	FEDL01+30BPS	5,63 %	12/12/2025	USD	213 711	23
VENTE	Morgan Stanley	FEDL01+200BPS	7,33 %	22/12/2025	USD	322 124	58 544
					USD		(581 013)

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 11 – SWAPS D'INDICE DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT, SWAPS DE TAUX DE RENDEMENT TOTAL ET SWAPS D'INFLATION (suite)

Au 31 décembre 2023, le Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund était engagé dans les contrats de swaps de taux de rendement total suivants :

Position	Contrepartie	Indice sous-jacent	Taux	Échéance	Devise	Nominal	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
VENTE	Morgan Stanley	FEDL01	0,00 %	27/09/2024	USD	80 383 087	1 881 984
USD							1 881 984

Au 31 décembre 2023, l'Ostrum Global Inflation Fund était engagé dans les contrats de swaps d'inflation suivants :

Contrepartie	Indice de référence	Taux	Échéance	Devise	Nominal	Plus-value/ (moins-value) latente (*)
Morgan Stanley	CUSTOM MONTH CPI EMU X TOB 96	2,73 %	15/08/2025	EUR	1 800 000	(22 760)
Morgan Stanley	CUSTOM MONTH CPI USA X TOBACCO	2,40 %	09/11/2025	USD	1 500 000	(8 032)
EUR						(30 792)

(*) La plus-value/(moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Note 12 – GARANTIE

Au 31 décembre 2023, aucune garantie n'a été reçue de contreparties par l'un des Fonds pour des transactions sur dérivés de gré à gré.

Note 13 – TITRES ET LIQUIDITÉS GAGÉS

Au 31 décembre 2023, les éléments suivants constituent des actifs gagés pour les engagements sur instruments dérivés :

Nom du Fonds	Description des titres	Devise de base du Fonds	Quantité	Valeur de marché	Contrepartie	Marge (en EUR)
Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund	Liquidités	USD	-	4 690 000	Morgan Stanley	-
Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund	U.S. Treasury Bill 0,000 % 16/05/2024	USD	2 905 000	2 849 300	Brown Brothers Harriman	-
	U.S. Treasury Bill 0,000 % 13/06/2024	USD	3 382 000	3 304 652	Brown Brothers Harriman	-
	U.S. Treasury Bill 0,000 % 11/07/2024	USD	6 472 000	6 309 326	Brown Brothers Harriman	-
	U.S. Treasury Bill 0,000 % 08/08/2024	USD	4 131 000	4 012 131	Brown Brothers Harriman	-
	U.S. Treasury Bill 0,000 % 05/09/2024	USD	7 095 000	6 864 472	Brown Brothers Harriman	-
	U.S. Treasury Bill 0,000 % 03/10/2024	USD	6 265 000	6 039 650	Brown Brothers Harriman	-
	U.S. Treasury Bill 0,000 % 29/11/2024	USD	863 000	826 750	Brown Brothers Harriman	-
	U.S. Treasury Note 0,000 % 31/10/2024	USD	3 029 000	2 911 367	Brown Brothers Harriman	-

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 13 – TITRES ET LIQUIDITÉS GAGÉS (suite)

Nom du Fonds	Description des titres	Devise de base du Fonds	Quantité	Valeur de marché	Contrepartie	Marge (en EUR)
Loomis Sayles Global Allocation Fund	U.S. Treasury Bond 3,875 % 31/03/2025	USD	115 000	113 989	JP Morgan	-
	U.S. Treasury Bond 3,500 % 15/02/2033	USD	40 000	38 789	JP Morgan	-
	-	-	-	-	JP Morgan	155 510
Loomis Sayles Global Credit Fund	U.S. Treasury Bond 2,875 % 15/05/2043	USD	375 000	307 837	JP Morgan	-
	Liquidités	USD	-	40 000	Citibank	-
	Liquidités	USD	-	284 822	JP Morgan	-
	-	-	-	-	JP Morgan	(124 265)
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	Liquidités	USD	-	360 000	JP Morgan	-
	-	-	-	-	JP Morgan	172 987
Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund	U.S. Treasury Bond 2,250 % 15/02/2052	USD	500 000	346 602	JP Morgan	-
	U.S. Treasury Bond 2,375 % 15/02/2042	USD	1 620 000	1 242 970	JP Morgan	-
	Liquidités	USD	-	862 000	JP Morgan	-
	-	-	-	-	JP Morgan	191 694
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	U.S. Treasury Note 4,250 % 31/12/2024	USD	270 000	268 559	JP Morgan	-
	Liquidités	USD	-	158 539	Morgan Stanley	-
	-	-	-	-	JP Morgan	16 231
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	Federal Home Loan Bank Discount 0,000 % 15/03/2024	USD	2 600 000	2 571 277	JP Morgan	-
	-	-	-	-	Barclays	(492 099)
	-	-	-	-	JP Morgan	(2 764 207)
Ostrum Euro High Income Fund	Liquidités	EUR	-	250 000	Bank of America	-
	Liquidités	EUR	-	260 000	JP Morgan	-
	-	-	-	-	Caceis	1 245 489
Ostrum Global Inflation Fund	U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 3,875 % 15/04/2029	EUR	300 000	299 729	Caceis	-
	Liquidités	EUR	-	200 000	Morgan Stanley	-
	-	-	-	-	Caceis	980 078
	-	-	-	-	Caceis	2 398 616

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 13 – TITRES ET LIQUIDITÉS GAGÉS (suite)

Nom du Fonds	Description des titres	Devise de base du Fonds	Quantité	Valeur de marché	Contrepartie	Marge (en EUR)
Ostrum Short Term Global High Income Fund	Liquidités	USD	-	10 000	State Street	-
	-	-	-	-	Caceis	211 649

Note 14 – FRAIS DE TRANSACTION

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, les frais de transaction qui ont été définis comme des frais de courtage et des frais de dépôt ont été imputés aux Fonds en lien avec les achats et ventes de valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, instruments dérivés ou autres actifs admissibles (les frais de courtage sur les titres obligataires ou les dérivés sont exclus).

Les frais de courtage sont principalement inclus dans le poste « Portefeuille au coût d'acquisition » dans l'état de l'actif net du rapport, et respectivement dans les postes « Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les investissements » et « Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les investissements » dans l'état des variations de l'actif net.

Les frais de dépôt sont inclus dans le poste « Impôts et charges à payer » dans l'état de l'actif net, et dans le poste « Commissions du dépositaire » dans l'état des variations de l'actif net.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, les frais de transaction étaient les suivants :

Fonds	Devise	Montant total des frais de transaction
Natixis Asia Equity Fund	USD	264 324
DNCA Emerging Europe Equity Fund	USD	30 535
Natixis Pacific Rim Equity Fund	USD	183 074
Harris Associates Global Equity Fund	USD	946 282
Harris Associates U.S. Value Equity Fund	USD	397 828
Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund	USD	160 310
Loomis Sayles Global Growth Equity Fund	USD	157 882
Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund	USD	325 756
DNCA Europe Smaller Companies Fund ⁽¹⁾	EUR	63 783
Thematics AI and Robotics Fund	USD	245 617
Thematics Climate Selection Fund	USD	15 925
Thematics Meta Fund	USD	327 067
Thematics Safety Fund	USD	312 536
Thematics Subscription Economy Fund	USD	45 571
Thematics Water Fund	USD	160 366
Thematics Wellness Fund	USD	28 538
Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund	USD	9 242
Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund	USD	22 089
WCM China Growth Equity Fund	USD	6 803
WCM Global Emerging Markets Equity Fund	USD	135 486
WCM Select Global Growth Equity Fund	USD	131 051
Loomis Sayles Global Allocation Fund ⁽¹⁾	USD	47 975
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	USD	477
Ostrum Euro High Income Fund	EUR	130 943
Ostrum Global Inflation Fund	EUR	25 370
Ostrum Short Term Global High Income Fund	USD	22 504
ASG Managed Futures Fund ⁽¹⁾	USD	56 252
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	USD	8 767
Natixis ESG Conservative Fund	EUR	1 860
Natixis ESG Dynamic Fund	EUR	12 662
Natixis ESG Moderate Fund	EUR	604

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

NOTE 15 – CO-GESTION DES ACTIFS

À des fins de gestion efficace, le Gestionnaire financier peut choisir, sous réserve de l'approbation préalable de la Société de gestion, que les actifs de certains Fonds (les « Fonds participants ») du Fonds à compartiments multiples soient co-gérés. Dans pareils cas, les actifs (ou une partie des actifs) des Fonds participants seront gérés en commun. Les actifs co-gérés sont appelés « pools », bien qu'ils ne soient utilisés qu'à des fins de gestion interne. Les pools ne constituent pas des entités distinctes et ne sont pas directement accessibles aux investisseurs. Chacun des Fonds participants dispose de ses propres actifs (ou d'une partie de ceux-ci) alloués au(x) pool(s) concerné(s). Chaque Fonds participant conserve les droits sur ses actifs spécifiques. Lorsque les actifs d'un Fonds participant sont gérés au moyen de cette technique, les actifs attribuables à chaque Fonds participant seront initialement déterminés en fonction de l'allocation initiale de ses actifs à un tel pool et changeront en cas d'allocations ou de retraits supplémentaires.

Le droit de chaque Fonds participant aux actifs co-gérés s'applique à chaque ligne d'investissement de ce pool. Les investissements supplémentaires effectués pour le compte des Fonds participants sont attribués à ces Fonds conformément à leurs droits respectifs, tandis que les actifs vendus sont prélevés de la même façon sur les actifs attribuables à chaque Fonds participant.

Au 31 décembre 2023, le Fonds à compartiments multiples cogère les actifs de certains Fonds en son sein en utilisant les pools suivants :

Pool d'actifs	Fonds participants
Thematics AI and Robotics Pool.....	Thematics AI and Robotics Fund Thematics Meta Fund
Thematics Safety Pool.....	Thematics Safety Fund Thematics Meta Fund
Thematics Water Pool.....	Thematics Water Fund Thematics Meta Fund
Thematics Subscription Economy Pool.....	Thematics Subscription Economy Fund Thematics Meta Fund
Thematics Wellness Pool.....	Thematics Wellness Fund Thematics Meta Fund

Les transactions non réglées entre les Fonds participants et les Pools d'actifs sont incluses dans les comptes Autres créances et Autres dettes.

Note 16 – « RULE 144A »

La « Rule 144A » de la Securities and Exchange Commission (SEC) modifie l'obligation de détenir pendant deux ans les titres de placements privés non enregistrés auprès de la SEC. La Rule 144A permet aux investisseurs institutionnels qualifiés de négocier entre eux les obligations et actions de placements privés. Les valeurs mobilières couvertes par la Rule 144A sont souvent appelées « restricted securities » (titres soumis à des restrictions).

Note 17 – REPRÉSENTANT ALLEMAND

LBBW Landesbank Baden-Württemberg
Depotbankkoordination / Fondskontrolle
Große Bleiche 54-56
55098 Mainz Allemagne
Allemagne

Il est possible de se procurer gratuitement la liste des changements intervenus au sein du portefeuille pendant la période de référence, auprès du dépositaire ou de l'agent payeur, ainsi qu'auprès de l'agent de paiement et d'information en Allemagne.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

Les dividendes suivants ont été déclarés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

Dividendes sur les bénéficiaires

Fonds	Classe d'Actions	Date de détachement	Devise de la classe d'Actions	Dividende par Action (devise de la classe d'Actions)
DNCA Emerging Europe Equity Fund	R/D (USD)	2 janvier 2023	USD	0,650
Natixis Pacific Rim Equity Fund	R/D (USD)	2 janvier 2023	USD	3,148
Harris Associates Global Equity Fund	I/D (USD)	2 janvier 2023	USD	0,628
Harris Associates Global Equity Fund	S/D (USD)	2 janvier 2023	USD	1,317
Harris Associates Global Equity Fund	S1/D (GBP)	2 janvier 2023	GBP	1,108
Loomis Sayles Global Credit Fund	H-S/D (GBP)	2 janvier 2023	GBP	0,208
Loomis Sayles Global Credit Fund	H-S/D (GBP)	3 avril 2023	GBP	0,269
Loomis Sayles Global Credit Fund	H-S/D (GBP)	3 juillet 2023	GBP	0,467
Loomis Sayles Global Credit Fund	H-S/D (GBP)	2 octobre 2023	GBP	0,438
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (USD)	2 janvier 2023	USD	0,320
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (USD)	3 avril 2023	USD	0,372
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (USD)	3 juillet 2023	USD	0,424
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (USD)	2 octobre 2023	USD	0,438
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (SGD)	2 janvier 2023	SGD	0,200
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (SGD)	3 avril 2023	SGD	0,460
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (SGD)	3 juillet 2023	SGD	0,563
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (SGD)	2 octobre 2023	SGD	0,210
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/DM (USD)	1 ^{er} juin 2023	USD	0,007
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/DM (USD)	1 ^{er} août 2023	USD	0,636
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	H-S/D (JPY)	2 janvier 2023	JPY	44,070
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	H-S/D (JPY)	3 avril 2023	JPY	116,188
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	H-S/D (JPY)	3 juillet 2023	JPY	124,011
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	H-S/D (JPY)	2 octobre 2023	JPY	126,394
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-I/D (EUR)	2 janvier 2023	EUR	0,614
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-I/D (EUR)	3 avril 2023	EUR	0,693
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-I/D (EUR)	3 juillet 2023	EUR	0,706
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-I/D (EUR)	2 octobre 2023	EUR	0,755
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-N/D (EUR)	2 janvier 2023	EUR	0,658
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-N/D (GBP)	2 janvier 2023	GBP	0,692
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-N/D (GBP)	3 avril 2023	GBP	0,765
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-N/D (GBP)	3 juillet 2023	GBP	0,775
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-N/D (GBP)	2 octobre 2023	GBP	0,856
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-R/D (EUR)	2 janvier 2023	EUR	0,514
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-R/D (EUR)	3 avril 2023	EUR	0,586
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-R/D (EUR)	3 juillet 2023	EUR	0,596
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-R/D (EUR)	2 octobre 2023	EUR	0,641
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-S/D (EUR)	2 janvier 2023	EUR	0,679
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-S/D (EUR)	3 avril 2023	EUR	0,762
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-S/D (EUR)	3 juillet 2023	EUR	0,775
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-S/D (EUR)	2 octobre 2023	EUR	0,826
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	I/D (USD)	2 janvier 2023	USD	0,726
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	I/D (USD)	3 avril 2023	USD	0,798
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	I/D (USD)	3 juillet 2023	USD	0,809
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	I/D (USD)	2 octobre 2023	USD	0,842
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	N/D (USD)	2 janvier 2023	USD	0,731
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	N/D (USD)	3 avril 2023	USD	0,798
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	N/D (USD)	3 juillet 2023	USD	0,808
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	N/D (USD)	2 octobre 2023	USD	0,842
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	R/D (USD)	2 janvier 2023	USD	0,616
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	R/D (USD)	3 avril 2023	USD	0,684
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	R/D (USD)	3 juillet 2023	USD	0,694
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	R/D (USD)	2 octobre 2023	USD	0,726
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	S/D (USD)	2 janvier 2023	USD	0,801
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	S/D (USD)	3 avril 2023	USD	0,875
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	S/D (USD)	3 juillet 2023	USD	0,886
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	S/D (USD)	2 octobre 2023	USD	0,919
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	C/D (USD)	2 janvier 2023	USD	0,172
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	C/D (USD)	3 juillet 2023	USD	0,462
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	C/D (USD)	2 octobre 2023	USD	0,631
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	R/D (USD)	2 janvier 2023	USD	0,485
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	R/D (USD)	3 juillet 2023	USD	0,241
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	R/D (USD)	2 octobre 2023	USD	0,489

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les dividendes suivants ont été déclarés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

Dividendes sur les bénéficiés (suite)

Fonds	Classe d'Actions	Date de détachement	Devise de la classe d'Actions	Dividende par Action (devise de la classe d'Actions)
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	I/D (USD)	2 janvier 2023	USD	0,754
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	I/D (USD)	3 avril 2023	USD	0,780
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	I/D (USD)	3 juillet 2023	USD	0,870
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	I/D (USD)	2 octobre 2023	USD	0,918
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	N/D (USD)	2 janvier 2023	USD	0,678
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	N/D (USD)	3 avril 2023	USD	0,694
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	N/D (USD)	3 juillet 2023	USD	0,777
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	N/D (USD)	2 octobre 2023	USD	0,821
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	R/D (USD)	2 janvier 2023	USD	0,626
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	R/D (USD)	3 avril 2023	USD	0,644
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	R/D (USD)	3 juillet 2023	USD	0,734
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	R/D (USD)	2 octobre 2023	USD	0,784
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	RE/D (USD)	2 janvier 2023	USD	0,539
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	RE/D (USD)	3 avril 2023	USD	0,555
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	RE/D (USD)	3 juillet 2023	USD	0,636
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	RE/D (USD)	2 octobre 2023	USD	0,684
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	2 janvier 2023	USD	0,372
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1 ^{er} février 2023	USD	0,426
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1 ^{er} mars 2023	USD	0,359
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	3 avril 2023	USD	0,382
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	2 mai 2023	USD	0,337
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1 ^{er} juin 2023	USD	0,380
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	3 juillet 2023	USD	0,351
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1 ^{er} août 2023	USD	0,357
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1 ^{er} septembre 2023	USD	0,344
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	2 octobre 2023	USD	0,322
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	2 novembre 2023	USD	0,349
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1 ^{er} décembre 2023	USD	0,341
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	2 janvier 2023	EUR	0,371
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1 ^{er} février 2023	EUR	0,424
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1 ^{er} mars 2023	EUR	0,357
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	3 avril 2023	EUR	0,379
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	2 mai 2023	EUR	0,328
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1 ^{er} juin 2023	EUR	0,375
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	3 juillet 2023	EUR	0,346
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1 ^{er} août 2023	EUR	0,352
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1 ^{er} septembre 2023	EUR	0,338
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	2 octobre 2023	EUR	0,316
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	2 novembre 2023	EUR	0,342
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1 ^{er} décembre 2023	EUR	0,333
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	2 janvier 2023	SGD	0,349
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1 ^{er} février 2023	SGD	0,398
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1 ^{er} mars 2023	SGD	0,336
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	3 avril 2023	SGD	0,357
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	2 mai 2023	SGD	0,314
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1 ^{er} juin 2023	SGD	0,353
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	3 juillet 2023	SGD	0,325
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1 ^{er} août 2023	SGD	0,330
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1 ^{er} septembre 2023	SGD	0,317
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	2 octobre 2023	SGD	0,296
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	2 novembre 2023	SGD	0,320
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1 ^{er} décembre 2023	SGD	0,311
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	2 janvier 2023	USD	0,367
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} février 2023	USD	0,420
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} mars 2023	USD	0,354
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	3 avril 2023	USD	0,377
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	2 mai 2023	USD	0,332
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} juin 2023	USD	0,374
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	3 juillet 2023	USD	0,345
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} août 2023	USD	0,351
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} septembre 2023	USD	0,338
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	2 octobre 2023	USD	0,316
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	2 novembre 2023	USD	0,343
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} décembre 2023	USD	0,334

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les dividendes suivants ont été déclarés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

Dividendes sur les bénéfiques (suite)

Fonds	Classe d'Actions	Date de détachement	Devise de la classe d'Actions	Dividende par Action (devise de la classe d'Actions)
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	2 janvier 2023	USD	43,341
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1 ^{er} février 2023	USD	49,557
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1 ^{er} mars 2023	USD	41,801
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	3 avril 2023	USD	44,510
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	2 mai 2023	USD	39,225
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1 ^{er} juin 2023	USD	44,258
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	3 juillet 2023	USD	40,883
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1 ^{er} août 2023	USD	41,605
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1 ^{er} septembre 2023	USD	40,050
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	2 octobre 2023	USD	37,473
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	2 novembre 2023	USD	40,625
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1 ^{er} décembre 2023	USD	39,673
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	2 janvier 2023	USD	0,353
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1 ^{er} février 2023	USD	0,404
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1 ^{er} mars 2023	USD	0,340
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	3 avril 2023	USD	0,362
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	2 mai 2023	USD	0,318
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1 ^{er} juin 2023	USD	0,359
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	3 juillet 2023	USD	0,331
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1 ^{er} août 2023	USD	0,336
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1 ^{er} septembre 2023	USD	0,324
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	2 octobre 2023	USD	0,302
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	2 novembre 2023	USD	0,327
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1 ^{er} décembre 2023	USD	0,319
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	2 janvier 2023	SGD	0,354
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1 ^{er} février 2023	SGD	0,396
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1 ^{er} mars 2023	SGD	0,342
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	3 avril 2023	SGD	0,359
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	2 mai 2023	SGD	0,317
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1 ^{er} juin 2023	SGD	0,363
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	3 juillet 2023	SGD	0,335
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1 ^{er} août 2023	SGD	0,334
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1 ^{er} septembre 2023	SGD	0,326
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	2 octobre 2023	SGD	0,308
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	2 novembre 2023	SGD	0,335
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1 ^{er} décembre 2023	SGD	0,318
Ostrum Euro High Income Fund	H-I/D (USD)	2 janvier 2023	USD	1,091
Ostrum Euro High Income Fund	H-I/D (USD)	3 avril 2023	USD	1,194
Ostrum Euro High Income Fund	H-I/D (USD)	3 juillet 2023	USD	1,314
Ostrum Euro High Income Fund	H-R/D (SGD)	2 janvier 2023	SGD	0,379
Ostrum Euro High Income Fund	H-R/D (SGD)	3 avril 2023	SGD	0,443
Ostrum Euro High Income Fund	H-R/D (SGD)	3 juillet 2023	SGD	0,506
Ostrum Euro High Income Fund	H-R/D (SGD)	2 octobre 2023	SGD	0,491
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (USD)	2 janvier 2023	USD	0,616
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (USD)	3 avril 2023	USD	0,776
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (USD)	3 juillet 2023	USD	0,870
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (USD)	2 octobre 2023	USD	0,850
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (EUR)	2 janvier 2023	EUR	0,829
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (EUR)	3 avril 2023	EUR	0,929
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (EUR)	3 juillet 2023	EUR	1,023
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (EUR)	2 octobre 2023	EUR	1,031
Ostrum Euro High Income Fund	N/D (EUR)	2 janvier 2023	EUR	0,826
Ostrum Euro High Income Fund	N/D (EUR)	3 avril 2023	EUR	0,928
Ostrum Euro High Income Fund	N/D (EUR)	3 juillet 2023	EUR	1,026
Ostrum Euro High Income Fund	N/D (EUR)	2 octobre 2023	EUR	1,034
Ostrum Euro High Income Fund	R/D (EUR)	2 janvier 2023	EUR	0,640
Ostrum Euro High Income Fund	R/D (EUR)	3 avril 2023	EUR	0,734
Ostrum Euro High Income Fund	R/D (EUR)	3 juillet 2023	EUR	0,820
Ostrum Euro High Income Fund	R/D (EUR)	2 octobre 2023	EUR	0,826
Ostrum Euro High Income Fund	S/D (EUR)	2 janvier 2023	EUR	0,898
Ostrum Euro High Income Fund	S/D (EUR)	3 avril 2023	EUR	1,004
Ostrum Euro High Income Fund	S/D (EUR)	3 juillet 2023	EUR	1,103
Ostrum Euro High Income Fund	S/D (EUR)	2 octobre 2023	EUR	1,111

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les dividendes suivants ont été déclarés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

Dividendes sur les bénéficiaires (suite)

Fonds	Classe d'Actions	Date de détachement	Devise de la classe d'Actions	Dividende par Action (devise de la classe d'Actions)
Ostrum Global Inflation Fund	I/D (EUR)	2 janvier 2023	EUR	0,866
Ostrum Global Inflation Fund	I/D (EUR)	3 avril 2023	EUR	0,064
Ostrum Global Inflation Fund	I/D (EUR)	3 juillet 2023	EUR	1,185
Ostrum Global Inflation Fund	I/D (EUR)	2 octobre 2023	EUR	0,251
Ostrum Global Inflation Fund	R/D (EUR)	2 janvier 2023	EUR	0,700
Ostrum Global Inflation Fund	R/D (EUR)	3 juillet 2023	EUR	0,960
Ostrum Global Inflation Fund	R/D (EUR)	2 octobre 2023	EUR	0,139
Ostrum Short Term Global High Income Fund	R/D (USD)	2 janvier 2023	USD	0,570
Ostrum Short Term Global High Income Fund	R/D (USD)	3 avril 2023	USD	0,757
Ostrum Short Term Global High Income Fund	R/D (USD)	3 juillet 2023	USD	0,885
Ostrum Short Term Global High Income Fund	R/D (USD)	2 octobre 2023	USD	0,936
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/D (EUR)	2 janvier 2023	EUR	0,486
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/D (EUR)	3 avril 2023	EUR	0,534
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/D (EUR)	3 juillet 2023	EUR	1,074
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/D (EUR)	2 octobre 2023	EUR	0,899
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	2 janvier 2023	EUR	0,181
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	1 ^{er} février 2023	EUR	0,139
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	1 ^{er} mars 2023	EUR	0,177
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	3 avril 2023	EUR	0,205
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	2 mai 2023	EUR	0,351
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	1 ^{er} juin 2023	EUR	0,342
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	3 juillet 2023	EUR	0,236
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	1 ^{er} août 2023	EUR	0,220
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	1 ^{er} septembre 2023	EUR	0,252
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	2 octobre 2023	EUR	0,223
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	2 novembre 2023	EUR	0,170
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	H-R/DM (EUR)	1 ^{er} décembre 2023	EUR	0,175
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/D (USD)	2 janvier 2023	USD	0,636
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/D (USD)	3 avril 2023	USD	0,686
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/D (USD)	3 juillet 2023	USD	1,000
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/D (USD)	2 octobre 2023	USD	0,701
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	2 janvier 2023	USD	0,325
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} février 2023	USD	0,366
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} mars 2023	USD	0,312
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	3 avril 2023	USD	0,344
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	2 mai 2023	USD	0,314
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} juin 2023	USD	0,363
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	3 juillet 2023	USD	0,335
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} août 2023	USD	0,353
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} septembre 2023	USD	0,345
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	2 octobre 2023	USD	0,315
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	2 novembre 2023	USD	0,338
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I/DIVM (USD)	1 ^{er} décembre 2023	USD	0,333
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/D (USD)	2 janvier 2023	USD	0,611
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/D (USD)	3 avril 2023	USD	0,657
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/D (USD)	3 juillet 2023	USD	1,314
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	R/D (USD)	2 octobre 2023	USD	1,073

Note 19 – FONDS LIQUIDÉS

Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund (liquidé le 16 décembre 2020). Le Fonds liquidé a conservé des liquidités pour payer les factures dues après liquidation à divers prestataires de services. Au 31 décembre 2023, le Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund détenait 42 043 USD.

Le Dorval Lux Convictions Fund a été liquidé le 6 avril 2021. Le Fonds liquidé a conservé des liquidités pour payer les factures dues après liquidation à divers prestataires de services. Au 31 décembre 2023, le Dorval Lux Convictions Fund détenait 34 579 USD.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 19 – FONDS LIQUIDÉS (suite)

Le Harris Associates Concentrated U.S. Equity Fund a été liquidé le 9 avril 2021. Le Fonds liquidé a conservé des liquidités pour payer les factures dues après liquidation à divers prestataires de services. Au 31 décembre 2023, le Harris Associates Concentrated U.S. Equity Fund détenait 56 554 USD.

Note 20 – ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS AU COURS DE L'EXERCICE

Un nouveau prospectus est entré en vigueur en janvier 2023. On peut récapituler comme suit les principaux changements qu'il présente :

- Modification de la politique d'investissement des DNCA Europe Smaller Companies Fund, Loomis Sayles Global Growth Equity Fund, Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund, Natixis Asia Equity Fund, Natixis Pacific Rim Equity Fund, Thematics AI and Robotics Fund, Thematics Climate Selection Fund, Thematics Meta Fund, Thematics Subscription Economy Fund, Thematics Safety Fund, Thematics Water Fund, Thematics Wellness Fund, WCM Select Global Growth Equity Fund, Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund, Loomis Sayles Global Credit Fund, Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund, Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund, Natixis ESG Conservative Fund, Natixis ESG Dynamic Fund et Natixis ESG Moderate Fund afin d'exclure les critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans le cadre de la stratégie d'investissement des Fonds ;
- Modification de l'objectif d'investissement des Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund et Ostrum Global Inflation Fund afin d'inclure des informations relatives au fait que la croissance à long terme du capital par le biais d'un processus d'investissement inclut systématiquement des considérations environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») ;
- Modification de la politique d'investissement du Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund afin d'inclure des informations relatives au fait que le Fonds investit principalement dans des titres de participation de sociétés des marchés émergents ;
- Modification des risques spécifiques et des risques de durabilité des Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund, Natixis Pacific Rim Equity Fund, Thematics AI and Robotics Fund, WCM Select Global Growth Equity Fund, Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund, Loomis Sayles Global Credit Fund, Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund et Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund afin de refléter l'utilisation actuelle des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans le cadre de la stratégie d'investissement des Fonds ;
- L'Investissement initial minimum et la Participation minimum applicables à la Classe d'Actions S1 du Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund ont été abaissés ;
- Le TER applicable à la Classe d'Actions SN1 du Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund a été abaissé ;
- Suppression de la Transparence des investissements durables sur le plan environnemental en lien avec le Règlement (UE) 2020/852 (le « Règlement sur la taxinomie ») pour les Thematics Climate Selection Fund, Thematics Meta Fund, Thematics Subscription Economy Fund, Thematics Safety Fund, Thematics Water Fund et Thematics Wellness Fund ;
- Modification de la politique d'investissement des Ostrum Global Inflation Fund et Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund pour inclure les critères ESG (à savoir, environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans le cadre de la stratégie d'investissement des Fonds ;
- Modification de la politique d'investissement de l'Ostrum Short Term Global High Income Fund afin d'inclure des informations relatives au fait qu'à compter du 28 mars 2023, le Fonds peut notamment investir jusqu'à 10 % en obligations contingentes convertibles et jusqu'à 10 % en obligations hybrides d'entreprises ;
- Création d'un nouveau Fonds : le Loomis Sayles Global Allocation Fund (lancé le 20 avril 2023).

Les perturbations du marché liées aux événements géopolitiques actuels ont eu un impact mondial et il existe des incertitudes quant à leurs implications. Ces perturbations peuvent avoir des répercussions négatives sur les actifs des Fonds et donc sur leur performance. Les Fonds feront l'objet d'une surveillance visant à évaluer ces événements récents et leur impact potentiel.

Le 16 juin 2023, le DNCA Europe Smaller Companies Fund a fusionné avec l'Archer Mid-Cap Europe, un compartiment de DNCA Invest.

Le 3 novembre 2023, l'ASG Managed Futures Fund a fusionné avec le Virtus GF AlphaSimplex Managed Futures Fund, un compartiment de Virtus Global Funds ICAV.

Avec effet à compter du 1^{er} mars 2023, Joseph Pinto a démissionné de son poste d'administrateur de la Société de gestion.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note 20 – ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS AU COURS DE L'EXERCICE (suite)

Le Fonds à compartiments multiples n'a subi l'influence d'aucun autre événement important durant l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Note 21 – ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU BILAN

Le Groupe Natixis a entrepris une révision de son modèle opérationnel afin de rationaliser son organisation, d'accroître son efficacité opérationnelle et de simplifier les structures existantes au sein de l'organisation.

En date du 1^{er} avril 2024, Natixis Investment Managers S.A. (« NIM S.A. ») a été dissoute et ses actifs et passifs ont été automatiquement transférés à son unique actionnaire de l'époque, une autre société du groupe Natixis Investment Managers, Natixis Investment Managers International (« NIMI »), inscrite au Registre du Commerce de Paris sous le numéro 329 450 738 et agréée en France par l'Autorité des marchés financiers (« AMF »), en tant que société de gestion d'OPCVM et gestionnaire de fonds alternatifs, sous le numéro GP 90-009. En conséquence, et à compter du 1^{er} avril 2024, les fonctions de gestion du Fonds ont été transférées de NIM S.A. à NIMI, tel qu'approuvé par le Conseil d'administration du Fonds le 11 janvier 2024 et par la CSSF le 11 janvier 2024.

Il n'y a aucun autre événement postérieur au bilan à déclarer au 31 décembre 2023.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe I

Informations supplémentaires (non auditées)

DIRECTIVE SUR LA FISCALITÉ DE L'ÉPARGNE

La loi du 21 juin 2005, telle qu'amendée, (la « Loi ») a transposé en droit luxembourgeois la directive 2003/48/CE du Conseil en matière de fiscalité des revenus de l'épargne sous forme de paiements d'intérêts (la « Directive épargne »). Cette directive vise à assurer que les particuliers résidant dans un État membre de l'UE qui reçoivent des paiements d'intérêts d'un autre État membre sont imposés dans l'État membre dans lequel ils résident à des fins fiscales.

La Directive épargne vise les paiements sous forme de paiements d'intérêts de créances (« Revenus imposables ») versés dans un État membre de l'Union européenne (un « État membre ») à des particuliers (« Bénéficiaires ») qui résident dans un autre État membre. Au titre de ladite Directive sur la fiscalité de l'épargne, les États membres ont l'obligation de fournir aux autorités fiscales de l'État membre dans lequel réside le Bénéficiaire toutes les informations relatives à la perception de revenus imposables ainsi que l'identité de tous les bénéficiaires (« Échange d'informations »). Pendant une période transitoire, certains pays (dont le Luxembourg) ont cependant appliqué un système de retenue à la source plutôt qu'un échange d'informations. Bien que le champ d'application de la Directive se limite à l'UE, des accords et arrangements ont été signés avec 7 territoires associés ou dépendants (Aruba, Îles Vierges britanniques, Curaçao, Guernesey, Île de Man, Jersey, Montserrat et Saint-Martin), et 5 pays tiers (Suisse, Liechtenstein, Saint-Marin, Monaco et Andorre) pour garantir un traitement d'égalité.

Le 24 mars 2014, le Conseil de l'Union européenne a adopté une directive qui, entre autres, modifie et élargit le champ d'application de la Directive épargne de l'UE afin d'inclure notamment (i) les paiements effectués par le biais de certaines structures intermédiaires (qu'elles soient établies ou non dans un État membre de l'UE) pour le bénéficiaire ultime d'une personne résidant dans l'Union européenne, et (ii) une fourchette de revenus assimilés à des intérêts plus large.

Le Luxembourg a confirmé les modifications apportées à la Directive épargne de l'UE et fournit les informations requises sur les paiements d'intérêts aux administrations fiscales d'autres États membres de l'UE dans le cadre de l'échange automatique d'informations depuis le 1^{er} janvier 2015 et a aboli le système de retenue fiscale. À cet effet, le Luxembourg a adopté la loi du 25 novembre 2014 abolissant le système de retenue fiscale à partir du 1^{er} janvier 2015 et le remplaçant par l'échange automatique d'informations. La Directive épargne de l'UE modifiée a été transposée par les États membres avant le 1^{er} janvier 2016.

Les dividendes distribués par le Fonds à compartiments multiples relèveront du champ d'application de la Directive épargne si plus de 15 % des actifs du portefeuille concerné sont investis dans des créances (au sens de la Loi). Les produits de rachat des actionnaires relèveront du champ d'application de la Directive épargne si plus de 40 % des actifs du Fonds concerné sont investis dans des créances.

Le Fonds à compartiments multiples est autorisé à refuser toute demande d'actions si l'investisseur demandeur ne fournit pas au Fonds des informations complètes et satisfaisantes requises par la Loi.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe I

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

DIRECTIVE SUR LA FISCALITÉ DE L'ÉPARGNE

Nom des Fonds

Nom des Fonds	Statut fiscal pour les rachats ⁽²⁾	Statut fiscal pour les distributions ⁽²⁾	Méthode utilisée pour déterminer le statut
Natixis Asia Equity Fund	O	O	AT
DNCA Emerging Europe Equity Fund	O	O	AT
Natixis Pacific Rim Equity Fund	O	O	AT
Harris Associates Global Equity Fund	O	O	AT
Harris Associates U.S. Equity Fund	O	O	AT
Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund	O	O	AT
Loomis Sayles Global Growth Equity Fund	O	O	AT
Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund	O	O	AT
Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund	O	O	AT
DNCA Europe Smaller Companies Fund ⁽¹⁾	O	O	AT
Thematics AI and Robotics Fund	O	O	AT
Thematics Climate Selection Fund	O	O	AT
Thematics Meta Fund	O	O	AT
Thematics Safety Fund	O	O	AT
Thematics Subscription Economy Fund	O	O	AT
Thematics Water Fund	O	O	AT
Thematics Wellness Fund	O	O	AT
Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund	O	O	AT
Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund	O	O	AT
WCM China Growth Equity Fund	O	O	AT
WCM Global Emerging Markets Equity Fund	O	O	AT
WCM Select Global Growth Equity Fund	O	O	AT
Loomis Sayles Global Allocation Fund ⁽¹⁾	I	I	AT
Loomis Sayles Global Credit Fund	I	I	AT
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	I	I	AT
Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund	I	I	AT
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	I	I	AT
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	I	I	AT
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	I	I	AT
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I	I	AT
Ostrum Euro High Income Fund	I	I	AT
Ostrum Global Inflation Fund	I	I	AT
Ostrum Short Term Global High Income Fund	I	I	AT
ASG Managed Futures Fund ⁽¹⁾	I	I	AT
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	I	I	AT
Natixis Multi Alpha Fund ⁽¹⁾	I	I	AT
Natixis ESG Conservative Fund	I	I	AT
Natixis ESG Dynamic Fund	I	I	AT
Natixis ESG Moderate Fund	I	I	AT

I = relève du champ d'application de la Loi

O = ne relève pas du champ d'application de la Loi

AT = asset testing (test sur actifs)

(1) Voir Note 1.

(2) Pour l'exercice 2023.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe II

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

INFORMATIONS SUR L'EXPOSITION GLOBALE AU RISQUE DE MARCHÉ

La Société de gestion a surveillé l'exposition globale au risque de marché des Fonds pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 en utilisant l'approche par les engagements, sauf pour l'ASG Managed Futures Fund et le Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund, pour lesquels l'approche par la valeur à risque (VaR) absolue a été utilisée.

VaR

Au cours de l'exercice, le modèle utilisé pour calculer la VaR absolue est un modèle historique basé sur un intervalle de confiance de 99 % pour une période de détention de 20 jours et une période d'observation de 500 jours.

- L'exposition globale de l'ASG Managed Futures Fund a une limite de VaR de 20 %. Du 1^{er} janvier 2023 au 3 novembre 2023 (sans tenir compte de la fusion), sur la base du modèle interne de Natixis Investment Managers S.A., la VaR mensuelle faible, élevée et moyenne de l'ASG Managed Futures Fund était respectivement de 4,73 %, 18,48 % et 11,06 %.
- L'exposition globale du Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund a une limite de VaR de 20 %. Du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023, sur la base du modèle interne de Natixis Investment Managers S.A., la VaR mensuelle faible, élevée et moyenne du Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund était respectivement de 12,04 %, 14,21 % et 13,16 %.

Effet de levier

Les Gestionnaires financiers n'ont pas recours à des emprunts bancaires ou à des transactions à des fins de gestion efficace de portefeuille. Cependant, l'utilisation de produits dérivés entraîne un effet de levier. Le niveau de levier est calculé comme la somme des montants notionnels des dérivés utilisés.

- Ainsi, le niveau de levier pour la stratégie de l'ASG Managed Futures Fund entre le 1^{er} janvier 2023 et le 3 novembre 2023 (sans tenir compte de la fusion) a atteint 463,01 % de son actif net en moyenne, sur la base des données quotidiennes.
- Ainsi, le niveau de levier pour la stratégie du Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund entre le 1^{er} janvier 2023 et le 31 décembre 2023 a atteint 197,29 % de son actif net en moyenne, sur la base des données quotidiennes.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe III

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Le Règlement sur les opérations de financement sur titres introduit des exigences de déclaration relatives aux opérations de financement de titres (« OFT ») et aux swaps de taux de rendement total (ou Total Return Rate Swaps).

Une Opération de financement sur titres (OFT) est définie comme suit par l'article 3 (11) de ce Règlement :

- contrat de rachat/mise en pension
- opération de prêt ou d'emprunt de titres ou de matières premières
- transaction d'achat-revente ou une transaction de vente-rachat
- opération de prêt avec appel de marge

Au 31 décembre 2023, le Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund et le Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund détenaient des swaps de taux de rendement total considérés comme un type d'instruments entrant dans le champ d'application du Règlement sur les opérations de financement sur titres.

Publications relatives au règlement sur les opérations de financement sur titres (SFTR)

Swaps de taux de rendement total	Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund
	USD	USD
Données globales		
Montant	(581 013)	1 881 984
% de la VIN	(0,75) %	2,22 %
Données sur la réutilisation des garanties		
Réutilisation des garanties	-	-
Réinvestissement des garanties en espèces	-	-
Données de concentration		
Titres de garantie reçus	-	-
Matières premières reçus	-	-
Les dix principales contreparties		
Contrepartie	Morgan Stanley	Morgan Stanley
Montant	(581 013)	1 881 984
Conservation des garanties reçues		
Garantie des titres	-	-
Garanties en numéraire	-	-
Conservation des garanties octroyées		
Garantie des titres	-	-
Garanties en numéraire		
Contrepartie	Morgan Stanley	-
Montant	4 690 000	-

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe III

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Publications relatives au règlement sur les opérations de financement sur titres (SFTR) (suite)

Swaps de taux de rendement total	Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund
	USD	USD
Rendement/coût		
Rendements*		
Au Fonds		
Montant	1 075 937	15 308 238
% des rendements globaux**	100 %	100 %
Coûts*		
Au Fonds		
Montant	1 034 275	-
% des rendements globaux**	100 %	-
Données globales sur les transactions		
Transactions sur les garanties		
Type de garantie	Liquidités	-
Date	S/O	-
Montant	4 690 000	-
Pays de la contrepartie		
Morgan Stanley	États-Unis	-
Les mécanismes de règlement et de compensation		
Règlement et compensation	Bilatéral	-
Montant	4 690 000	-

* Les rendements (coûts) sont identifiés comme les plus-values (moins-values) réalisées, la variation des plus-values (moins-values) latentes et les intérêts reçus (payés) sur les swaps de taux de rendement total au cours de la période considérée.

** Tous les gains provenant des transactions sur dérivés de gré à gré reviennent au Portefeuille et ne sont soumis à aucun accord de partage de gains avec le gestionnaire du Portefeuille ou tout autre tiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe IV

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Déclaration des rémunérations pour le rapport annuel de Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Investment Managers S.A., en tant que Société de gestion du Fonds (la « Société de gestion ») a mis en œuvre une Politique de rémunération conçue pour promouvoir une gestion du risque efficace et décourager toute prise de risques excessifs pour la Société de gestion elle-même et les Fonds qu'elle gère. La Politique est examinée chaque année.

De plus amples informations sur la politique de rémunération sont disponibles sur le site Web suivant : <https://www.im.natixis.com/intl/regulatory-information> et une copie papier de ces informations peut être obtenue gratuitement sur demande.

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucun employé et la politique de rémunération ne s'appliquait qu'aux membres du conseil d'administration de la Société de gestion ou à la direction générale, comme décrit plus en détail ci-dessous.

Les tableaux ci-dessous montrent la proportion de la rémunération fixe et variable totale du personnel identifié comme des « Preneurs de risques importants » de la Société de gestion, attribuable à tous les Fonds qu'elle gère, en tenant compte des OPCVM et autres Fonds. Le montant a été proportionné à la valeur d'inventaire nette du Fonds et à l'effectif de la Société de gestion.

L'organisation de la Société de gestion ne permet pas d'identifier ces montants par Fonds géré. Les chiffres ci-dessous représentent les montants des rémunérations au prorata du total des actifs sous gestion. La partie de la rémunération totale payée ou payable au Personnel identifié des entités auxquelles la Société de gestion a délégué des fonctions de gestion de portefeuille (le(s) « Délégué(s) ») est également indiquée ci-dessous.

La rémunération totale versée par Natixis Investment Managers, S.A. à son personnel identifié comme des « Preneurs de risques importants » (y compris le personnel identifié du ou des délégués) pour l'année se terminant le 31 décembre 2023 est comme suit :

Personnel identifié de la Société de gestion

Rémunération fixe	€	1 236 295
Rémunération variable	€	1 848 750
Total	€	3 085 045
Nombre de bénéficiaires :		14

Personnel identifié du ou des délégués

Rémunération fixe	€	1 813 034
Rémunération variable	€	10 944 203
Total	€	12 757 237
Nombre de bénéficiaires :		71

La rémunération fixe comprend le salaire de base de 2023 et la rémunération variable comprend des primes en numéraire et des primes différées.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe IV (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Déclaration des rémunérations pour le rapport annuel de Natixis International Funds (Lux) I
--

En outre, le montant total de la rémunération se décompose comme suit :

Personnel identifié de la Société de gestion

Direction générale*	€ 1 481 735
Autres membres ayant un impact important sur le profil de risque du Fonds	€ 1 603 310
Total	€ 3 085 045
Nombre d'autres bénéficiaires :	10

*La direction générale comprend :
De Poncharra, Florian
Horsfall, Patricia
Mouraret, Marine

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers

Classification du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) :

Fonds	Classification
Natixis Asia Equity Fund	8
DNCA Emerging Europe Equity Fund	6
Natixis Pacific Rim Equity Fund	8
Harris Associates Global Equity Fund	6
Harris Associates U.S. Equity Fund	6
Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund	8
Loomis Sayles Global Growth Equity Fund	8
Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund	8
Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund	6
DNCA Europe Smaller Companies Fund ⁽¹⁾	8
Thematics AI and Robotics Fund	8
Thematics Climate Selection Fund	9
Thematics Meta Fund	8
Thematics Safety Fund	9
Thematics Subscription Economy Fund	8
Thematics Water Fund	9
Thematics Wellness Fund	9
Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund	6
Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund	6
WCM China Growth Equity Fund	6
WCM Global Emerging Markets Equity Fund	6
WCM Select Global Growth Equity Fund	8
Loomis Sayles Global Allocation Fund ⁽¹⁾	6
Loomis Sayles Global Credit Fund	8
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	6
Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund	8
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	8
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund	6
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	6
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	8
Ostrum Euro High Income Fund	6
Ostrum Global Inflation Fund	8
Ostrum Short Term Global High Income Fund	6
ASG Managed Futures Fund ⁽¹⁾	6
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund	8
Natixis ESG Conservative Fund	8
Natixis ESG Dynamic Fund	8
Natixis ESG Moderate Fund	8

(1) Voir Note 1.

Fonds relevant de l'Article 6

Les investissements sous-jacents de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Fonds relevant de l'Article 8

Les Fonds suivants promeuvent des caractéristiques environnementales et/ou sociales mais ne poursuivent pas un objectif d'investissement durable et, à ce titre, relèvent de l'Article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers : Natixis Asia Equity Fund, Natixis Pacific Rim Equity Fund, Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund, Loomis Sayles Global Growth Equity Fund, Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund, Thematics AI and Robotics Fund, Thematics Meta Fund, Thematics Subscription Economy Fund, WCM Select Global Growth Equity Fund, Loomis Sayles Global Credit Fund, Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund, Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund, Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund, Ostrum Global Inflation Fund, Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund, Natixis ESG Conservative Fund, Natixis ESG Dynamic Fund et Natixis ESG Moderate Fund.

Natixis Asia Equity Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Les participations ont été sélectionnées à partir d'un modèle ESG exclusif en prenant en compte des critères ESG, notamment (sans s'y limiter) les critères suivants :

- Critères environnementaux : empreinte écologique tout au long de la chaîne de production et du cycle de vie des produits, chaîne d'approvisionnement responsable, consommation d'énergie et d'eau, gestion des émissions de CO2 et des déchets.
- Critères sociaux : éthique et conditions de travail tout au long de la chaîne de production, traitement des employés - par exemple, sécurité, bien-être, diversité, représentation des employés, salaires - et qualité des produits ou du service offert.
- Critères de gouvernance : structure du capital et protection des participations minoritaires, conseil d'administration et direction, rémunération des dirigeants, utilisation de la comptabilité et risque financier, éthique.

Toutefois, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement européen sur la taxinomie, et l'alignement de leurs portefeuilles avec ledit Règlement n'est pas calculé.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Natixis Asia Equity Fund

Identifiant d'entité juridique : 5493 00RD5RSNRI3UXN 43

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



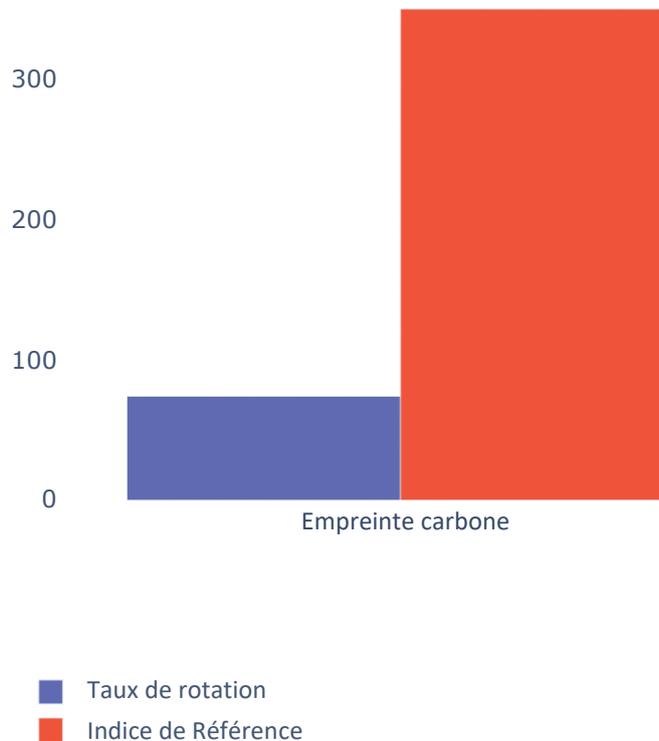
Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a promu les caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans les meilleures sociétés de leur catégorie sur la base d'une évaluation ESG exclusive, tout en excluant les sociétés considérées comme controversées. Aucun indice de référence n'a été désigné pour atteindre les caractéristiques E/S promues par le Fonds.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'a aucune exposition à des sociétés impliquées dans le secteur du tabac, des mines antipersonnelles/armes à sous-munitions ou à des sociétés générant plus de 30 % des revenus de l'activité thermique à base de charbon. Il n'est pas non plus exposé à des sociétés qui sont soumises à des règles internes basées sur les principes du Pacte mondial des Nations unies et de l'OCDE. Par ailleurs, le Fonds n'a aucune exposition aux entreprises dont la note ESG est inférieure à 10 points sur un maximum de 20 points. En outre, grâce à ces indicateurs de durabilité, nous sommes en mesure de suivre l'empreinte carbone moyenne du Fonds. Au 31 décembre 2023, l'empreinte carbone trimestrielle moyenne du Fonds était de 75,8 t/mUSD, ce qui est inférieur à son indice de référence, le MSCI Asia ex Japan IMI dont l'empreinte carbone est de 358,9 t/mUSD.



● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Il s'agit d'une comparaison avec l'empreinte carbone trimestrielle moyenne du Fonds pour l'année 2022 à 94,6t/mUSD, ce qui est inférieur aux données de référence à 384,7t/mUSD.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

La liste d'exclusion a été mise en œuvre sur la base des PAI 4, 10 et 14.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Oui, nous suivons la liste restrictive NIM préparée en tenant compte des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité suivantes : le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité suivantes :

- L'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) : exclusion des sociétés impliquées dans les armes à sous-munitions et les mines antipersonnel (PAI 14)
- Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles : exclusion des sociétés dont plus de 30 % des revenus proviennent du charbon ou d'activités liées au charbon (PAI 4)
- Les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales : exclusion des « worst offenders » (liste d'exclusion basée sur des normes internationales, à savoir le Pacte mondial des Nations unies et les Principes de gouvernement d'entreprise de l'OCDE) (PAI 10).

Au cours de l'année 2023, nous avons réduit notre exposition à LG Chem en raison de son empreinte carbone relativement élevée due à la nature de son activité. Nous avons renforcé notre exposition à des sociétés telles que PDD Holdings, Delta Electronics, Samsung Electronics, dont l'empreinte carbone est relativement plus faible, ce qui a permis de réduire le niveau du portefeuille par rapport à l'année précédente.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :
02/01/2023-29/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC TT TWD	Semi-conducteurs	8,79	Taïwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD KP KRW	Équipements de télécommunications	5,89	Corée du Sud
TENCENT HOLDINGS LTD HK HKD	Services numériques grand public	5,71	Chine
ALIBABA GROUP HOLDING LTD HK HKD	Distribution diversifiée	4,01	Chine
TATA CONSULTANCY SVCS LTD IS INR	Services informatiques	3,03	Inde
MEDIATEK INC TT TWD	Semi-conducteurs	2,90	Taïwan
TITAN CO LTD IS INR	Articles de luxe	2,86	Inde
SK HYNIX INC KP KRW	Semi-conducteurs	2,60	Corée du Sud
BANK CENTRAL ASIA TBK PT IJ IDR	Banques	2,54	Indonésie
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A CG CNY	Distilleurs et viticulteurs	2,43	Chine
AIA GROUP LTD HK HKD	Assurance vie	2,32	Hong Kong
BAJAJ FINANCE LTD IS INR	Prêts à la consommation	2,24	Inde
RELIANCE INDUSTRIES LTD IS INR	Raffinage et commercialisation du pétrole	2,21	Inde
HINDUSTAN UNILEVER LTD IS INR	Produits d'hygiène personnelle	2,16	Inde
DBS GROUP HOLDINGS LTD SP SGD	Banques	2,11	Singapour

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.

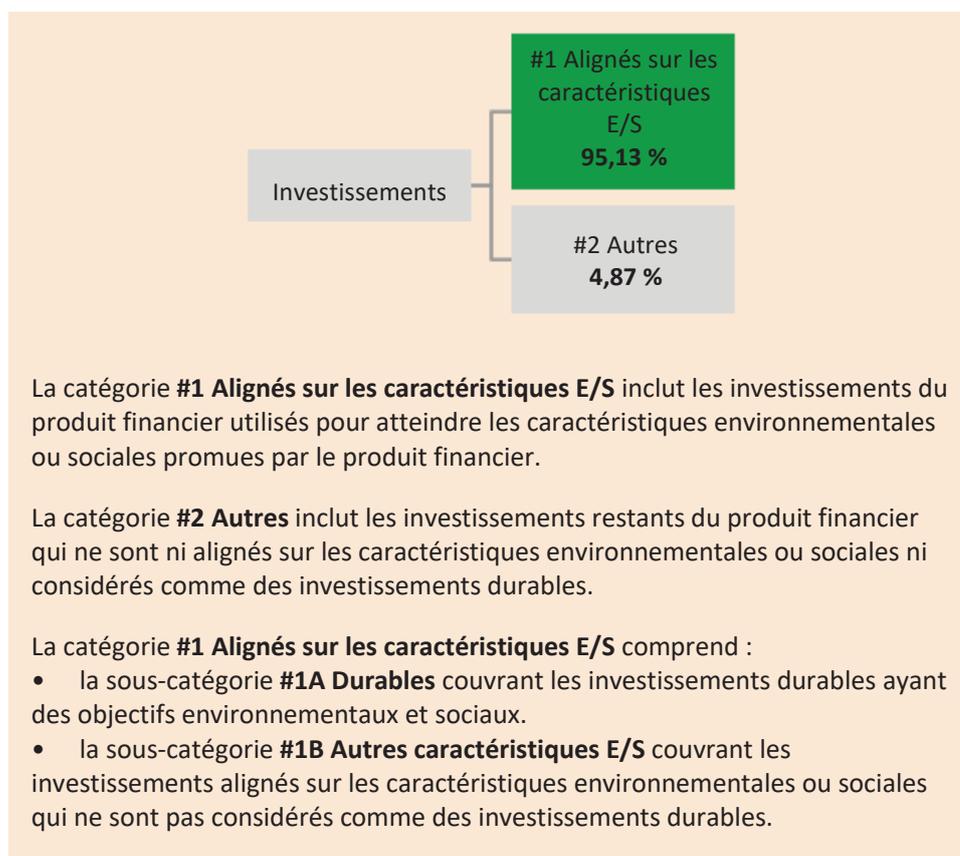


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

En moyenne trimestrielle, 95,13 % de sa VNI ont été investis dans des sociétés qui ne sont pas considérées comme alignées sur les caractéristiques E/S. En moyenne trimestrielle, 2,20 % de la VNI ont été investis dans des sociétés dont les activités ne sont pas entièrement alignées sur les caractéristiques E/S. Le Fonds disposait en moyenne trimestrielle de 2,67 % de sa VNI en liquidités.



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Au 31 décembre 2023, le Fonds est principalement investi dans les technologies de l'information, la consommation discrétionnaire, la finance et l'industrie.



● **Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

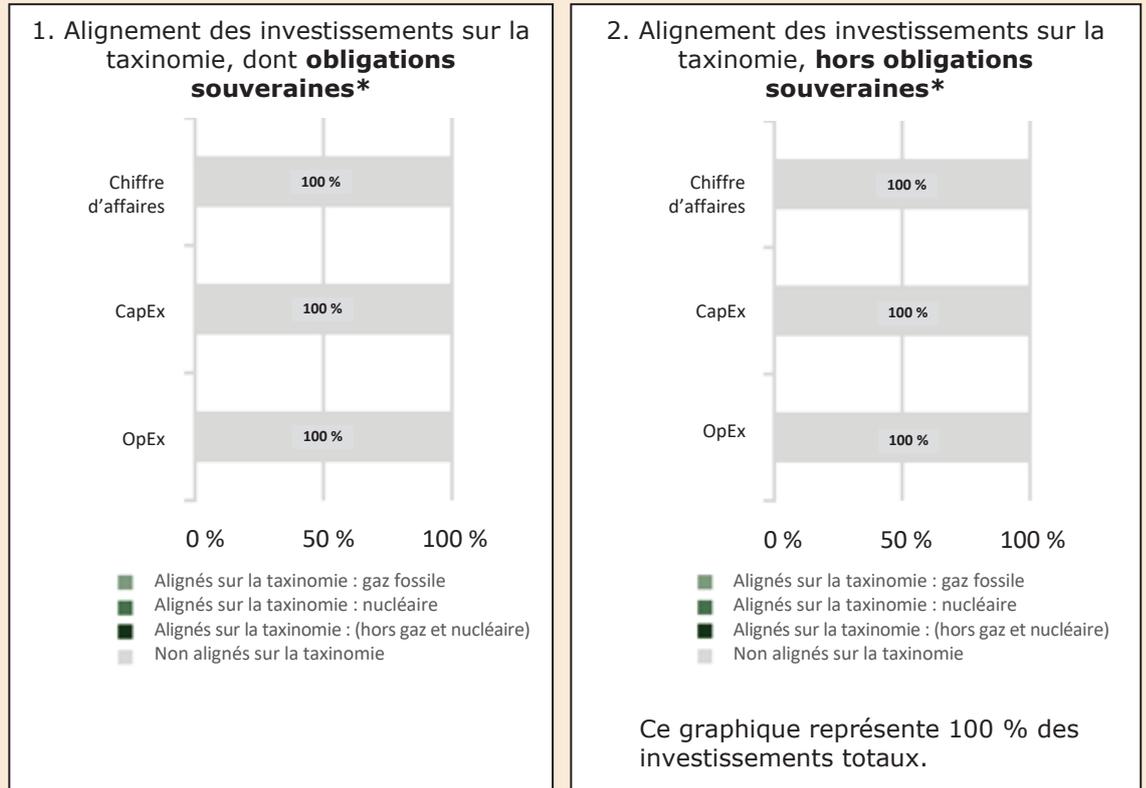
Après avoir effectué les vérifications préalables requises, nous avons constaté que les données disponibles n'étaient pas suffisamment complètes pour fournir une vue d'ensemble des investissements du Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE. En outre, le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables avec un objectif environnemental. Par conséquent, nous avons choisi de déclarer un alignement sur la taxinomie de 0 % pour ce Fonds.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹**

- Oui
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

À la fin de la période de référence, 2,01 % du Fonds étaient investis dans des sociétés, à l'exception des liquidités et quasi-liquidités (1,04 %), qui n'étaient pas alignées sur les caractéristiques E/S et qui n'ont pas de garantie minimale en matière de protection environnementale ou sociale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, d'autres mesures ont été prises pour atteindre nos objectifs environnementaux et sociaux : nous avons réduit notre exposition à LG Chem en raison de son empreinte carbone relativement élevée due à la nature de ses activités. Nous avons renforcé notre exposition à des sociétés telles que PDD Holdings, Delta Electronics, Samsung Electronics, dont l'empreinte carbone est relativement plus faible, ce qui a permis de réduire le niveau du portefeuille par rapport à l'année précédente.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Natixis Pacific Rim Equity Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Natixis Pacific Rim Equity Fund**

Identifiant d'entité juridique : 5493 0030ZBZBOQE830 29

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



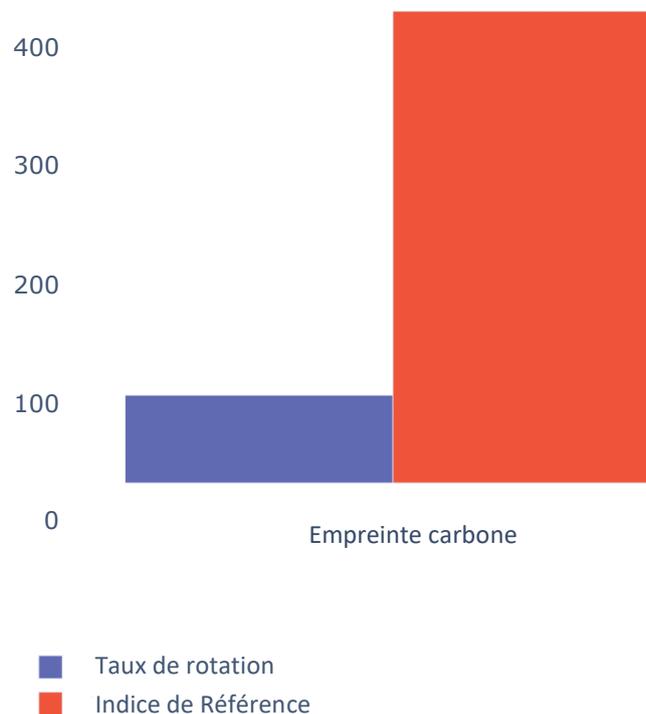
Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a promu les caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans les meilleures sociétés de leur catégorie sur la base d'une évaluation ESG exclusive, tout en excluant les sociétés considérées comme controversées. Aucun indice de référence n'a été désigné pour atteindre les caractéristiques E/S promues par le Fonds.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'a aucune exposition à des sociétés impliquées dans le secteur du tabac, des mines antipersonnelles/armes à sous-munitions ou à des sociétés générant plus de 30 % des revenus de l'activité thermique à base de charbon. Il n'est pas non plus exposé à des sociétés qui sont soumises à des règles internes basées sur les principes du Pacte mondial des Nations unies et de l'OCDE. Par ailleurs, le Fonds n'a aucune exposition aux entreprises dont la note ESG est inférieure à 10 points sur un maximum de 20 points. En outre, grâce à ces indicateurs de durabilité, nous sommes en mesure de suivre l'empreinte carbone moyenne du Fonds. Au 31 décembre 2023, l'empreinte carbone trimestrielle moyenne du Fonds était de 78,3 t/mUSD, ce qui est inférieur à son indice de référence, le MSCI Pacific ex Japan dont l'empreinte carbone est de 420,3 t/mUSD.



● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Il s'agit d'une comparaison avec l'empreinte carbone trimestrielle moyenne du Fonds pour l'année 2022 à 150,2 t/mUSD, ce qui est inférieur aux données de référence à 499,9 t/mUSD.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

— **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

La liste d'exclusion a été mise en œuvre sur la base des PAI 4, 10 et 14.

— **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Oui, nous suivons la liste restrictive NIM préparée en tenant compte des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité suivantes : Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité suivantes :

- L'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) : exclusion des sociétés impliquées dans les armes à sous-munitions et les mines antipersonnel (PAI 14).
- Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles : exclusion des sociétés dont plus de 30 % des revenus proviennent du charbon ou d'activités liées au charbon (PAI 4).
- Les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales : exclusion des « worst offenders » (liste d'exclusion basée sur des normes internationales, à savoir le Pacte mondial des Nations unies et les Principes de gouvernement d'entreprise de l'OCDE) (PAI 10).

Nous avons liquidé Santos Ltd, une société engagée dans le commerce de combustibles fossiles et du GNL au cours de l'année. Nous avons également liquidé Qantas Airways en raison de ses fortes émissions de GES. Cela a permis de réduire l'empreinte carbone du Fonds en 2023 par rapport à 2022.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL AT AUD	Banques	7,17	Australie
AIA GROUP LTD HK HKD	Assurance vie	6,76	Hong Kong

CSL LTD AT AUD	Produits pharmaceutiques	6,47	Australie
BHP GROUP LTD AT AUD	Exploitation minière générale	6,14	Australie
MACQUARIE GROUP LTD AT AUD	Services d'investissement	5,00	Australie
DBS GROUP HOLDINGS LTD SP SGD	Banques	4,92	Singapour
WESTPAC BANKING CORP AT AUD	Banques	3,98	Australie
UNITED OVERSEAS BANK LTD SP SGD	Banques	3,81	Singapour
RIO TINTO LTD AT AUD	Exploitation minière générale	3,74	Royaume-Uni
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR HK HKD	Services d'investissement	3,39	Hong Kong
ARISTOCRAT LEISURE LTD AT AUD	Casinos et jeux de hasard	3,34	Australie
COLES GROUP LTD AT AUD	Détaillants et grossistes en alimentation	3,06	Australie
COCHLEAR LTD AT AUD	Équipement médical	2,77	Australie
COMPUTERSHARE LTD AT AUD	Services financiers diversifiés	2,44	Australie
SCENTRE GROUP AT AUD	REIT de détail	2,20	Australie

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

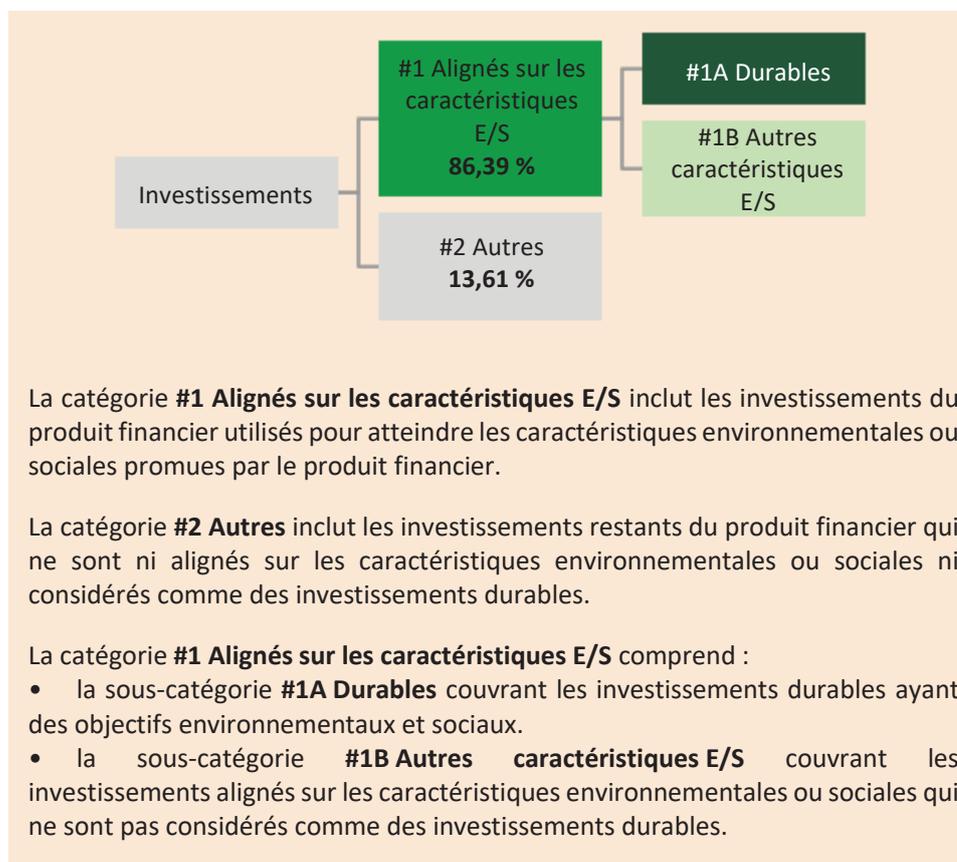
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

● **Quelle était l'allocation des actifs ?**

En moyenne trimestrielle, 86,39 % de sa VNI ont été investis dans des sociétés qui sont considérées comme alignées sur les caractéristiques E/S. En moyenne trimestrielle, 10,59 % de la VNI ont été investis dans des sociétés dont les activités ne sont pas entièrement alignées sur les caractéristiques E/S. Le Fonds disposait en moyenne trimestrielle de 3,02 % de sa VNI en liquidités.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 31 décembre 2023, le Fonds est principalement investi dans les secteurs de la finance, la santé, l'industrie et l'immobilier.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Après avoir effectué les vérifications préalables requises, nous avons constaté que les données disponibles n'étaient pas suffisamment complètes pour fournir une vue d'ensemble des investissements du Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE. En outre, le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables avec un objectif environnemental. Par conséquent, nous avons choisi de déclarer un alignement sur la taxinomie de 0 % pour ce Fonds.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

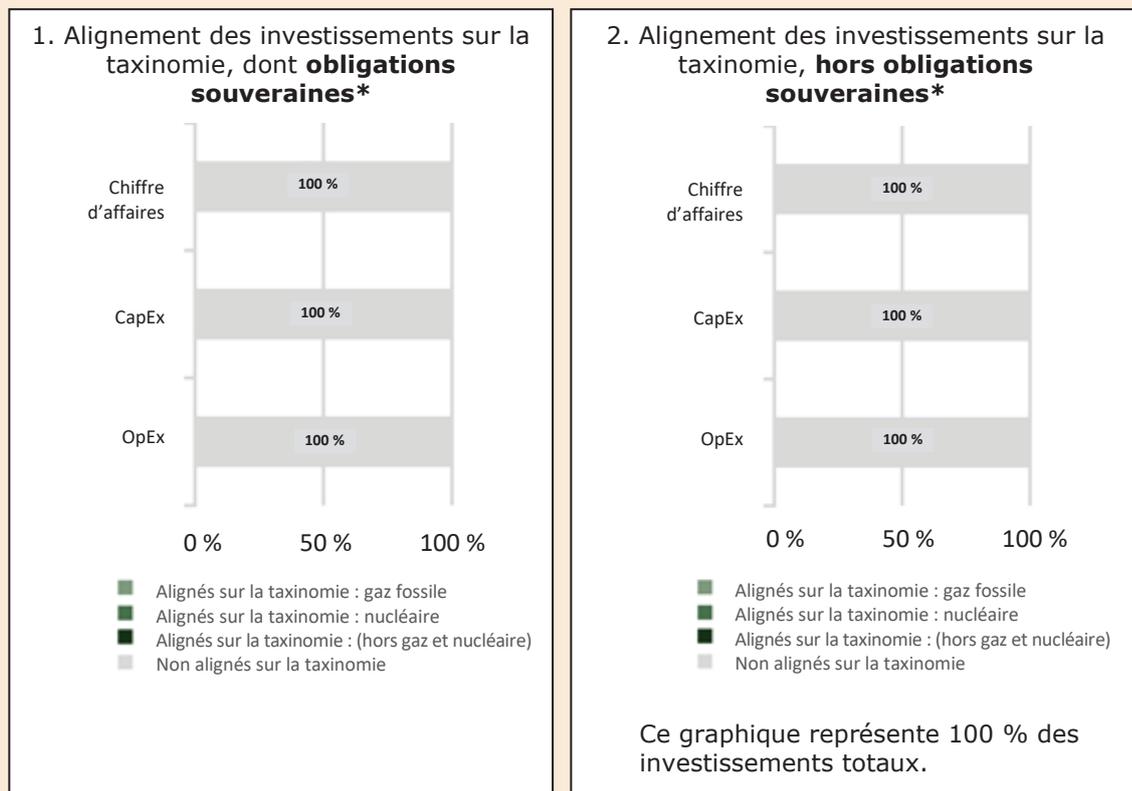
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

À la fin de la période de référence, 7,51 % du Fonds ont été investis dans des sociétés, à l'exception des liquidités et quasi-liquidités (1,41 %), qui n'étaient pas alignées sur les caractéristiques E/S et qui n'ont pas de garantie minimale en matière de protection environnementale ou sociale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, nous avons liquidé Santos Ltd, une société engagée dans le commerce de combustibles fossiles et du GNL. Nous avons également liquidé Qantas Airways en raison de ses fortes émissions de GES. Cela a permis de réduire l'empreinte carbone du Fonds en 2023 par rapport à 2022.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Identifiant d'entité juridique : 5493 00YAOMJ8N8A50I 77

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à ses objectifs de promotion de la caractéristique environnementale de réduction de l'impact du changement climatique et de la caractéristique sociale de qualité de vie et de bien-être des communautés défavorisées sur le plan économique et social (les « caractéristiques E/S »), en investissant dans des émetteurs qui, de l'avis du Gestionnaire financier, cherchent activement à atteindre au moins deux des Objectifs de Développement Durable (ODD) des Nations unies alignés sur les caractéristiques E/S.

Au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 91 % (par pondération) de la valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui promeuvent les caractéristiques E/S (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres).

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Comme indiqué dans le paragraphe précédent, au cours de période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 91 % (par rapport à un objectif de 70 %) de la valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui promeuvent les caractéristiques E/S ci-dessus.

Au cours de la période de référence (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), sur les 91 %, 61 % du Fonds ont atteint au moins deux ODD climatiques et deux ODD sociaux selon nos ICP. Séparément, 19 % ont atteint deux de nos indicateurs ou plus d'ODD sociaux, et 11 % deux de nos indicateurs ou plus d'ODD climatiques.

En outre, le Gestionnaire financier a respecté scrupuleusement les politiques (tous les résultats à 0 %) pour surveiller les éléments suivants :

- les sociétés de faible qualité ou n'ayant pas entamé de transition ;
- les sociétés ayant enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- les sociétés qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production de tabac ;
- les sociétés qui tirent plus de 10 % de leurs revenus de la production et/ou de la distribution de matériel militaire ;
- les sociétés qui tirent des revenus de la production d'armes controversées (telles que les armes à sous-munitions, les armes biologiques/chimiques et les mines antipersonnel) ; et
- les sociétés qui tirent des revenus de la production d'armes ou de composants nucléaires exclusivement fabriqués pour être utilisés dans des armes nucléaires.

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Du 02/01/23 au 29/12/23, les investissements du Fonds qui promeuvent les caractéristiques E/S sont passés de 89 % à 91 %. Au cours de cette période, le

pourcentage de la valeur nette d'inventaire du Fonds atteignant au moins deux ODD climatiques et deux ODD sociaux selon nos ICP est resté inchangé à 61 %. En outre, le pourcentage du Fonds atteignant au moins deux de nos indicateurs d'ODD sociaux est passé de 8 % à 19 %. Enfin, le pourcentage du Fonds atteignant au moins deux de nos indicateurs d'ODD climatiques a diminué, passant de 20 % à 11 %.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Sans objet.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

Sans objet.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de reporting, le Gestionnaire financier a pris en compte les principaux indicateurs d'incidence négative suivants dans le cadre de la gestion du Fonds. Nous avons notamment noté ci-dessous comment chaque indicateur a été pris en compte.

- Émissions de GES (scope 1, 2 et 3 et total des émissions de GES) ;
- Empreinte carbone ;
- Intensité des GES des sociétés en portefeuille ;
- Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles ; et
- Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

À l'instar de l'année dernière, les émissions de GES, l'empreinte carbone et l'intensité des GES des sociétés en portefeuille pour 2023 restent nettement inférieures à l'indice de référence MSCI EM. Le Fonds a également continué à n'avoir aucune exposition au secteur des combustibles fossiles et n'a détenu aucun investissement présentant des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies sur la même période. Le Gestionnaire financier estime que l'accent mis sur des investissements de haute qualité et ayant entamé une transition entraîne naturellement un profil carbone plus solide pour le Fonds par rapport à l'indice de référence, car le Fonds n'investit pas dans des sociétés/industries de faible qualité ou n'ayant pas entamé de transition et est généralement moins exposé que l'indice de référence à des sociétés/industries à forte intensité de carbone susceptibles d'être mal positionnées pour la transition vers une économie à faible émission de carbone. Le Fonds est aligné (au 31/12/2023) sur l'Accord de Paris sur le climat jusqu'en 2045 avec une augmentation potentielle de la température de 1,7 °C, contre 2,9 °C pour l'indice MSCI EM. L'alignement de la trajectoire du portefeuille du Fonds est ancré dans les fondamentaux de l'approche de recherche du Gestionnaire financier en matière de capital-investissement, car l'accent mis par le Gestionnaire financier sur des investissements de haute qualité et ayant entamé une transition l'a conduit à s'éloigner naturellement des secteurs qui ne sont pas bien

positionnés pour atteindre les objectifs futurs de décarbonisation. À l'inverse, l'indice de référence n'est pas aligné (de 2028 à 2050) sur l'Accord de Paris.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TITAN CO LTD IS INR	Articles de luxe	5,39	Inde
HDFC BANK LIMITED IS INR	Banques	4,93	Inde
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A CG CNY	Distilleurs et Viticulteurs	4,72	Chine
MERCADOLIBRE INC UW USD	Services aux consommateurs : divers	4,69	Uruguay
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR UN USD	Semi-conducteurs	4,09	Taïwan
BAJAJ FINANCE LTD IS INR	Prêts à la consommation	4,03	Inde
BANK CENTRAL ASIA TBK PT IJ IDR	Banques	3,6	Indonésie
MARUTI SUZUKI INDIA LTD IS INR	Automobiles	3,57	Inde
TOTVS SA BS BRL	Logiciel	3,53	Brésil
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI FP EUR	Vêtements et accessoires	3,42	France
HINDUSTAN UNILEVER LTD IS INR	Produits d'hygiène personnelle	3,38	Inde
ICICI BANK LTD-SPON ADR UN USD	Banques	3,23	Inde
YUHAN CORP KP KRW	Produits pharmaceutiques	3,22	Corée du Sud
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR HK HKD	Logiciel	3,15	Chine
LOJAS RENNER S.A. BS BRL	Détailants de vêtements	2,97	Brésil

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

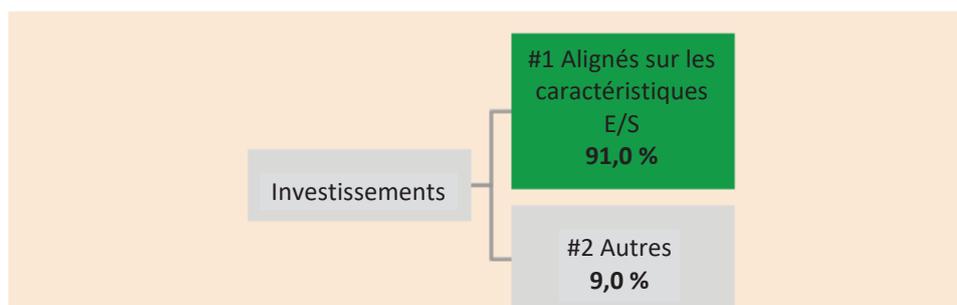
Sans objet.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

Au cours de la période considérée (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), le Gestionnaire financier a répondu à son objectif d'investir un minimum de 70 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des titres qui promeuvent les caractéristiques E/S. Au 29 décembre 2023, le Gestionnaire financier avait investi 91 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui répondaient aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus, sur la base d'une moyenne des quatre trimestres.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux et sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les investissements ont été réalisés dans les secteurs suivants : Consommation, Finance, Industrie, Santé, Services de communication et Technologies de l'information.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

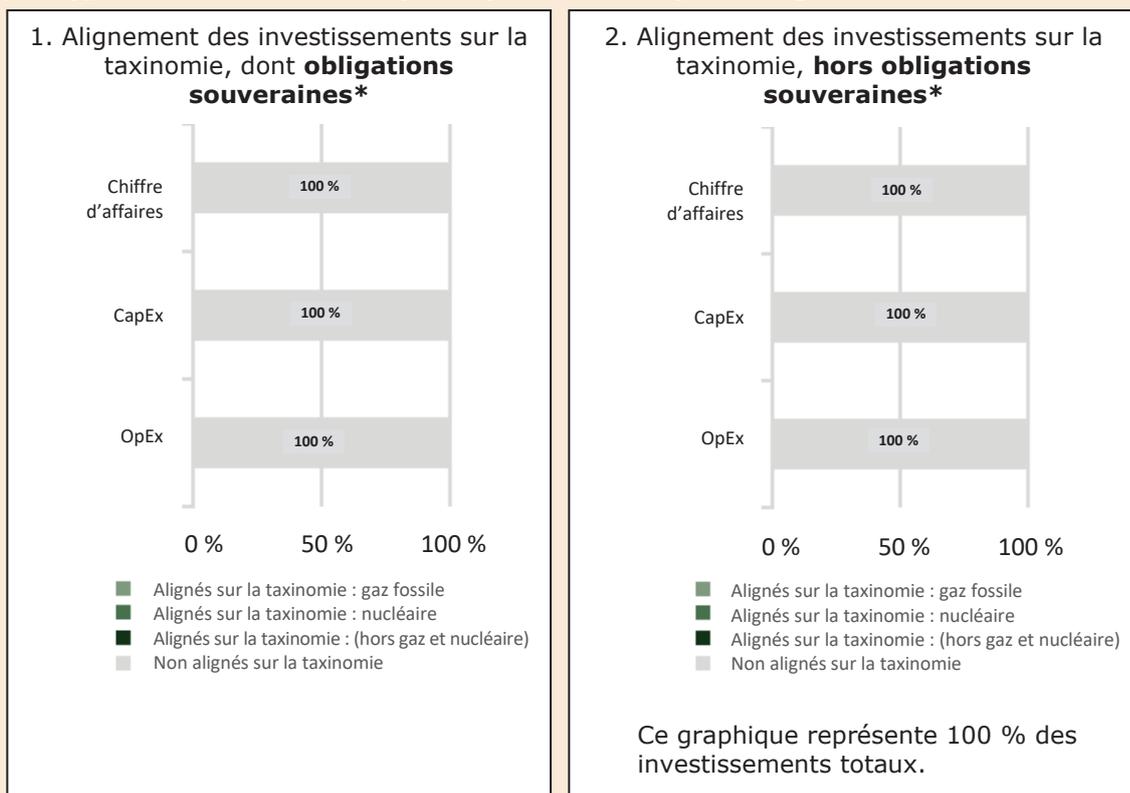
Le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables, y compris des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. L'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période considérée et ne pense pas que les données disponibles à l'heure actuelle soient suffisantes pour calculer et/ou divulguer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier continuera d'examiner la disponibilité des données.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹**

- Oui
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Sans objet.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Sans objet.



- **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les 9 % de la VNI du Fonds n'ayant pas atteint les indicateurs de durabilité étaient détenus dans une combinaison d'un ou plusieurs des éléments suivants : (i) des titres non alignés sur les caractéristiques E/S, car ils ne respectaient pas les indicateurs de durabilité ; (ii) des dérivés conclus à des fins de couverture et de gestion de la liquidité ; (iii) d'autres outils de gestion de la liquidité, tels que des instruments du marché monétaire, des liquidités et assimilés. En ce qui concerne les titres de sociétés non alignés sur les caractéristiques E/S, ces investissements ont été soumis à des garanties environnementales et sociales minimales dans le cadre du processus d'investissement que le Gestionnaire financier suit pour le Fonds, y compris des garanties que les principales incidences négatives de ces investissements ont été prises en compte par le Gestionnaire financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

- **Mesure prise pour répondre à la caractéristique environnementale du Fonds :**

Au cours des trois dernières années, l'une des participations du Fonds, une société de logistique ferroviaire brésilienne, a fortement renforcé l'attention portée aux initiatives et à la divulgation en matière d'ESG, avec un indicateur de CO₂ par TKU devenant un facteur important dans la rémunération variable des dirigeants. Depuis un an, au cours de chaque conférence téléphonique sur les résultats organisée par la société, les mesures ESG axées sur les émissions et l'émission d'obligations vertes sont devenues le premier sujet de discussion. Les émissions brutes totales de la société ont augmenté de 2020 à 2022 en valeur absolue, passant de 895 366 t CO₂ à 981 144, mais surtout, le Gestionnaire financier a constaté une réduction significative de l'intensité (gCO₂ eq/TKU) de 14,34 à 13,09 (-8,7 %), contre 21,3 gCO₂ eq/TKU en 2015. À partir de 2023, le Gestionnaire financier a remarqué un changement dans la position globale sur les dépenses d'investissement (CapEx) et les plans d'investissement de la société, avec comme priorité l'expansion des greenfields, avec le risque de passer près des terres des tribus amazoniennes. En outre, l'expansion des locomotives à wagons allongés (avec une consommation de carburant plus faible par cycle) a commencé à prendre du retard par rapport à nos attentes. Bien que le Gestionnaire financier ait fait part de ces préoccupations à la direction dans le cadre d'interactions directes, il a finalement décidé de se désengager de la société en constatant qu'elle poursuivait un objectif de croissance différent de celui que le Gestionnaire financier souhaitait pour l'investissement dans cette entreprise.

- **Mesure prise pour répondre aux caractéristiques sociales du Fonds :**

Comme on le sait, les industries de la mode et du coton ont été exposées à des problèmes de travail forcé, non seulement par le biais d'entreprises manufacturières, mais aussi à travers l'ensemble des chaînes d'approvisionnement. Le secteur de la mode n'est pas très performant en ce qui concerne le suivi d'éléments tels que le travail forcé dans ses chaînes d'approvisionnement. L'une des participations du Fonds, un fabricant de vêtements chinois, a déclaré avoir interdit le travail forcé et le travail des enfants. Cependant, étant donné qu'il s'agit de l'un des plus gros consommateurs de coton produit en Chine et qu'il a conclu des contrats avec de nombreux fournisseurs et distributeurs, le Gestionnaire financier a soulevé des inquiétudes concernant son système de suivi et sur les informations qu'il communique sur l'ensemble de ses chaînes de valeur. Le Gestionnaire financier s'est entretenu avec la société sur ses initiatives ESG depuis l'exercice 2019. Le Gestionnaire financier a rencontré le directeur financier et le responsable IR en personne ou virtuellement tous les 3 à 6 mois et a discuté des questions ESG clés, notamment la gestion de la chaîne d'approvisionnement et la protection de l'environnement. Le Gestionnaire financier a maintenu une communication étroite avec la société depuis le début de l'année 2021, lorsque la question du coton de Xinjiang a été soulevée. Les fournisseurs de la société sont désormais tenus de signer et de respecter sa « Lettre d'engagement sur le comportement des fournisseurs », qui comprend l'interdiction du travail forcé, du travail des enfants et de la discrimination après que de nombreux investisseurs et ses clients ont soulevé ces questions. La société a également fourni des points de données et un code de conduite lors de la récente divulgation de leurs rapports pour les exercices 2022 et 2023. Le Gestionnaire financier estime que les pratiques de divulgation de la société se sont améliorées.

Au cours de l'exercice 2023, le Gestionnaire financier a demandé à effectuer une visite virtuelle de leur usine au Vietnam et au Cambodge afin de s'assurer des bonnes conditions de travail des 6 000 employés de chacune d'entre elles. Le Gestionnaire financier continuera son engagement au cours de l'exercice 2024, car ils prévoient d'augmenter les capacités de leurs usines de 15 %.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Loomis Sayles Global Growth Equity Fund**

Identifiant d'entité juridique : 5493 00404U6XZX4FNP 25

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à ses objectifs de promotion des caractéristiques environnementales, comme le montrent les mesures suivantes (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres). 73,6 % des investissements du Fonds par pondération (contre un objectif de 50 %) étaient alignés sur le scénario SDS d'ici 2050, ce qui a entraîné une hausse potentielle de la température de 1,5 °C dans le portefeuille global. En outre, 32 % des investissements du Fonds par pondération (contre un objectif de 25 %) se classaient dans le quartile supérieur de leur secteur GICS respectif en matière d'émissions de GES.

Remarque : au 24 janvier 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 50 % à un minimum de 80 %.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Comme indiqué dans le paragraphe précédent, au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-31/12/2023), le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à ses objectifs de promotion des caractéristiques environnementales.

Au 31 décembre 2023 (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), 73,6 % des investissements du Fonds par pondération (contre un objectif de 50 %) étaient alignés sur le scénario SDS d'ici 2050, ce qui a entraîné une hausse potentielle de la température de 1,5 °C dans le portefeuille global.

En outre, 32 % des investissements du Fonds par pondération (contre un objectif de 25 %) se classaient dans le quartile supérieur de leur secteur GICS respectif en matière d'émissions de GES.

Remarque : au 24 janvier 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 50 % à un minimum de 80 %.

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Au cours de la période de référence, la pondération des investissements du Fonds, alignés sur le scénario SDS d'ici 2050 a augmenté de 66,4 % à 73,6 %. En outre, la pondération des investissements du Fonds se classant dans le quartile supérieur de leur secteur GICS respectif pour les émissions de GES est restée la même, à 32 %.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Sans objet.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives
correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.





Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Outre son processus d'investissement, le Gestionnaire financier a tenu compte des principales incidences négatives (« PAI ») des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité en surveillant et en analysant les titres détenus en portefeuille par le Fonds et en les comparant aux indicateurs obligatoires suivants énoncés dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission (les « normes NTS du règlement SFDR ») lors de la gestion du Fonds :

- émissions de GES ;
- empreinte carbone ; et
- l'intensité des GES des sociétés en portefeuille.

Au cours de la période de référence, les indicateurs des PAI énumérés ci-dessus ont été pris en compte par le Gestionnaire financier de différentes manières dans le cadre de sa gestion continue du Fonds, y compris par le biais de l'engagement continu du Gestionnaire financier avec les émetteurs, lors de l'évaluation des émetteurs dans lesquels le Fonds investit par rapport aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus, et lors de l'application des exclusions.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
META PLATFORMS INC-CLASS A UW USD	Services numériques grand public	6,85	États-Unis
MERCADOLIBRE INC UW USD	Services aux consommateurs : divers	6,06	Uruguay
AMAZON.COM INC UW USD	Distribution diversifiée	5,32	États-Unis
ALPHABET INC-CL A UW USD	Services numériques grand public	4,86	États-Unis
BOEING CO/THE UN USD	Aérospatiale	4,23	États-Unis
MICROSOFT CORP UW USD	Logiciel	3,85	États-Unis

NOVARTIS AG-REG SE CHF	Produits pharmaceutiques	3,79	Suisse
VISA INC-CLASS A SHARES UN USD	Services de traitement des transactions	3,74	États-Unis
ORACLE CORP UN USD	Logiciel	3,68	États-Unis
TESLA INC UW USD	Automobiles	3,64	États-Unis
SHOPIFY INC - CLASS A UN USD	Services numériques grand public	3,25	Canada
NETFLIX INC UW USD	Loisirs	3,21	États-Unis
ADYEN NV NA EUR	Services de traitement des transactions	3,18	Pays-Bas
TENCENT HOLDINGS LTD HK HKD	Services numériques grand public	2,84	Chine
AMBEV SA-ADR UN USD	Brasseurs	2,63	Brésil

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

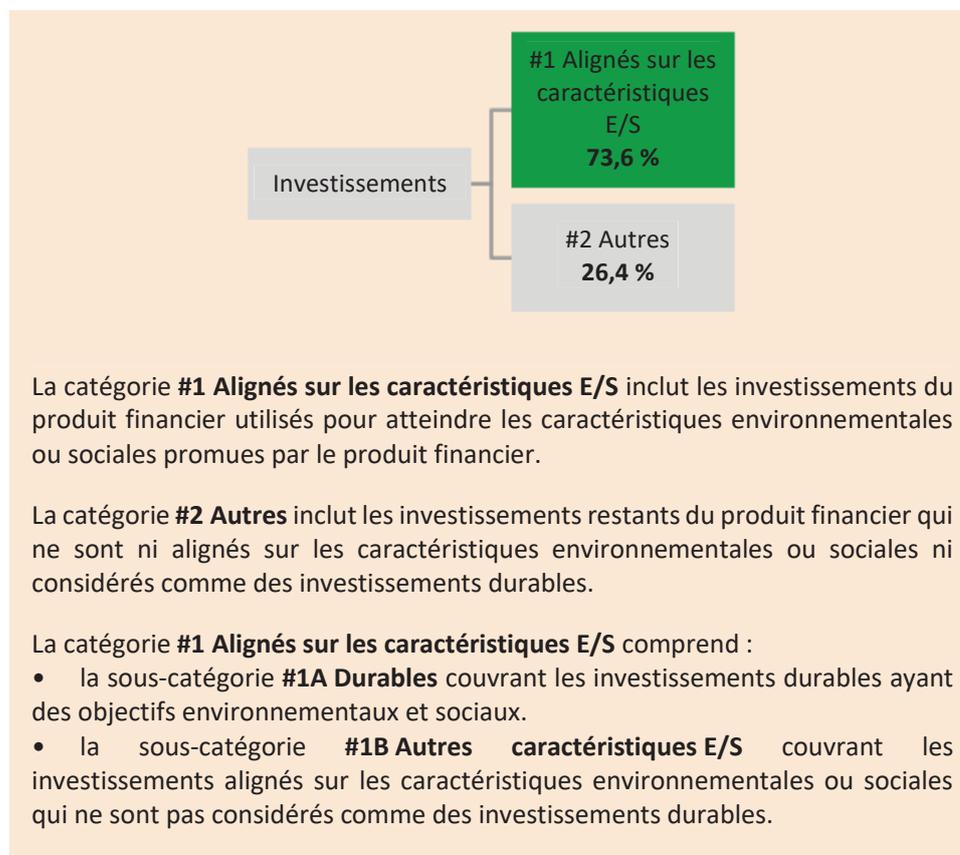
● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

Au cours de la période considérée (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), le Fonds a strictement respecté ses objectifs, puisque 73,6 % (contre un objectif de 50 %) de sa VNI ont été investis dans des investissements qui répondent aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus.

Remarque : au 24 janvier 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 50 % à un minimum de 80 %.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 31 décembre 2023, le Fonds était surpondéré dans les secteurs des services de communication, de la consommation discrétionnaire et de la santé et sous-pondéré dans les secteurs de la finance, des technologies de l'information, de la consommation de base et de l'industrie. Le Fonds n'avait aucune position dans les secteurs des matériaux, de l'immobilier ou des services publics.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables, y compris des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. L'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période considérée et ne pense pas que les données disponibles à l'heure actuelle soient suffisantes pour calculer et/ou divulguer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier continuera d'examiner la disponibilité des données.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

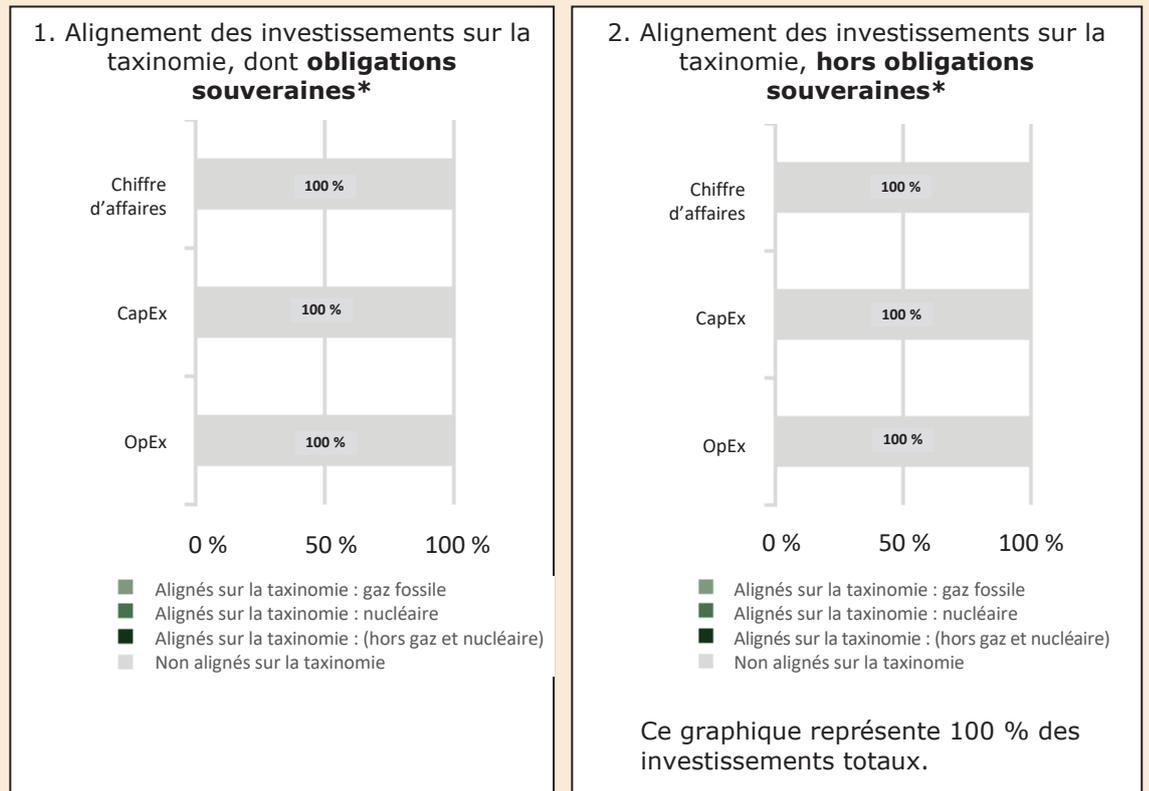
Oui

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 26,4 % de la VL du Fonds en titres de participation de sociétés qui n'ont pas atteint les indicateurs de durabilité étaient issus d'une ou plusieurs des combinaisons suivantes : (i) des titres qui ne respectent pas les indicateurs de durabilité ; (ii) des dérivés conclus à des fins de couverture et de gestion de la liquidité ; (iii) d'autres outils de gestion de la liquidité, tels que des instruments du marché monétaire, des liquidités et assimilés. En ce qui concerne les actions de sociétés qui ne respectaient pas les indicateurs de durabilité, ces investissements ont tout de même été soumis au processus d'investissement suivi par le Gestionnaire financier pour le Fonds, ce qui signifie que les principales incidences négatives de ces investissements ont été prises en compte par le Gestionnaire financier et que ces investissements ont satisfait aux autres normes minimales décrites dans les éléments contraignants.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Pour atteindre ses objectifs environnementaux et sociaux, le Gestionnaire financier a suivi un cadre de recherche fondamentale ascendante exclusif, structuré autour de la qualité, de la croissance et de la valorisation. Le Gestionnaire financier estime que les investisseurs et les autres parties prenantes peuvent tirer parti des considérations ESG structurelles, stratégiques et financières à long terme qui font partie intégrante d'un processus d'investissement à gestion active, à long terme et axé sur la recherche. Le Gestionnaire financier estime que les opportunités et les risques structurels associés aux questions ESG sont liés aux activités commerciales, qui comprennent l'orientation stratégique à long terme de la direction, la structure du modèle commercial et l'allocation productive du

capital. Par conséquent, les considérations ESG peuvent être structurelles à chaque étape du cadre de recherche du Gestionnaire financier et font partie intégrante de son analyse des modèles commerciaux, des avantages concurrentiels, de l'efficacité opérationnelle, de la stratégie et de l'intégrité de la gestion d'entreprise, de la croissance rentable et de la valorisation intrinsèque. De nombreuses considérations ESG sont intégrées dans l'évaluation de la qualité d'une société par le Gestionnaire financier, qui constituent les quatre premières étapes de son processus de recherche en sept étapes. Le respect des critères de son analyse de la qualité est contraignant pour le Gestionnaire financier. Toute société qui ne satisfait pas aux critères de qualité a été éliminée de l'univers d'investissement du Fonds, quel que soit le profil de croissance ou de valorisation de la société. Le Gestionnaire financier développe des relations constructives à long terme avec la direction par le biais d'un dialogue régulier et récurrent concernant les principaux critères de prise de décision, qui comprend des questions ESG. Le Gestionnaire financier estime qu'une orientation à long terme est fondamentale pour un cadre de prise de décision stratégique. Par conséquent, le Gestionnaire financier cherche à investir avec des équipes de gestion qui partagent sa perspective à long terme et qui considèrent l'intégration des critères ESG comme un tremplin pour l'innovation, la différenciation concurrentielle et l'amélioration continue. Lorsque des risques et des opportunités ont été identifiés, le Gestionnaire financier s'est engagé de manière proactive avec la direction de la société pour la sensibiliser, encourager le changement et faire part de ses préoccupations lorsque des décisions pourraient affecter le positionnement concurrentiel structurel à long terme de la société et sa capacité à générer une valeur actionnariale durable à long terme. En outre, le Gestionnaire financier a également exprimé ses préoccupations ou son soutien aux décisions de la direction au moyen de votes par procuration.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Identifiant d'entité juridique : 5493 OOP7R6EWBRKW3R 85

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à ses objectifs de promotion des caractéristiques environnementales, comme le montrent les mesures suivantes (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres). 84,9 % des investissements du Fonds par pondération (contre un objectif de 50 %) étaient alignés sur le scénario SDS d'ici 2050, ce qui a entraîné une hausse potentielle de la température de 1,5 °C dans le portefeuille global. En outre, 32 % des investissements du Fonds par pondération (contre un objectif de 25 %) se classaient dans le quartile supérieur de leur secteur GICS respectif en matière d'émissions de GES.

Remarque : au 24 janvier 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 50 % à un minimum de 80 %.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Comme indiqué dans le paragraphe précédent, au cours de la période de reporting d'un an (01/01/23-31/12/2023), le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à ses objectifs de promotion des caractéristiques environnementales.

Au cours de la période de référence (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), 84,9 % des investissements du Fonds par pondération (contre un objectif de 50 %) étaient alignés sur le scénario SDS d'ici 2050, ce qui a entraîné une hausse potentielle de la température de 1,5 °C dans le portefeuille global.

En outre, 32 % des investissements du Fonds par pondération (contre un objectif de 25 %) se classaient dans le quartile supérieur de leur secteur GICS respectif en matière d'émissions de GES.

Remarque : au 24 janvier 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds sera révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds sera révisé, passant d'un minimum de 50 % à un minimum de 80 %.

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Du 01/01/2023 au 31/12/2023, la pondération des investissements du Fonds, alignés sur le scénario SDS d'ici 2050 a augmenté, passant de 82,3 % à 84,9 %. En outre, la pondération des investissements du Fonds se classant dans le quartile supérieur de leur secteur GICS respectif pour les émissions de GES a diminué de 42 % à 32 %.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

- *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Sans objet.

- *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?
Description détaillée :*

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Outre son processus d'investissement, le Gestionnaire financier a tenu compte des principales incidences négatives (« PAI ») des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité en surveillant et en analysant les titres détenus en portefeuille par le Fonds et en les comparant aux indicateurs obligatoires suivants énoncés dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission (les « normes NTS du règlement SFDR ») lors de la gestion du Fonds :

- émissions de GES ;
- empreinte carbone ; et
- l'intensité des GES des sociétés en portefeuille.

Au cours de la période de référence, les indicateurs des PAI énumérés ci-dessus ont été pris en compte par le Gestionnaire financier de différentes manières dans le cadre de sa gestion continue du Fonds, y compris par le biais de l'engagement continu du Gestionnaire financier avec les émetteurs, lors de l'évaluation des émetteurs dans lesquels le Fonds investit par rapport aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus, et lors de l'application des exclusions.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :
02/01/2023-
29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
META PLATFORMS INC-CLASS A UW USD	Services numériques grand public	7,68	États-Unis
NVIDIA CORP UW USD	Semi-conducteurs	7,5	États-Unis
ALPHABET INC-CL A UW USD	Services numériques grand public	5,65	États-Unis
VISA INC-CLASS A SHARES UN USD	Services de traitement des transactions	5,65	États-Unis
TESLA INC UW USD	Automobiles	5,38	États-Unis
BOEING CO/THE UN USD	Aérospatiale	5,2	États-Unis
AMAZON.COM INC UW USD	Distribution diversifiée	5,09	États-Unis

MICROSOFT CORP UW USD	Logiciel	4,86	États-Unis
ORACLE CORP UN USD	Logiciel	4,55	États-Unis
NETFLIX INC UW USD	Loisirs	4,16	États-Unis
MONSTER BEVERAGE CORP UW USD	Boissons non alcoolisées	3,31	États-Unis
SALESFORCE INC UN USD	Logiciel	3,15	États-Unis
AUTODESK INC UW USD	Logiciel	3,1	États-Unis
VERTEX PHARMACEUTICALS INC UW USD	Produits pharmaceutiques	2,68	États-Unis
WALT DISNEY CO/THE UN USD	Loisirs	2,65	États-Unis

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

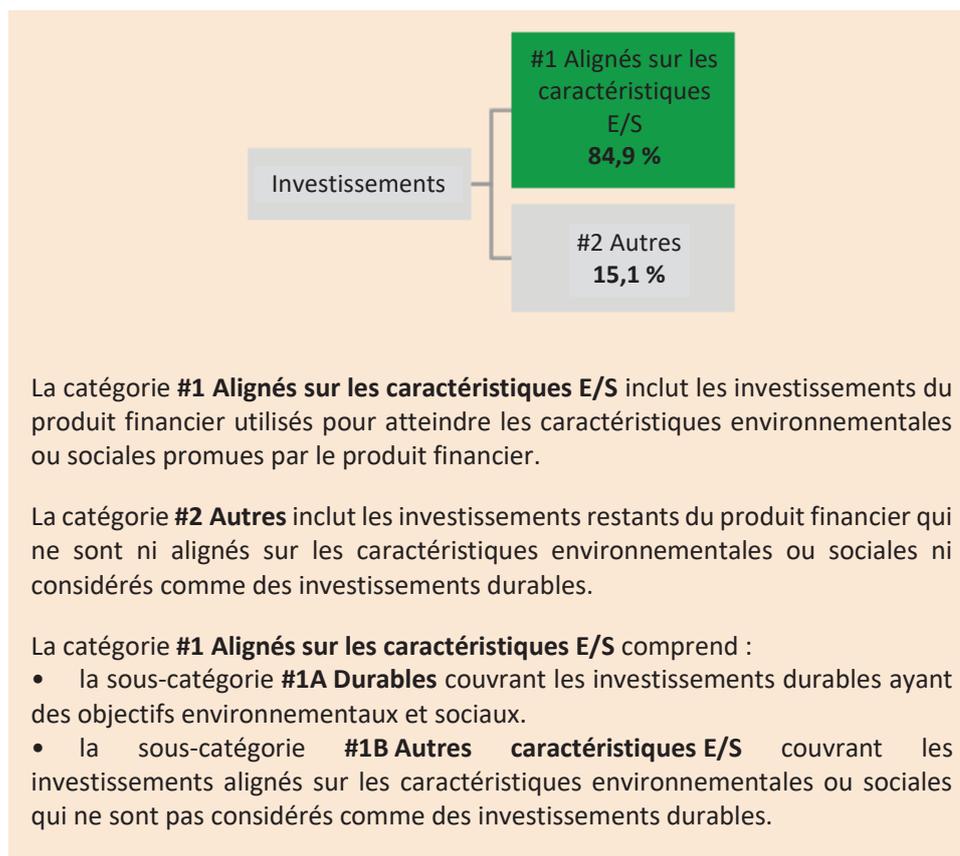
Au cours de la période considérée (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), le Fonds a strictement respecté ses objectifs, puisque 84,9 % (contre un objectif de 50 %) de sa VNI ont été investis dans des investissements qui répondent aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus.

Remarque : au 24 janvier 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le

pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 50 % à un minimum de 80 %.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Au 31 décembre 2023, le Fonds était surpondéré dans les secteurs des services de communication, de la consommation discrétionnaire et de la santé et sous-pondéré dans les secteurs de la consommation de base, de la finance, de l'industrie et des technologies de l'information. Le Fonds n'avait aucune position dans les secteurs des matériaux, de l'immobilier ou des services publics.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables, y compris des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. L'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période considérée et ne pense pas que les données disponibles à l'heure actuelle soient suffisantes pour calculer et/ou divulguer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier continuera d'examiner la disponibilité des données.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹**

Oui

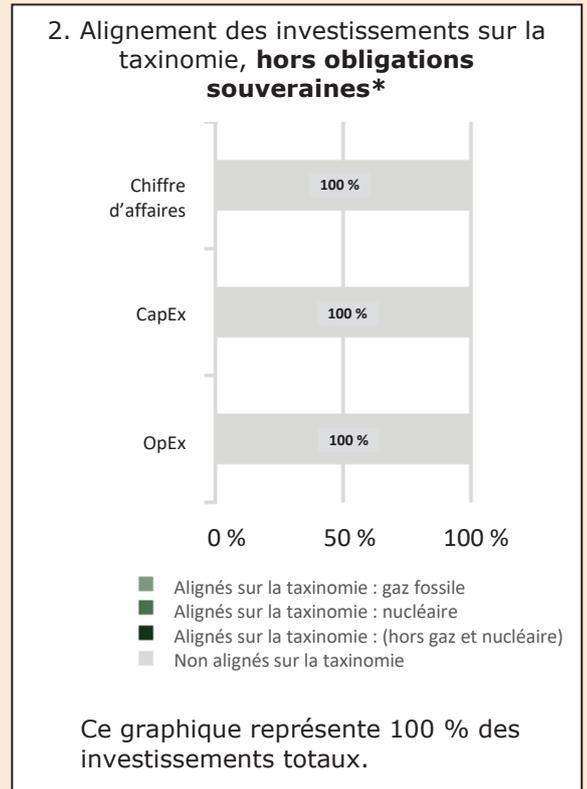
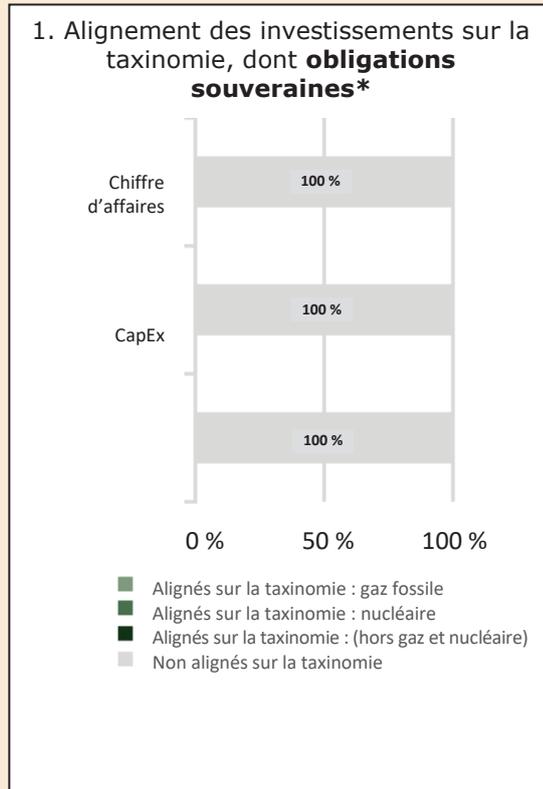
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 15,1 % de la VL du Fonds en titres de participation de sociétés qui n'ont pas atteint les indicateurs de durabilité étaient issus d'une ou plusieurs des combinaisons suivantes : (i) des titres qui ne respectent pas les indicateurs de durabilité ; (ii) des dérivés conclus à des fins de couverture et de gestion de la liquidité ; (iii) d'autres outils de gestion de la liquidité, tels que des instruments du marché monétaire, des liquidités et assimilés. En ce qui concerne les actions de sociétés qui ne respectaient pas les indicateurs de durabilité, ces investissements ont tout de même été soumis au processus d'investissement suivi par le Gestionnaire financier pour le Fonds, ce qui signifie que les principales incidences négatives de ces investissements ont été prises en compte par le Gestionnaire financier et que ces investissements ont satisfait aux autres normes minimales décrites dans les éléments contraignants.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Pour atteindre ses objectifs environnementaux et sociaux, le Gestionnaire financier a suivi un cadre de recherche fondamentale ascendante exclusif, structuré autour de la qualité, de la croissance et de la valorisation. Le Gestionnaire financier estime que les investisseurs et les autres parties prenantes peuvent tirer parti des considérations ESG structurelles, stratégiques et financières à long terme qui font partie intégrante d'un processus d'investissement à gestion active, à long terme et axé sur la recherche. Le Gestionnaire financier estime que les opportunités et les risques structurels associés aux questions ESG sont liés aux activités commerciales, qui comprennent l'orientation stratégique à long terme de la direction, la structure du modèle commercial et l'allocation productive du capital. Par conséquent, les considérations ESG peuvent être structurelles à chaque étape du cadre de recherche du Gestionnaire financier et font partie intégrante de son analyse des modèles commerciaux, des avantages concurrentiels, de l'efficacité opérationnelle, de la stratégie et de l'intégrité de la gestion d'entreprise, de la croissance rentable et de la valorisation intrinsèque. De nombreuses considérations ESG sont intégrées dans l'évaluation de la qualité d'une société par le Gestionnaire financier, qui constituent les quatre premières étapes de son processus de recherche en sept étapes. Le respect des critères de son analyse de la qualité est contraignant pour le Gestionnaire financier. Toute société qui ne satisfait pas aux critères de qualité a été éliminée de l'univers d'investissement du Fonds, quel que soit le profil de croissance ou de valorisation de la société. Le Gestionnaire financier développe des relations constructives à long terme avec la direction par le biais d'un dialogue régulier et récurrent concernant les principaux critères de prise de décision, qui comprend des questions ESG. Le Gestionnaire financier estime qu'une orientation à long terme est fondamentale pour un cadre de prise de décision stratégique. Par conséquent, le Gestionnaire financier cherche à investir avec des équipes de gestion qui partagent sa perspective à long terme et qui considèrent l'intégration des critères ESG comme un tremplin pour l'innovation, la différenciation concurrentielle et l'amélioration continue. Lorsque des risques et des opportunités ont été identifiés, le Gestionnaire financier s'est engagé de manière proactive avec la direction de la société pour la sensibiliser, encourager le changement et faire part de ses préoccupations lorsque des décisions pourraient affecter le positionnement concurrentiel structurel à long terme de la société et sa capacité à générer une valeur actionnariale durable à long terme. En outre, le Gestionnaire financier a également exprimé ses préoccupations ou son soutien aux décisions de la direction au moyen de votes par procuration.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet.

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Thematics AI and Robotics Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Conformément au Règlement européen sur la taxinomie, ce produit financier investit dans une activité économique qui contribue à des objectifs environnementaux et est soumis aux exigences relatives à la publication d'informations prévues à l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 (« SFDR »). Ce produit financier contribue aux objectifs environnementaux suivants énoncés à l'article 8 du Règlement européen sur la taxinomie : (i) l'atténuation du changement climatique, (ii) l'adaptation au changement climatique et (iii) la protection et la restauration de la biodiversité et des écosystèmes. Dans la mesure où le cadre de Taxinomie n'était pas encore applicable en 2021, le Fonds ne peut rendre compte de son degré d'alignement.

La gestion du Fonds n'est pas liée à un indice particulier. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut être comparée à celle de l'indice Morgan Stanley Capital International All Country World (« MSCI ACWI »). Dans la pratique, le portefeuille du Fonds est susceptible d'inclure des composants de l'indice, cependant, le Fonds n'est pas limité par l'indice de référence et peut donc s'en écarter de façon significative.

L'indice de Référence est utilisé comme élément représentatif du marché global à des fins financières et n'entend pas être cohérent avec les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Thematics AI and Robotics Fund**

Identifiant d'entité juridique : 5493 004HP7GJL5FJZV 84

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a investi dans des sociétés exposées à la tendance structurelle mondiale relative à l'intelligence artificielle et à la robotique. Il vise à promouvoir les caractéristiques ESG en sélectionnant des sociétés exposées au thème de l'intelligence artificielle, en particulier, autour de ses applications dans l'automatisation de secteurs essentiels, y compris le médical, les usines, les bureaux, la consommation et les services, ainsi que la chaîne d'approvisionnement et la conception. Nous pensons que ces thèmes contribuent à leur tour à un ou plusieurs des résultats positifs suivants : optimisation de l'utilisation des ressources, résilience climatique, santé et sécurité, amélioration de la qualité et de l'accès aux soins de santé, habitat et villes intelligents. Le Fond évite les sociétés exposées à des activités controversées, les sociétés non conformes aux normes mondiales de développement durable et les sociétés exposées à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives à graves ainsi qu'en maintenant un meilleur score ESG que l'Univers investissable, et en votant et en s'engageant activement auprès des sociétés dans lesquelles il investit.

Aucun Indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques E/S promues par le Fonds.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

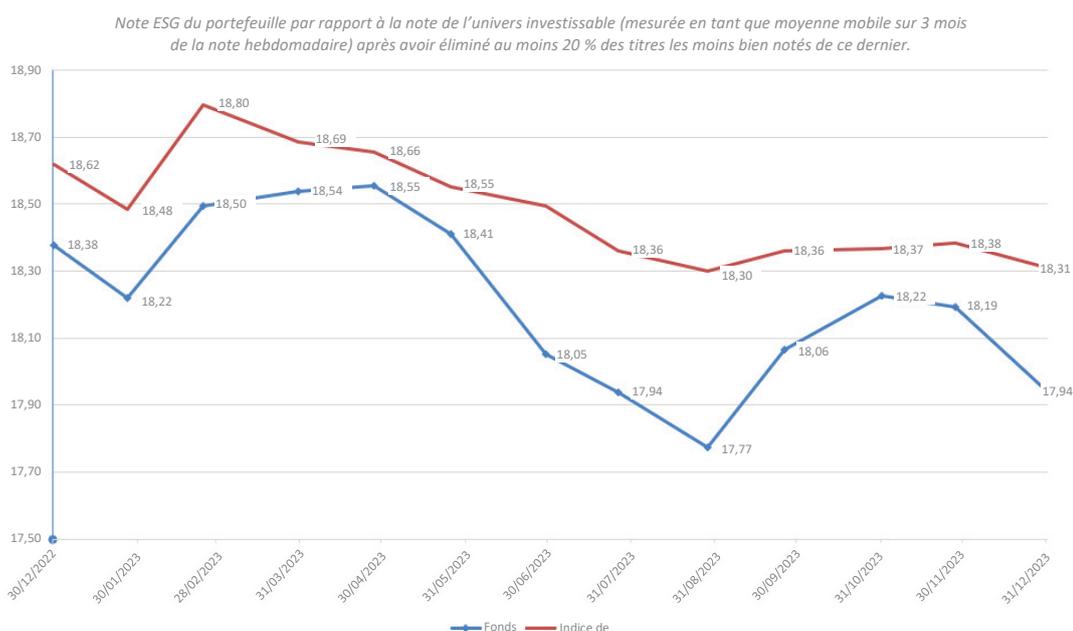
Remarques : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Sauf indication contraire, les données sont les suivantes au cours de la période de référence :

- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds qui contribue aux thèmes et répond aux critères de priorité ou de leadership s'élève à 100 % hors liquidités.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds tirant plus de 5 % de ses revenus d'activités nuisibles et/ou controversées est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs dont la conduite et la performance globale sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds faisant l'objet d'une analyse ESG par les Gestionnaires financiers est de 100 %.
- La note ESG du portefeuille surperforme la note ESG de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de cette dernière sur la base de la note de risque ESG attribuée par un prestataire externe.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs nouvellement acquis ayant d'ores et déjà des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves au moment de l'investissement est de 0 %.
 - Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et plafonnés à 2 % est de 0 qui est inférieur au maximum de 5.
 - Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et qui, dans un délai de 6 mois :

- ne sont pas engagés ou, -sont engagés, mais ne parviennent pas à améliorer suffisamment leurs performances, est de 0.

- Le pourcentage total de votes soumis en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %.
- Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
- Le pourcentage d'actifs sous gestion relevant du nouvel engagement ciblé en 2023 est de 10 % (4 sociétés), ce qui est supérieur au taux minimum de 5 %. Le total des émetteurs engagés au 31/12/2023 s'élève à 11 sociétés (27 %).
 - **Remarque :** L'engagement est un indicateur qui doit être suivi sur le long terme. Par conséquent, le résultat présenté ci-dessus est calculé sur une base annuelle. Contrairement à d'autres indicateurs, il n'est pas possible de présenter une moyenne basée sur chaque trimestre.



● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

La plupart des indicateurs restent constants.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Sans objet.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Sans objet.

— *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données (SFDR) à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses

4 approches de développement durable : Exclusion basée sur les produits, exclusion basée sur la conduite, intégration des critères ESG, vote et engagement.

- Les sociétés présentant les PAI suivantes sont exclues : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les directives de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.
- Dans le cadre de l'exclusion basée sur la conduite, nous prenons en compte les PAI suivantes : les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7) sont exclues.
- Dans le cadre de l'intégration des critères ESG, où le Gestionnaire financier accorde une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, les PAI suivantes sont prises en compte : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13).
- Après l'investissement, le Gestionnaire financier vote sur les principes de développement durable et cible les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de divulgation et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité, l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé.

Au cours de la période de référence, le Fonds a respecté sa politique et aucun élément significatif n'est à relever. Vous trouverez de plus amples informations sur la prise en compte des principales incidences négatives sur le développement durable dans le rapport annuel.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SPLUNK INC UW USD	Logiciel	4,85	États-Unis
SERVICENOW INC UN USD	Logiciel	3,56	États-Unis
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC-A UW USD	Logiciel	3,34	États-Unis
PTC INC UW USD	Logiciel	3,29	États-Unis
SNOWFLAKE INC-CLASS A UN USD	Services informatiques	3,29	États-Unis
ASML HOLDING NV NA EUR	Équipement de technologie de production	3,20	Pays-Bas
ALPHABET INC-CL A UW USD	Services numériques grand public	3,19	États-Unis
CADENCE DESIGN SYS INC UW USD	Logiciel	3,14	États-Unis
NVIDIA CORP UW USD	Semi-conducteurs	3,12	États-Unis
SYNOPSIS INC UW USD	Logiciel	3,11	États-Unis
ANSYS INC UW USD	Logiciel	2,78	États-Unis
KLA CORP UW USD	Équipement de technologie de production	2,73	États-Unis
INTUITIVE SURGICAL INC UW USD	Équipement médical	2,72	États-Unis
ADVANCED MICRO DEVICES UW USD	Semi-conducteurs	2,54	États-Unis
SARTORIUS STEDIM BIOTECH FP EUR	Fournitures médicales	2,49	France

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



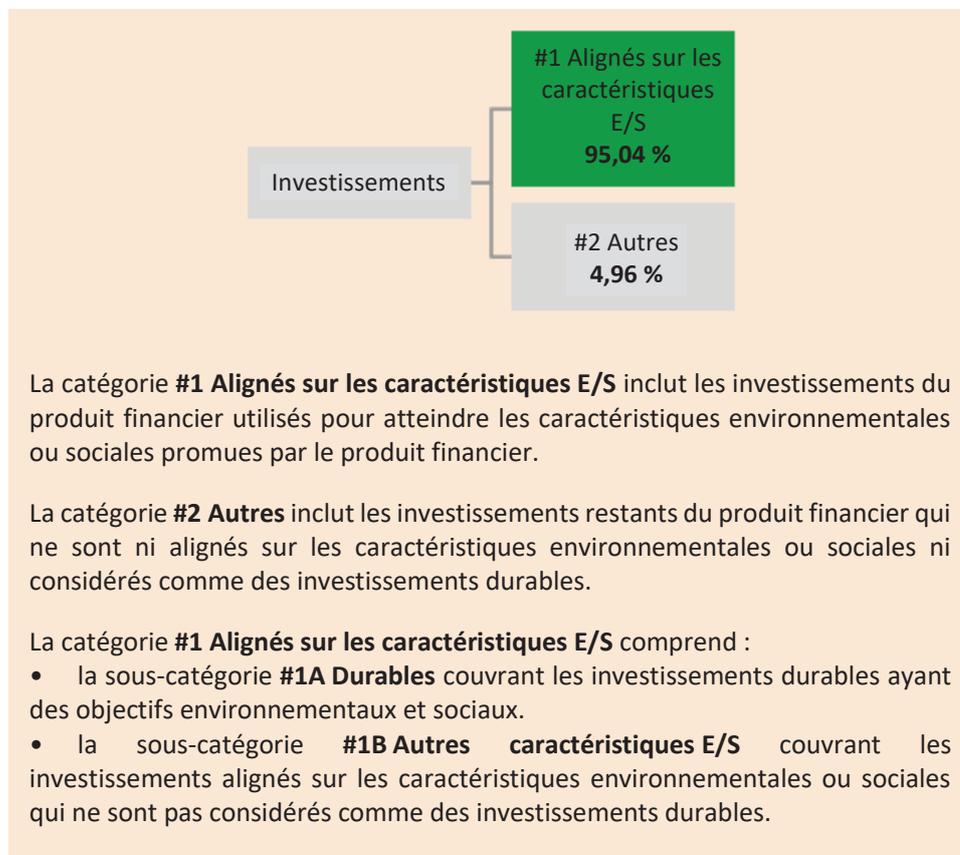
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● **Quelle était l'allocation des actifs ?**

Aligné sur les caractéristiques E/S : 95,04 % en espèces : 4,96 % basés sur la moyenne des quatre trimestres de la période de référence.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le Fonds a investi dans les secteurs économiques suivants :

- Technologies de l'information ;
- Santé ;
- Industrie ;
- Services de communication.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

L'ampleur de l'investissement durable avec un objectif environnemental aligné sur l'UE est de 0 %. À ce jour, nous avons testé et évalué les données d'alignement sur la taxinomie de l'UE actuellement disponibles sur le marché, mais à ce jour, la plupart, voire tous, des ensembles de données sont encore en phase de développement. Nous avons donc décidé de ne pas définir d'objectif.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

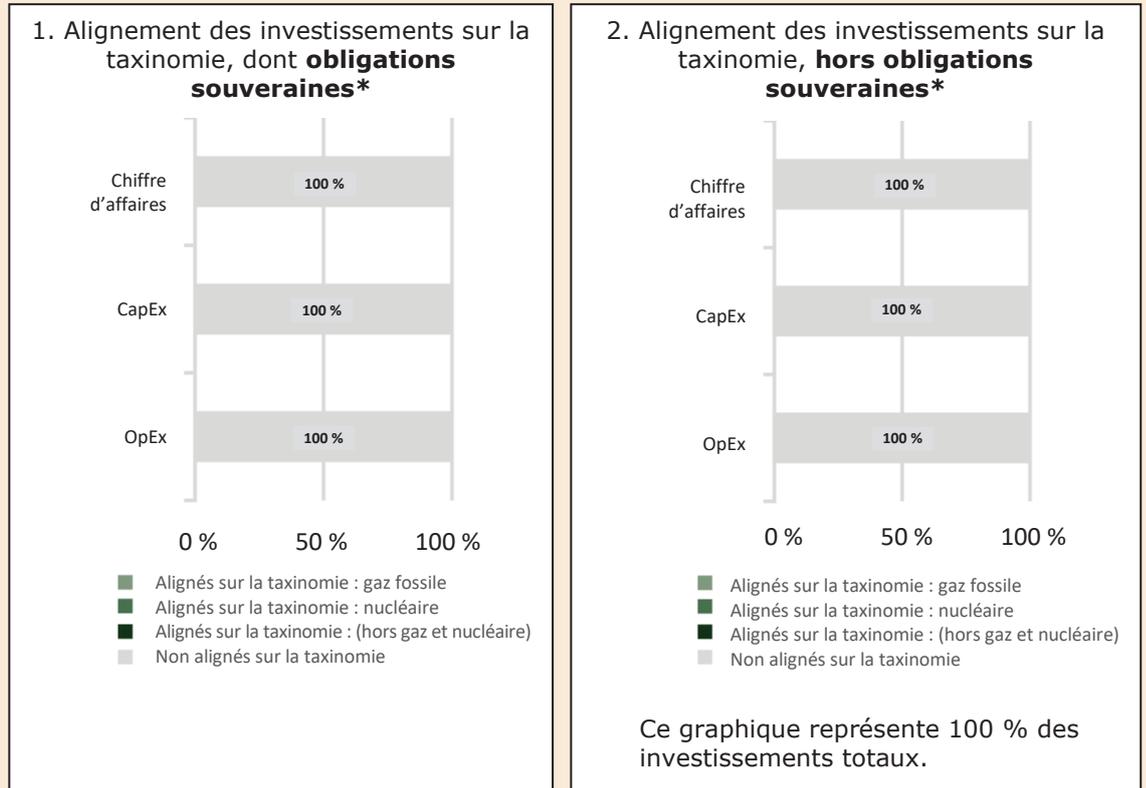
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Investissement en liquidités à des fins de gestion de la trésorerie. Cet investissement ne s'appuie sur aucune mesure de protection environnementale ou sociale minimale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Nous avons suivi la stratégie d'investissement :

1. Filtrage thématique positif/durable : Les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres :

- contribuant aux sous-segments du thème qui contribuent à leur tour à 1 ou plusieurs des objectifs de durabilité suivants : optimisation de l'utilisation des ressources, atténuation et résilience climatiques, santé et sécurité, amélioration de la qualité et de l'accès aux soins de santé, habitat et villes intelligents.
- qui ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership du thème :

- Priorité : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfices à partir des produits concernés.

- Exigences en matière de leadership : les produits de l'émetteur doivent, de l'avis du Gestionnaire financier, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur l'activité : Les Gestionnaires financiers ont en outre appliqué un filtrage à l'univers d'investissement en excluant les titres qui présentent une exposition

(supérieure à 5 %) à des activités nuisibles et controversées. Ces activités incluent, sans s’y limiter, le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, le pétrole de schiste, les sables bitumineux, le forage et l’exploration dans l’Arctique, les armes conventionnelles et non conventionnelles, ainsi que le tabac.

3. Exclusion basée sur la conduite : En outre, les Gestionnaires financiers ont systématiquement exclu les titres de sociétés dont la conduite et la performance globales sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l’échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises, en particulier en matière de protection de l’environnement, de droits de l’homme, de droits du travail et d’éthique commerciale. Ces normes comprennent les principes du Pacte mondial des Nations unies, les principes directeurs de l’OCDE pour les entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies pour le commerce et les droits de l’homme et les Conventions internationales du travail. Le filtrage s’appuie sur des données fournies par des prestataires externes.

4. Les Gestionnaires financiers ont effectué des analyses ESG en appliquant leur méthode d’évaluation ESG exclusive, qui s’appuie sur des cadres établis en matière de priorité tels que, sans s’y limiter, le Sustainability Accounting Standards Board (SASB) et la Global Reporting Initiative (GRI). Les Gestionnaires financiers attribuent une note aux sociétés individuelles sur 11 indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, en s’appuyant sur une gamme de ressources, notamment la recherche documentaire et l’engagement des entreprises auprès d’au moins deux agences de notation tierces (ISS et Sustainalytics). Le score ESG total, qui a eu le même coefficient (25 %) que les autres critères d’investissement (c’est-à-dire qualité, risque de négociation et gestion), a eu une incidence sur l’inclusion du titre et la pondération finale de l’investissement.

5. Afin de mesurer l’efficacité de l’approche ESG mise en œuvre, le Gestionnaire financier s’assure que le Fonds a une meilleure note ESG que son Univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier, sur la base de la note de risque ESG attribuée par des prestataires externes. La couverture a été supérieure à 90 %.

6. Les sociétés exposées à des controverses importantes avec des perspectives négatives et/ou graves ont été exclues. Aucune société n’était déjà dans le portefeuille et n’a été exposée à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves.

7. Les Gestionnaire financiers ont prévu d’exercer 100 % des droits de vote sur les émetteurs des titres détenus dans les portefeuilles gérés, conformément à sa politique de vote basée sur des principes de durabilité.

8. Les Gestionnaires financiers se sont engagés auprès de quatre émetteurs cette année.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de Référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Thematics Meta Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Conformément au Règlement européen sur la taxinomie, ce produit financier investit dans une activité économique qui contribue à des objectifs environnementaux et est soumis aux exigences relatives à la publication d'informations prévues à l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 (« SFDR »). Ce produit financier contribue aux objectifs environnementaux suivants énoncés à l'article 8 du Règlement européen sur la taxinomie : (i) l'atténuation du changement climatique, (ii) l'adaptation au changement climatique, (iii) la transition vers une économie circulaire et (iv) la protection et la restauration de la biodiversité et des écosystèmes. Dans la mesure où le cadre de Taxinomie n'était pas encore applicable en 2021, le Fonds ne peut rendre compte de son degré d'alignement.

La gestion du Fonds n'est pas liée à un indice particulier. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut être comparée à celle de l'indice Morgan Stanley Capital International All Country World (« MSCI ACWI »). Dans la pratique, le portefeuille du Fonds est susceptible d'inclure des composants de l'indice, cependant, le Fonds n'est pas limité par l'Indice de référence et peut donc s'en écarter de façon significative.

L'Indice de référence est utilisé comme élément représentatif du marché global à des fins financières et n'entend pas être cohérent avec les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Thematics Meta Fund**

Identifiant d'entité juridique : 5493 00GBYBSQLFLMYH 77

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 72,28 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a investi dans des sociétés exposées à la tendance structurelle mondiale relative à l'eau, à la sécurité, au bien-être, à l'intelligence artificielle et à la robotique ainsi qu'à l'économie basée sur les abonnements. Il vise à promouvoir les caractéristiques ESG en sélectionnant des sociétés dont les solutions contribuent aux sous-segments du thème qui, à leur tour, contribuent à un ou plusieurs des résultats de développement durable et positifs suivants : efficacité de l'utilisation de l'eau, prélèvements d'eau durables, technologies de traitement de l'eau, technologies avancées de gestion de l'eau ; gestion des déchets dangereux, surveillance de la pollution ; infrastructure d'approvisionnement en eau et de livraison d'eau ; optimisation de l'utilisation des ressources, résilience climatique, santé et sécurité, amélioration de la qualité et de l'accès aux soins de santé, et maisons et villes intelligentes ; sécurité alimentaire et sanitaire, confidentialité des données et protection des consommateurs, accès amélioré et sécurisé à l'économie numérique, aux systèmes de transport et de mobilité sûrs, aux systèmes de sécurité personnels et industriels et à d'autres systèmes de sécurité avancés ; accès amélioré aux produits et services de santé physique et mentale et de bien-être, accès amélioré aux produits et services pour les besoins humains de base, y compris la nourriture, la santé et l'éducation, et promotion d'un travail décent et valorisant ; consommation responsable et durable, économie circulaire économe en ressources et accès amélioré à l'éducation et à d'autres services de base. Le Fonds évite les sociétés exposées à des activités controversées, les sociétés non conformes aux normes mondiales de développement durable et les sociétés exposées à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives à graves ainsi qu'en maintenant un meilleur score ESG que l'Univers investissable, et en votant et en s'engageant activement auprès des sociétés dans lesquelles il investit.

Aucun Indice de Référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques E/S promues par le Fonds.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

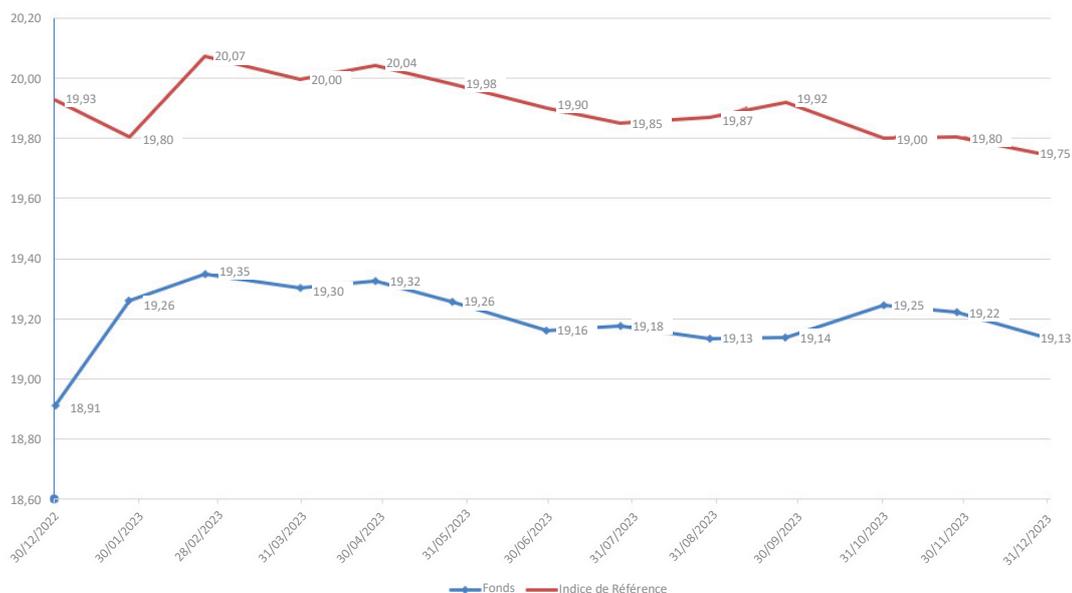
Sauf indication contraire, les données sont les suivantes au cours de la période de référence :

- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds qui contribue aux thèmes et répond aux critères de priorité ou de leadership s'élève à 100 % hors liquidités.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds tirant plus de 5 % de ses revenus d'activités nuisibles et/ou controversées est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs dont la conduite et la performance globale sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds faisant l'objet d'une analyse ESG par les Gestionnaires financiers est de 100 %.
- La note ESG du portefeuille surperforme la note ESG de l'univers investissable

(mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de cette dernière sur la base de la note de risque ESG attribuée par un prestataire externe.

- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs nouvellement acquis ayant d'ores et déjà des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves au moment de l'investissement est de 0 %.
- Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et plafonnés à 2 % est de 0 qui est inférieur au maximum de 5.
- Nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et qui, dans un délai de 6 mois :
 - ne sont pas engagés ou,
 - sont engagés, mais ne parviennent pas à améliorer suffisamment leurs performances
 est de 0.
- Le pourcentage total de votes soumis en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %.
- Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
- Le pourcentage d'actifs sous gestion relevant du nouvel engagement ciblé en 2023 est de 8 % (15 sociétés), ce qui est supérieur au taux minimum de 5 %. Le total des émetteurs engagés au 31/12/2023 s'élève à 48 sociétés (24 %).
 - **Remarque** : l'engagement est un indicateur qui doit être suivi sur le long terme. Par conséquent, le résultat présenté ci-dessus est calculé sur une base annuelle. Contrairement à d'autres indicateurs, il n'est pas possible de présenter une moyenne basée sur chaque trimestre.

Note ESG du portefeuille par rapport à la note de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire) après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier.



● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

La plupart des indicateurs restent constants.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Les investissements durables visent à contribuer, à l'échelle mondiale, à la fourniture universelle d'eau propre, à la prévention et au contrôle de la pollution de l'eau, à l'utilisation durable et à la protection de toutes les ressources en eau, à la promotion de la santé et du bien-être ainsi qu'à la sécurité et à la protection de la santé, de la vie et des biens des personnes. Le Gestionnaire financier évalue la contribution d'un investissement durable aux objectifs d'investissement durable sur la base d'une méthodologie de filtrage thématique dédiée. Cette méthodologie évalue si les investissements durables promeuvent un travail décent et significatif, une consommation responsable et durable, une économie circulaire économe en ressources, une atténuation des effets sur le climat et une résilience climatique, ainsi qu'un meilleur accès à l'éducation et à d'autres services de base. La méthodologie de filtrage thématique évalue en outre si l'investissement durable répond aux exigences de priorité ou de leadership. Lorsque les exigences de priorité impliquent que les investissements durables doivent générer au moins 20 % des revenus/bénéfices à partir des produits concernés et que les exigences de leadership impliquent que les produits d'investissement durable doivent être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption. Enfin, les investissements durables devront se conformer à tous les éléments énumérés dans la description de la stratégie d'investissement disponible dans le document précontractuel.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Afin de s'assurer que les investissements durables que le Fonds entend réaliser ne nuisent pas de manière significative à tout objectif d'investissement environnemental ou social, le Fonds prend en considération les indicateurs concernant les incidences négatives et s'assure que les investissements du Fonds sont conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, comme énoncé plus en détail ci-dessous. Une surveillance des controverses est également en place.

— **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données à différentes étapes de son processus

d'investissement grâce à ses quatre approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement.

Nous excluons les sociétés présentant les PAI suivantes : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.

Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7).

Dans le cadre de notre intégration des critères ESG, où nous accordons une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, nous prenons en compte les PAI suivantes : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13).

Après l'investissement, nous votons sur les principes de développement durable et ciblons les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de divulgation et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité ; l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé. Vous trouverez de plus amples informations sur la prise en compte des principales incidences négatives sur le développement durable dans le rapport annuel.

— — *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

Nous excluons les sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales) ; nous excluons également les sociétés qui ne sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données (SFDR) à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion basée sur les produits, exclusion basée sur la conduite, intégration des critères ESG, vote et engagement.

- Les sociétés présentant les PAI suivantes sont exclues : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les directives de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.
- Dans le cadre de l'exclusion basée sur la conduite, nous prenons en compte les PAI suivantes : les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7) sont exclues.
- Dans le cadre de l'intégration des critères ESG, où le Gestionnaire financier accorde une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, les PAI suivantes sont prises en compte : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de

consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13).

- Après l'investissement, le Gestionnaire financier vote sur les principes de développement durable et cible les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de divulgation et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité, l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé.

En mai 2023, Nestlé a été retiré du portefeuille sur la base des critères ESG, entre autres pour les raisons suivantes : nombreuses controverses, émissions de GES (PAI 1) et empreinte carbone (PAI 2) supérieures à la moyenne et bien au-dessus des prérogatives en matière d'environnement. Au cours de la période de référence, China Everbright a été retiré du portefeuille sur la base des critères ESG, entre autres pour la raison suivante : le Fonds surperforme son univers d'investissement dans tous les indicateurs environnementaux, à l'exception de l'indicateur de production de déchets dangereux, qui a été largement alimenté par la production de China Everbright (PAI 9). En outre, tous les fonds détenant Thermo Fisher (y compris Water Fund) ont plafonné leur position à 2 % en septembre 2023, car la société était sur la liste de surveillance pour violation des principes directeurs des Nations unies (PAI 10).



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SPLUNK INC UW USD	Logiciel	1,46	États-Unis
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC UN USD	Équipement médical	1,33	États-Unis
SERVICENOW INC UN USD	Logiciel	1,29	États-Unis
DEXCOM INC UW USD	Équipement médical	1,20	États-Unis
CLEAN HARBORS INC UN USD	Services d'élimination des déchets	1,20	États-Unis
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A UW USD	Logiciel	1,20	États-Unis
HOLOGIC INC UW USD	Équipement médical	1,15	États-Unis
SYNOPSIS INC UW USD	Logiciel	1,14	États-Unis
DANAHER CORP UN USD	Équipement médical	1,09	États-Unis

PLANET FITNESS INC - CL A UN USD	Services de loisirs	1,03	États-Unis
ESSENTIAL UTILITIES INC UN USD	Eau	1,00	États-Unis
ECOLAB INC UN USD	Produits chimiques : diversifiés	1,00	États-Unis
HALMA PLC LN GBp	Équipement électronique : jauges et compteurs	0,94	Royaume-Uni
BASIC-FIT NV NA EUR	Services de loisirs	0,90	Pays-Bas
NVIDIA CORP UW USD	Semi-conducteurs	0,84	États-Unis

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Le Fonds s'est engagé à réaliser un minimum d'investissements durables de 50 %. Au cours de la période de référence, l'investissement réel était de 72,28 % (sur la base de la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence).

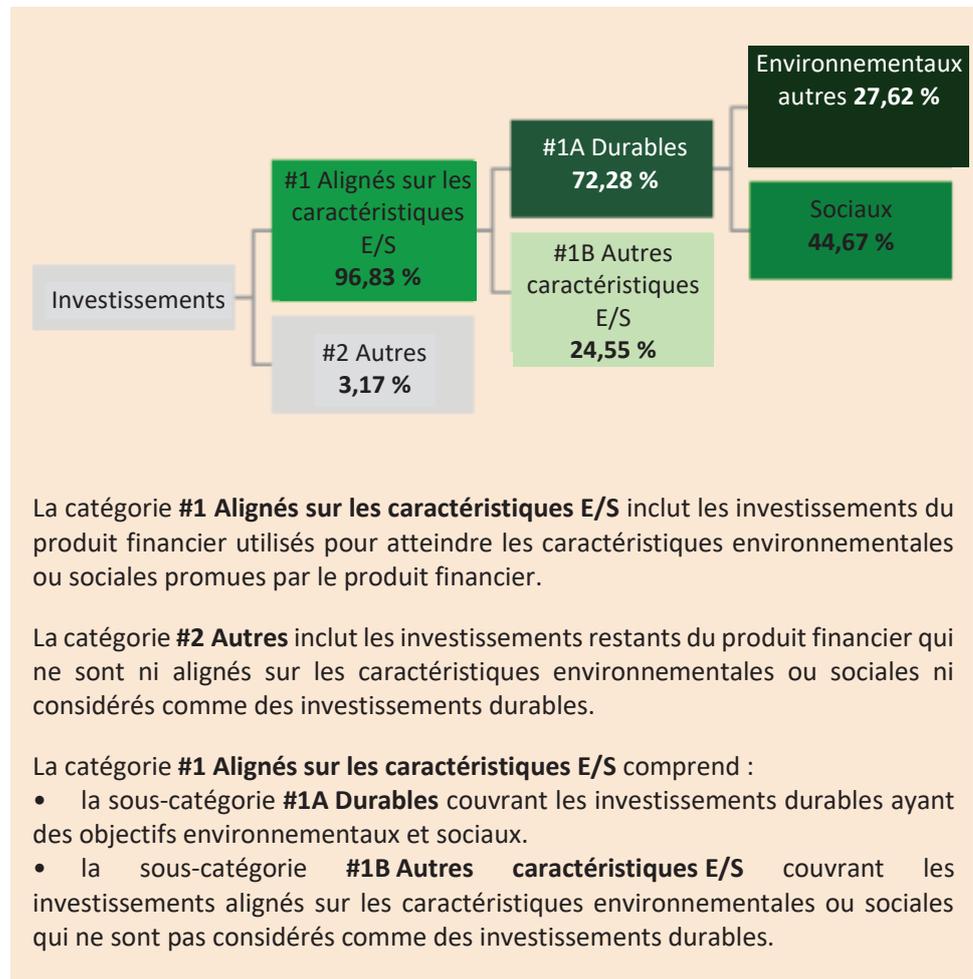
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Aligné sur les caractéristiques E/S : 96,83 % d'investissements durables : 72,28 %, dont 27,62 % en investissements écologiques durables et 44,67 % en investissements sociaux durables. Liquidités : 3,17 % basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux et sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le Fonds a investi dans les secteurs économiques suivants :

- Technologies de l'information ;
- Industrie ;
- Santé ;
- Consommation discrétionnaire.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

L'ampleur de l'investissement durable avec un objectif environnemental aligné sur l'UE est de 0 %. À ce jour, nous avons testé et évalué les données d'alignement sur la taxinomie de l'UE actuellement disponibles sur le marché, mais à ce jour, la plupart, voire tous, des ensembles de données sont encore en phase de développement. Nous avons donc décidé de ne pas définir d'objectif.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

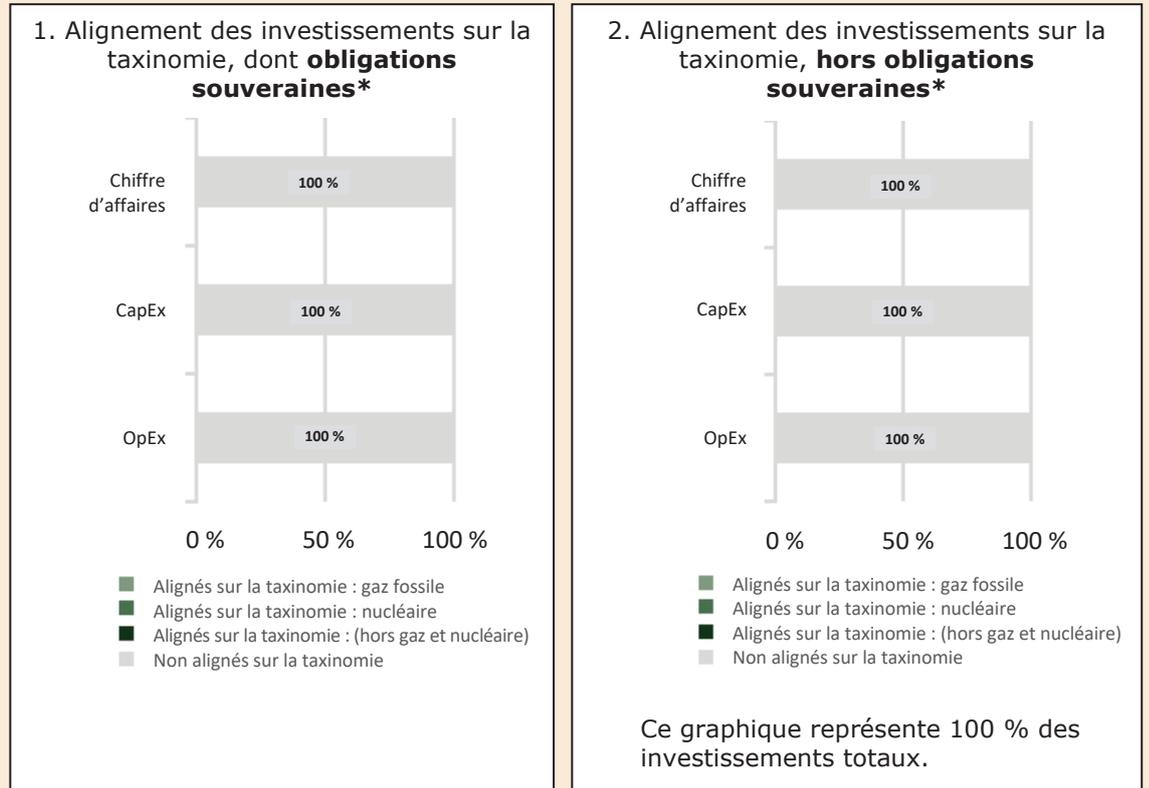
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE était en moyenne de 72,28 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social était en moyenne de 44,67 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Investissement en liquidités à des fins de gestion de la trésorerie. Cet investissement ne s'appuie sur aucune mesure de protection environnementale ou sociale minimale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Nous avons suivi la stratégie d'investissement :

1. Filtrage thématique positif/durable : les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres :

- contribuant aux sous-segments du thème qui, à leur tour, contribuent à un ou plusieurs des objectifs de développement durable suivants : efficacité de l'utilisation de l'eau, retraits d'eau durables, technologies de traitement de l'eau, technologies avancées de gestion de l'eau ; gestion des déchets dangereux, surveillance de la pollution ; infrastructure d'approvisionnement en eau et de livraison d'eau ; optimisation de l'utilisation des ressources, atténuation et résilience du climat, santé et sécurité, amélioration de la qualité et de l'accès aux soins de santé, et maisons et villes intelligentes ; sécurité alimentaire et sanitaire, confidentialité des données et protection des consommateurs, accès amélioré et sécurisé à l'économie numérique, aux systèmes de transport et de mobilité sûrs, aux systèmes de sécurité personnels et industriels et à d'autres systèmes de sécurité avancés ; accès amélioré aux produits et services de santé physique et mentale et de bien-être, accès amélioré aux produits et services pour les besoins humains de base, y compris la nourriture, la santé et l'éducation, et promotion d'un travail décent et significatif ; consommation

responsable et durable, économie circulaire économe en ressources, atténuation des effets sur le climat et résilience climatique et accès amélioré à l'éducation et à d'autres services de base.

- qui ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership des thèmes : - Priorité : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfices à partir des produits concernés. - Exigences en matière de leadership : les produits de l'émetteur doivent, de l'avis des Gestionnaires financiers, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur l'activité : le Gestionnaire financier a exclu les titres exposés à des activités nuisibles et controversées, telles que le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, les armes non conventionnelles, etc.

3. Exclusion basée sur la conduite : en outre, les Gestionnaires financiers ont systématiquement exclu les titres de sociétés dont la conduite et la performance globales sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises, en particulier en matière de protection de l'environnement, de droits de l'homme, de droits du travail et d'éthique commerciale. Ces normes comprennent les principes du Pacte mondial des Nations unies, les principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies pour le commerce et les droits de l'homme et les Conventions internationales du travail. Le filtrage s'appuie sur des données fournies par des prestataires externes.

4. Lors de la phase finale de construction du portefeuille, les Gestionnaires financiers ont effectué des analyses ESG en appliquant leur méthode d'évaluation ESG exclusive, qui s'appuie sur des cadres établis en matière de priorité tels que, sans s'y limiter, le Sustainability Accounting Standards Board (SASB) et la Global Reporting Initiative (GRI). Les Gestionnaires financiers attribuent une note aux sociétés individuelles sur 11 indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, en s'appuyant sur une gamme de ressources, notamment la recherche documentaire et l'engagement des entreprises auprès d'au moins deux agences de notation tierces (ISS et Sustainalytics). Le score ESG total, qui a eu le même coefficient (25 %) que les autres critères d'investissement (c'est-à-dire qualité, risque de négociation et gestion), a eu une incidence sur l'inclusion du titre et la pondération finale de l'investissement.

5. Afin de mesurer l'efficacité de l'approche ESG mise en œuvre, le Gestionnaire financier s'assure que le Fonds a une meilleure note ESG que son univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier, sur la base de la note de risque ESG attribuée par des prestataires externes. La couverture a été supérieure à 90 %.

6. Les sociétés exposées à des controverses importantes avec des perspectives négatives et/ou graves ont été exclues. Aucune société n'était déjà dans le portefeuille et n'a été exposée à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves.

7. Les Gestionnaire financiers ont prévu d'exercer 100 % des droits de vote sur les émetteurs des titres détenus dans les portefeuilles gérés, conformément à sa politique de vote basée sur des principes de durabilité.

8. Les Gestionnaires financiers se sont engagés auprès de 15 émetteurs cette année.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Thematics Subscription Economy Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Conformément au Règlement européen sur la taxinomie, ce produit financier investit dans une activité économique qui contribue à des objectifs environnementaux et est soumis aux exigences relatives à la publication d'informations prévues à l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 (« SFDR »). Ce produit financier contribue aux objectifs environnementaux suivants énoncés à l'article 8 du Règlement européen sur la taxinomie : (i) l'atténuation du changement climatique, (ii) l'adaptation au changement climatique, (iii) la transition vers une économie circulaire et (iv) la protection et la restauration de la biodiversité et des écosystèmes. Dans la mesure où le cadre de taxinomie n'était pas encore applicable en 2021, le Fonds ne peut rendre compte de son degré d'alignement.

La gestion du Fonds n'est pas liée à un indice particulier. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut être comparée à celle de l'indice Morgan Stanley Capital International All Country World (« MSCI ACWI »). Dans la pratique, le portefeuille du Fonds est susceptible d'inclure des composants de l'indice, cependant, le Fonds n'est pas limité par l'Indice de référence et peut donc s'en écarter de façon significative.

L'Indice de référence est utilisé comme élément représentatif du marché global à des fins financières et n'entend pas être cohérent avec les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Thematics Subscription Economy Fund**

Identifiant d'entité juridique : 5493 00FSLUEG4G4YTX 88

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a investi dans des sociétés exposées à la tendance structurelle mondiale relative à l'économie basée sur les abonnements. Il vise à promouvoir les caractéristiques ESG en sélectionnant des sociétés dont les solutions sont proposées selon un modèle basé sur les abonnements. Nous pensons que ce modèle contribuera à un ou plusieurs des résultats positifs suivants : consommation responsable et durable, économie circulaire économe en ressources, atténuation des effets et résilience climatiques, et amélioration de l'accès à l'éducation et à d'autres services de base. Le Fond évite les sociétés exposées à des activités controversées, les sociétés non conformes aux normes mondiales de développement durable et les sociétés exposées à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives à graves ainsi qu'en maintenant un meilleur score ESG que l'Univers investissable, et en votant et en s'engageant activement auprès des sociétés dans lesquelles il investit. Aucun Indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques E/S promues par le Fonds.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

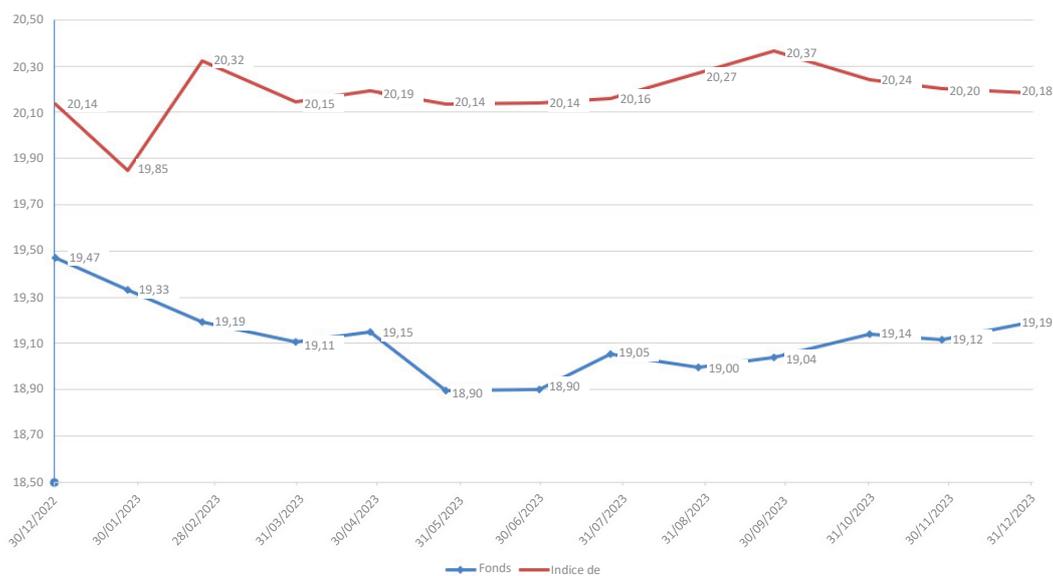
Sauf indication contraire, les données sont les suivantes au cours de la période de référence :

- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds qui contribue aux thèmes et répond aux critères de priorité ou de leadership s'élève à 100 % hors liquidités.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds tirant plus de 5 % de ses revenus d'activités nuisibles et/ou controversées est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs dont la conduite et la performance globale sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds faisant l'objet d'une analyse ESG par les Gestionnaires financiers est de 100 %.
- La note ESG du portefeuille surperforme la note ESG de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de cette dernière sur la base de la note de risque ESG attribuée par un prestataire externe.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs nouvellement acquis ayant d'ores et déjà des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves au moment de l'investissement est de 0 %.
- Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et plafonnés à 2 % est de 0 qui est inférieur au maximum de 5.
- Nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et qui, dans un délai de 6 mois :
 - ne sont pas engagés ou,
 - sont engagés, mais ne parviennent pas à améliorer suffisamment leurs

performances est de 0.

- Le pourcentage total de votes soumis en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %.
- Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
- Le pourcentage d'actifs sous gestion relevant du nouvel engagement ciblé en 2023 est de 7 % (3 sociétés), ce qui est supérieur au taux minimum de 5 %. Le total des émetteurs engagés au 31/12/2023 s'élève à 11 sociétés (25 %).
 - **Remarque** : l'engagement est un indicateur qui doit être suivi sur le long terme. Par conséquent, le résultat présenté ci-dessus est calculé sur une base annuelle. Contrairement à d'autres indicateurs, il n'est pas possible de présenter une moyenne basée sur chaque trimestre.

Note ESG du portefeuille par rapport à la note de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire) après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier.



● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

La plupart des indicateurs restent constants.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Sans objet.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Sans objet.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données (SFDR) à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses

4 approches de développement durable : exclusion basée sur les produits, exclusion basée sur la conduite, intégration des critères ESG, vote et engagement.

- Les sociétés présentant les PAI suivantes sont exclues : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les directives de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.
- Dans le cadre de l'exclusion basée sur la conduite, nous prenons en compte les PAI suivantes : les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7) sont exclues.
- Dans le cadre de l'intégration des critères ESG, où le Gestionnaire financier accorde une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, les PAI suivantes sont prises en compte : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13).
- Après l'investissement, le Gestionnaire financier vote sur les principes de développement durable et cible les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de divulgation et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité, l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé.

Au cours de la période de référence, le Fonds a respecté sa politique et aucun élément significatif n'est à relever.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
COSTCO WHOLESALE CORP UW USD	Distribution diversifiée	3,82	États-Unis
INTUIT INC UW USD	Logiciel	3,80	États-Unis
WOLTERS KLUWER NA EUR	Édition	3,72	Pays-Bas

MSCI INC UN USD	Fournisseurs de données financières	3,54	États-Unis
COSTAR GROUP INC UW USD	Services immobiliers	3,32	États-Unis
MICROSOFT CORP UW USD	Logiciel	3,30	États-Unis
T-MOBILE US INC UW USD	Services de télécommunications	3,30	États-Unis
PLANET FITNESS INC - CL A UN USD	Services de loisirs	3,05	États-Unis
HUBSPOT INC UN USD	Logiciel	3,03	États-Unis
NASDAQ INC UW USD	Services d'investissement	2,92	États-Unis
ADOBE INC UW USD	Logiciel	2,78	États-Unis
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC UN USD	Fournisseurs de données financières	2,67	États-Unis
SCOUT24 SE GY EUR	Services numériques grand public	2,53	Allemagne
SONY GROUP CORP JT JPY	Produits électroniques grand public	2,49	Japon
S&P GLOBAL INC UN USD	Fournisseurs de données financières	2,42	États-Unis

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



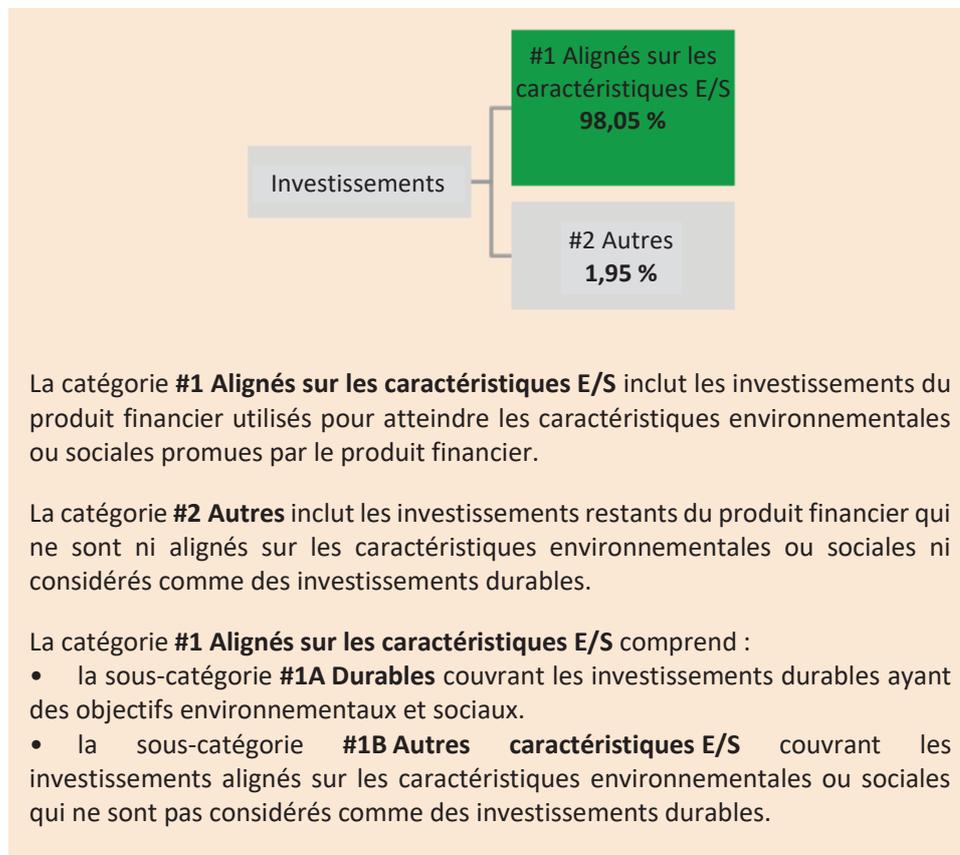
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Caractéristiques E/S : 98,05 % en espèces : 1,95 % basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le Fonds a investi dans les secteurs économiques suivants :

- Technologie de l'information ;
- Services de communication ;
- Finance,
- Consommation discrétionnaire.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

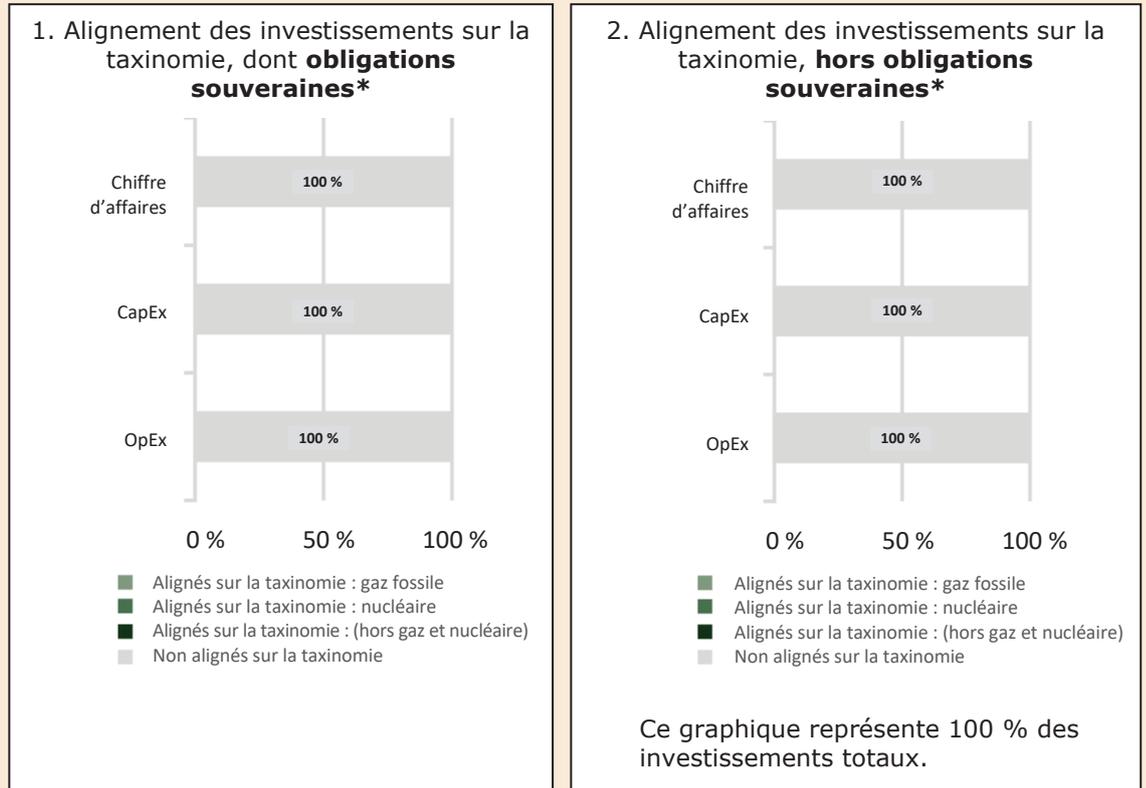
L'ampleur de l'investissement durable avec un objectif environnemental aligné sur l'UE est de 0%. À ce jour, nous avons testé et évalué les données d'alignement sur la taxinomie de l'UE actuellement disponibles sur le marché, mais à ce jour, la plupart, voire tous, des ensembles de données sont encore en phase de développement. Nous avons donc décidé de ne pas définir d'objectif.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Investissement en liquidités à des fins de gestion de la trésorerie. Cet investissement ne s'appuie sur aucune mesure de protection environnementale ou sociale minimale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Nous avons suivi la stratégie d'investissement :

1. Filtrage thématique positif/durable : les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres :

- contribuant aux sous-segments du thème qui contribuent à leur tour à un ou plusieurs des objectifs de durabilité suivants : consommation responsable et durable, économie circulaire économe en ressources, atténuation des effets et résilience climatiques, et amélioration de l'accès à l'éducation et à d'autres services de base.
- qui ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership du thème : - Priorité : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfices à partir des

produits concernés. - Exigences en matière de leadership : les produits de l'émetteur doivent, de l'avis du Gestionnaire financier, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur l'activité : les Gestionnaires financiers ont en outre appliqué un filtrage à l'univers d'investissement en excluant les titres qui présentent une exposition (supérieure à 5 %) à des activités nuisibles et controversées. Ces activités incluent, sans s'y limiter, le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, le pétrole de schiste, les sables bitumineux, le forage et l'exploration dans l'Arctique, les armes conventionnelles et non conventionnelles, ainsi que le tabac.

3. Exclusion basée sur la conduite : en outre, les Gestionnaires financiers ont systématiquement exclu les titres de sociétés dont la conduite et la performance globales sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises, en particulier en matière de protection de l'environnement, de droits de l'homme, de droits du travail et d'éthique commerciale. Ces normes comprennent les principes du Pacte mondial des Nations unies, les principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies pour le commerce et les droits de l'homme et les Conventions internationales du travail. Le filtrage s'appuie sur des données fournies par des prestataires externes.

4. Les Gestionnaires financiers ont effectué des analyses ESG en appliquant leur méthode d'évaluation ESG exclusive, qui s'appuie sur des cadres établis en matière de priorité tels que, sans s'y limiter, le Sustainability Accounting Standards Board (SASB) et la Global Reporting Initiative (GRI). Les Gestionnaires financiers attribuent une note aux sociétés individuelles sur 11 indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, en s'appuyant sur une gamme de ressources, notamment la recherche documentaire et l'engagement des entreprises auprès d'au moins deux agences de notation tierces (ISS et Sustainalytics). Le score ESG total, qui a eu le même coefficient (25 %) que les autres critères d'investissement (c'est-à-dire qualité, risque de négociation et gestion), a eu une incidence sur l'inclusion du titre et la pondération finale de l'investissement.

5. Afin de mesurer l'efficacité de l'approche ESG mise en œuvre, le Gestionnaire financier s'assure que le Fonds a une meilleure note ESG que son Univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier, sur la base de la note de risque ESG attribuée par des prestataires externes. La couverture a été supérieure à 90 %.

6. Les sociétés exposées à des controverses importantes avec des perspectives négatives et/ou graves ont été exclues. Aucune société n'était déjà dans le portefeuille et n'a été exposée à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves.

7. Les Gestionnaire financiers ont prévu d'exercer 100 % des droits de vote sur les émetteurs des titres détenus dans les portefeuilles gérés, conformément à sa politique de vote basée sur des principes de durabilité.

8. Les Gestionnaires financiers se sont engagés auprès de trois émetteurs cette année. .



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

WCM Select Global Growth Equity Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : WCM Select Global Growth Equity Fund

Identifiant d'entité juridique : 5493 00WBPAT73SBXE9 26

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%



et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%



Non



Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables



ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a encouragé la prise en compte de caractéristiques sociales en privilégiant les sociétés qui présentent une culture d'entreprise saine, en excluant les sociétés présentant des lacunes importantes selon les critères de notation du Gestionnaire financier sur la culture d'entreprise, et en s'engageant activement auprès de sociétés sur ces questions sociales. Le Fonds a également encouragé la prise en compte de caractéristiques environnementales en évitant les sociétés considérées comme controversées, en appliquant par exemple certains filtres et exclusions liés aux combustibles fossiles. Aucun Indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques E/S promues par le Fonds. Nous avons atteint ces objectifs du Fonds en 2023.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Le Fonds suit les indicateurs d'exclusion suivants et tous ont atteint 0 % cours de la période de référence :

- Sociétés classées dans les industries/sous-industries ci-dessous, telles que définies par la classification « Global Industry Classification Standard » (« GICS ») ;
- Forage pétrolier et gazier ;
- Charbon et Combustibles ;
- Exploration et Production de pétrole et de gaz ;
- Tabac ;
- Sociétés directement exposées à la génération d'énergie (c'est-à-dire les services aux collectivités) par la combustion de combustibles fossiles ;
- Sociétés directement impliquées dans la production et/ou la distribution d'armes controversées, à savoir les mines antipersonnel, les armes à sous-munitions, les armes biologiques et chimiques ;
- Sociétés qui ne répondent pas aux critères de notation internes du Gestionnaire financier sur la culture d'entreprise ou au cadre de gestion du capital humain.

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Il n'y a eu aucun changement par rapport aux périodes précédentes.

● *Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?*

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Sans objet.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Sans objet.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Sans objet.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :
02/01/2023-29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
AZENTA INC UW USD	Services médicaux	7,22	États-Unis
AMAZON.COM INC UW USD	Distribution diversifiée	6,16	États-Unis
DATADOG INC - CLASS A UW USD	Logiciel	4,88	États-Unis
ADYEN NV NA EUR	Services de traitement des transactions	4,59	Pays-Bas
MONCLER SPA IM EUR	Vêtements et accessoires	4,33	Italie
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC UW USD	Services d'investissement	4,31	États-Unis
ENTEGRIS INC UW USD	Équipement de technologie de production	4,01	États-Unis
TETRA TECH INC UW USD	Services d'ingénierie et de sous-traitance	3,98	États-Unis
ADVANCED MICRO DEVICES UW USD	Semi-conducteurs	3,48	États-Unis
AMADEUS IT GROUP SA SQ EUR	Services informatiques	3,35	Espagne
ARCH CAPITAL GROUP LTD UW USD	Services complets d'assurance	3,03	Bermudes
ELASTIC NV UN USD	Logiciel	2,87	Pays-Bas
SHOCKWAVE MEDICAL INC UW USD	Équipement médical	2,60	États-Unis
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A UN USD	Services de santé	2,46	États-Unis
REPLIGEN CORPORATION	Outils et Services des Sciences de la Vie	2,43	États-Unis

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

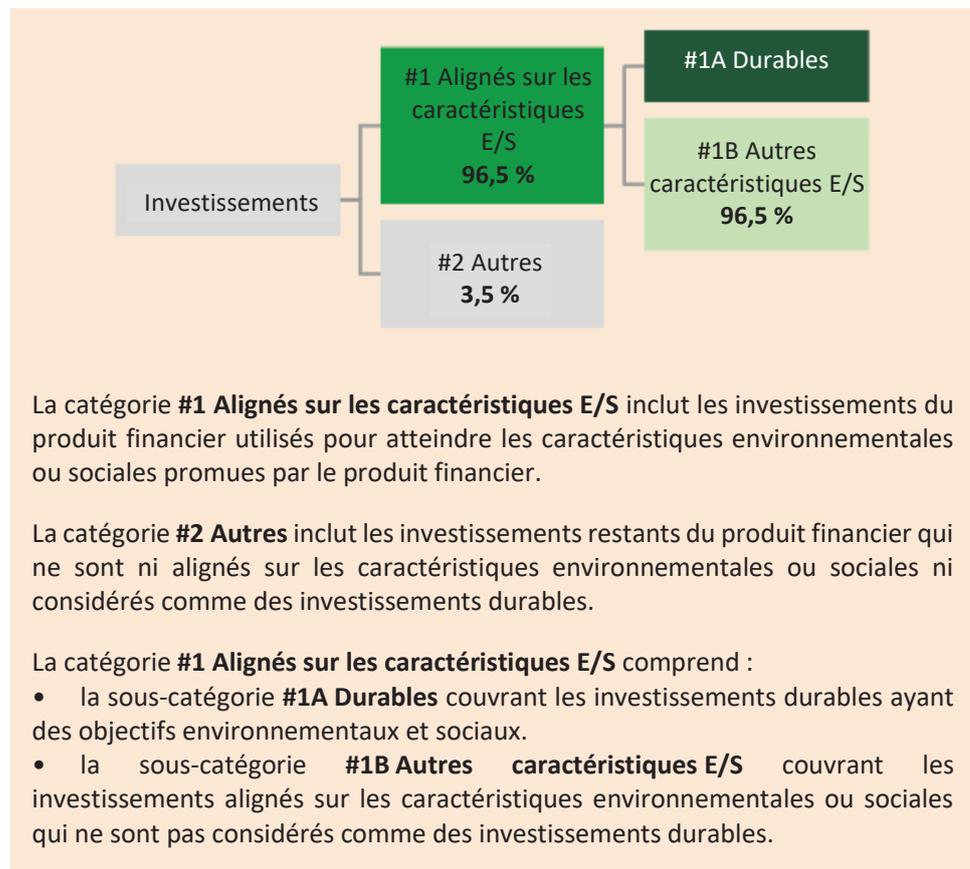
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● **Quelle était l'allocation des actifs ?**

L'allocation d'actifs comprenait en moyenne 96,5 % investis dans des actions de sociétés ouvertes alignées sur les caractéristiques E/S et 3,5 % investis dans des liquidités ou quasi-liquidités sur la base de la moyenne des quatre derniers trimestres au 31 décembre 2023.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le Fonds a investi dans les secteurs GICS suivants tout au long de l'année 2023 :

- Services de communication,
- Consommation discrétionnaire,
- Énergie,
- Finance,

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

- Santé,
- Industrie,
- Technologies de l'information, et matériaux.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Veuillez noter que seuls 10 % des émetteurs ont fourni des données ex post sur la taxinomie. Par conséquent, les résultats présentés ci-après sont nécessairement partiels et peuvent ne pas représenter l'ensemble du portefeuille.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹**

Oui

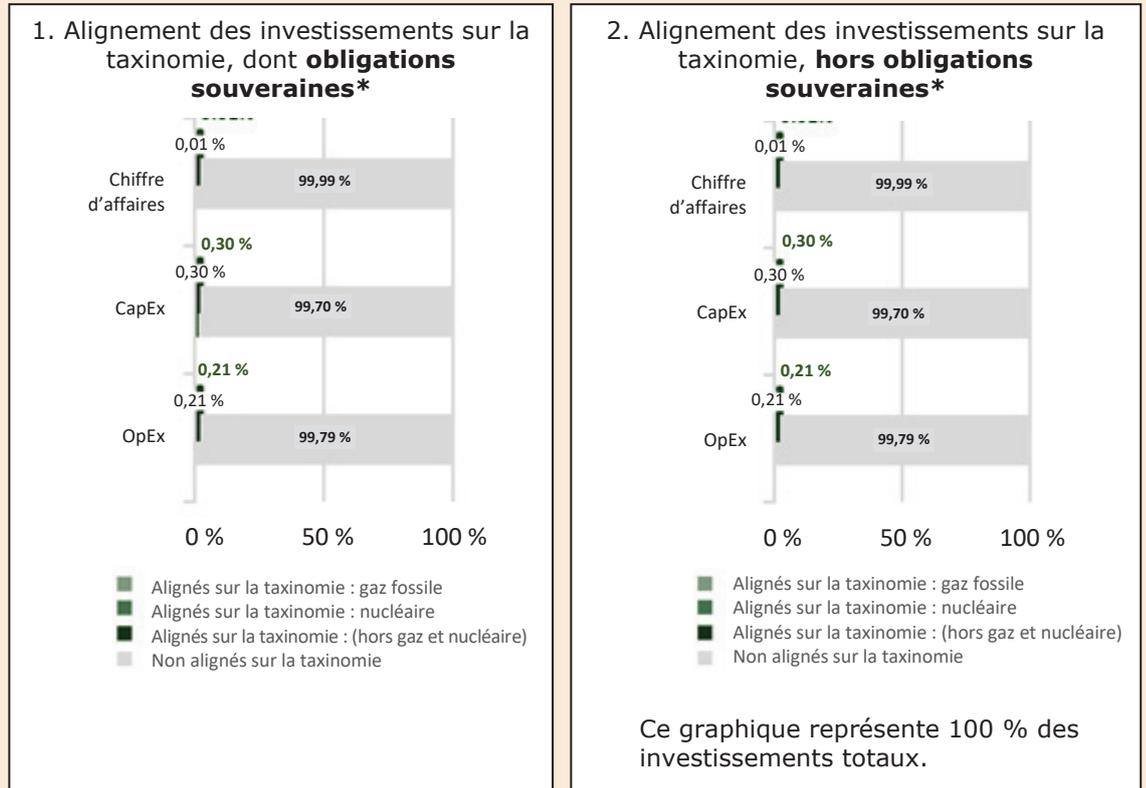
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

La proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes était de 0,00 % au 31/12/2023.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables. Par conséquent, le Fonds ne s'engage pas à investir une part minimale dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur le Règlement européen sur la taxinomie.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La gestion de trésorerie est utilisée à des fins de liquidité et de gestion passive. Le Fonds peut alors inclure des positions de trésorerie (qui ne sont pas en accord avec les caractéristiques E/S) et n'est pas soumis à l'application de garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint ses objectifs environnementaux et sociaux en prenant les mesures suivantes :

- Analyse par l'équipe d'investissement de toutes les sociétés du portefeuille et vérification de la présence de lacunes significatives dans certains facteurs de capital humain. Aucune défaillance importante n'a été décelée.
- Organisation de 88 réunions liées à l'ESG avec les équipes de direction des sociétés au cours de l'année 2023, dont deux d'entre elles se sont tenues pour promouvoir des facteurs sociaux, notamment le bien-être des employés et la santé mentale, les relations de travail, la culture d'entreprise, la gestion et la fidélisation des talents.
- Application stricte de la politique d'exclusion de WCM (voir la question relative aux indicateurs durables pour plus de détails).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles Global Credit Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Loomis Sayles Global Credit Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300XROOJCZ0XG6D94

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à son objectif de promouvoir la caractéristique environnementale de réduction de l'impact du changement climatique (la « Caractéristique E/S »).

Au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 26 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui promeuvent la caractéristique E/S (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres).

Remarque : au 26 février 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 5 % à un minimum de 80 %.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Comme indiqué dans la réponse précédente, au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 26 % de la valeur nette d'inventaire de son Fonds dans des investissements qui promeuvent la caractéristique E/S ci-dessus. Au 29/12/23 (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), sur ces 26 %, 6,3 % du Fonds étaient investis dans des obligations vertes dont l'utilisation des produits a été confirmée pour promouvoir l'atténuation du changement climatique, 18,2 % étaient conformes à l'indicateur d'utilisation des énergies renouvelables, et 1,1 % était conforme à l'indicateur sur les leaders en matière d'atténuation du changement climatique.

Remarque : au 26 février 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 5 % à un minimum de 80 %.

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Du 02/01/23 au 29/12/23, les investissements du Fonds qui promeuvent la caractéristique E/S sont passés de 19 % à 26 %. Au cours de cette période, les obligations vertes dont l'utilisation des produits favorise le changement climatique sont passées de 4 % à 6 %, l'indicateur d'utilisation des énergies renouvelables est passé de 14 % à 18 % et l'indicateur des leaders en matière d'atténuation du changement climatique est passé de 1 % à 1,1 %.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Sans objet.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période considérée, le Gestionnaire financier a pris en compte les principaux indicateurs d'incidences négatives suivants dans le cadre de la gestion du Fonds. Nous avons notamment noté ci-dessous comment chaque indicateur a été pris en compte :

- Émissions de GES (scope 1 et 2) : les principales incidences négatives étaient de 2917 tCO₂e et 855 tCO₂e, respectivement au 31/12/23. Les scopes 1 et 2 étaient inférieurs à ceux de la période précédente.
- Empreinte carbone : l'empreinte carbone du Fonds était de 199 tCO₂e au 31/12/23. Ce chiffre est inférieur à celui de son indice représentatif sur la période considérée.
- Intensité des GES des sociétés en portefeuille : le Fonds a maintenu une intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (WACI) inférieure à celle de l'indice représentatif. L'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone au 31/12/2023 était également inférieure à celle du 31/12/2022.
- Intensité des GES des pays en portefeuille : cette valeur de principale incidence négative était inférieure à celle de l'indice au 31/12/23.
- L'exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles : l'exposition du Fonds aux sociétés ayant un lien avec les combustibles fossiles était inférieure à celle de l'indice au 31/12/2023.
- Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable : le Fonds a exclu tout émetteur qui tirait 10 % ou plus de son chiffre d'affaires de la production d'énergie à base de charbon thermique ou de l'exploitation minière ou de la vente de charbon thermique.
- Intensité de la consommation d'énergie par secteur à incidence climatique élevée : l'intensité de la consommation d'énergie du Fonds a été inférieure à celle de l'indice de référence pour sept des neuf secteurs à fort impact.
- Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) : le Fonds n'avait aucune exposition à des armes controversées.
- Investissements dans des sociétés sans initiatives de réduction des émissions de carbone : le Fonds a maintenu une WACI inférieure à celle de l'indice représentatif et a également réduit son exposition aux sociétés n'ayant pas mis en place de mesures de réduction des émissions de carbone d'une année sur l'autre.
- Nombre de cas identifiés de problèmes et d'incidents graves liés aux droits de l'homme : le Fonds interdit les investissements dans des émetteurs qui figurent sur la liste des pays qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies.
- Part d'obligations non certifiées « vertes » en vertu d'un futur texte réglementaire de l'UE établissant une norme européenne en matière d'obligations vertes : cette norme n'a pas encore été finalisée.
- Notation moyenne en matière de stabilité politique : la stabilité politique est évaluée pour tous les émetteurs souverains et gouvernementaux par le biais des cartes de priorité souveraine et est prise en compte pour toutes les participations actuelles et futures.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
UNITEDHEALTH GRP 2,300 % 15-05-31	Médical-HMO	2,03	États-Unis
CANADA-GOV'T 1,250 % 01-06-30	Titres souverains	1,73	Canada
ABBVIE INC 2,600 % 21-11-24	Médical-Médicaments	1,19	États-Unis
UNION EUROPÉENNE 2,750 % 04-02-33	Titres souverains	1,17	Belgique
EUROPEAN INVT BK 0,050 % 15-11-29	Banque supranationale	1,16	Luxembourg
GOLDMAN SACHS GP TR 29-09-25	Établissement bancaire diversifié	1,01	États-Unis
UK TSY GILT 0,375 % 22-10-30	Titres souverains	0,97	Royaume-Uni
PT PERTAMINA 2,300 % 09-02-31	Société pétrolières intégrée	0,88	Indonésie
MACQUARIE GROUP TR 14-10-25	Établissement bancaire diversifié	0,86	Australie
CHARTER COMM OPT 2,800 % 01-04-31	TV câblée/satellite	0,81	États-Unis
INDONÉSIE (REP) 4,850 % 11-01-33	Titres souverains	0,8	Indonésie
MORGAN STANLEY TR 21-10-25	Établissement bancaire diversifié	0,79	États-Unis
ELEVANCE HEALTH 4,750 % 15-02-33	Médical-HMO	0,79	États-Unis
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE 3,875 % 28-03-24	Établissement bancaire diversifié	0,79	France
CIGNA GROUP/THE 2,375 % 15-03-31	Services pharmaceutiques	0,78	États-Unis

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

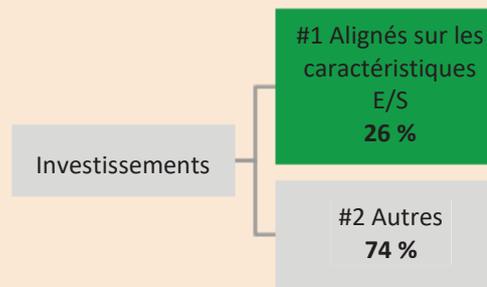
● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

Au cours de la période considérée (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), le Gestionnaire financier a répondu à son objectif d'investir un minimum de 5 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des titres qui promeuvent les caractéristiques E/S. Au 29 décembre 2023, le Gestionnaire financier avait investi 26 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui répondaient aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus.

Remarque : au 26 février 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 5 % à un minimum de 80 %.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux et sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Pour atteindre les caractéristiques E/S du portefeuille, le Gestionnaire financier a investi dans des obligations vertes, des émetteurs d'entreprises à forte consommation d'énergie renouvelable et des leaders de l'atténuation du changement climatique dans les secteurs de la banque, des communications et des biens d'équipement, pour n'en citer que quelques-uns.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables, y compris des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. L'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période considérée et ne pense pas que les données disponibles à l'heure actuelle soient suffisantes pour calculer et/ou divulguer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier continuera d'examiner la disponibilité des données.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

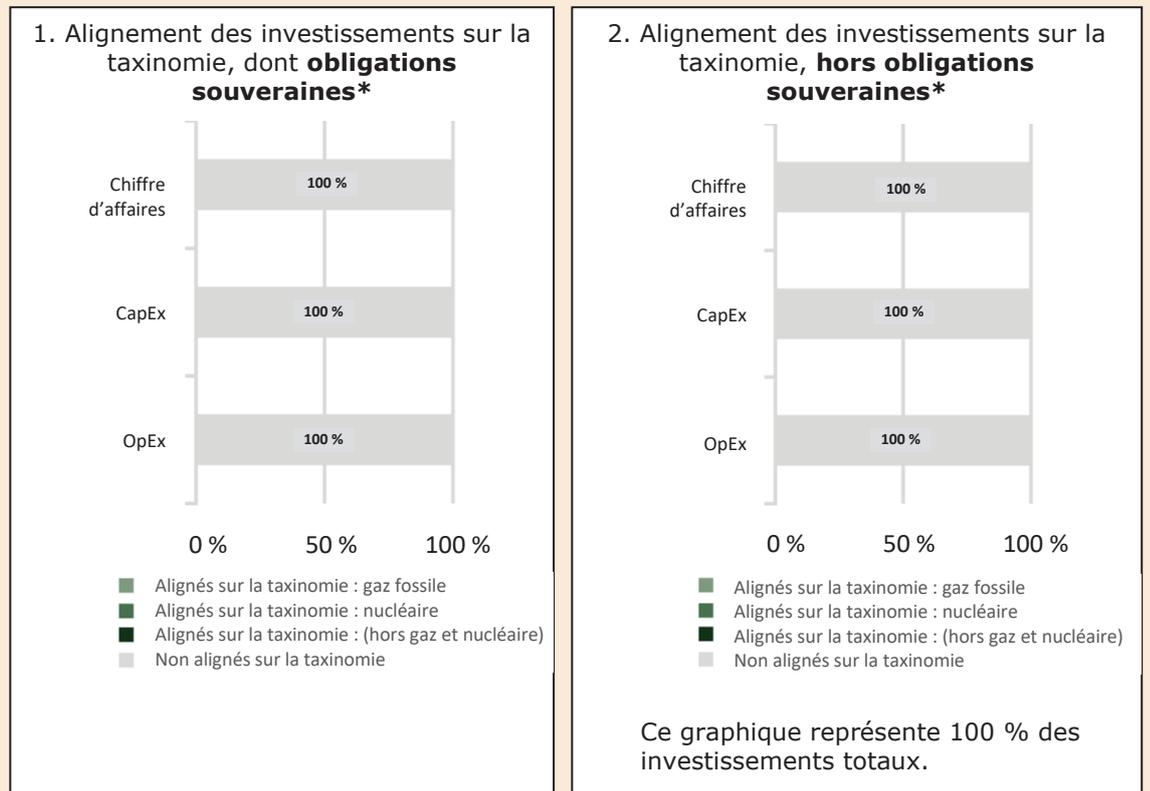
Oui

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 74 % de la VNI du Fonds n'ayant pas promu les caractéristiques E/S étaient détenus dans une combinaison d'un ou plusieurs des éléments suivants : (i) des titres non alignés sur les caractéristiques E/S, car ils ne respectaient pas les indicateurs de durabilité ; (ii) des dérivés conclus à des fins de couverture et de gestion de la liquidité ; (iii) d'autres outils de gestion de la liquidité, tels que des instruments du marché monétaire, des liquidités et assimilés. En ce qui concerne les titres de sociétés non alignés sur les caractéristiques E/S, ces investissements ont été soumis à des garanties environnementales et sociales minimales dans le cadre du processus d'investissement que le Gestionnaire financier suit pour le Fonds, y compris des garanties que les principales incidences négatives de ces investissements ont été prises en compte par le Gestionnaire financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, pour construire des portefeuilles qui renforcent les facteurs E/S, le Gestionnaire financier a développé un cadre qui s'appuie sur un filtrage négatif, une notation interne, des considérations liées au carbone et des investissements en obligations labellisées.

Le Gestionnaire financier a également incité son équipe centralisée de recherche sur le crédit à prendre contact avec les émetteurs dont les scores internes sont médiocres, qui appartiennent à des secteurs à fortes émissions ou qui sont impliqués dans des controverses importantes. Par exemple, les analystes ont pris contact avec Heathrow à quatre reprises. Ces engagements s'inscrivaient dans le cadre de l'objectif plus large du Gestionnaire

financier de suivre l'évolution de la décarbonisation dans le secteur de l'aviation. Heathrow a fait part de ses progrès dans la mise en place d'un plan d'action visant à atteindre l'objectif « zéro émission nette » et de son utilisation des SAF, ce qui a conforté le Gestionnaire financier dans sa décision de continuer à investir dans cet émetteur.

L'engagement du Gestionnaire financier auprès de CF Industries en est un autre exemple. Le Gestionnaire financier a suivi de près les émetteurs des secteurs à fortes émissions, tels que CF. Par ces engagements, les analystes cherchent à s'assurer que les sociétés ont des objectifs environnementaux substantiels et que des progrès ont été réalisés pour les atteindre. CF a progressé dans la réalisation de ses objectifs en matière d'émissions et a mis en place des projets tangibles et quantifiables de captage et de séquestration du carbone. Sur la base des résultats de l'engagement, le Gestionnaire financier est prêt à conserver l'émetteur. Le Fonds se concentre toujours sur l'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (WACI). Tout au long de l'année, le Gestionnaire financier a réduit l'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone de 131,22 tCO₂e au 31/12/2022 à 114,33 tCO₂e au 31/12/2023.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?**

Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Toutefois, les investissements sous-jacents à ces produits financiers ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement européen sur la taxinomie, et l'alignement de leurs portefeuilles avec ledit Règlement n'est pas calculé.

La gestion du Fonds n'est pas liée à un indice particulier. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut se comparer à celle de l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Corporate Bond Index TR USD. Dans la pratique, le portefeuille du Fonds est susceptible d'inclure des composants de l'indice, cependant, le Fonds n'est pas limité par l'Indice de référence et peut donc s'en écarter de façon significative.

L'Indice de référence est utilisé comme élément représentatif du marché global à des fins financières et n'entend pas être cohérent avec les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds

Ce Fonds promeut des caractéristiques environnementales ou sociales, mais ne poursuit pas un objectif d'investissement durable. Les investissements sous-jacents de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. L'intention est donc que le Fonds réponde aux critères d'un Fonds « vert clair » relevant de l'Article 8 du SFDR.

Le Fonds a promu la caractéristique environnementale de l'atténuation du changement climatique (la « Caractéristique ») en investissant une partie de ses actifs dans des titres de créance d'émetteurs correspondant à cette caractéristique.

Indicateurs de durabilité utilisés pour évaluer la mesure dans laquelle le Fonds a promu la Caractéristique

Le gestionnaire financier par délégation du Fonds, Loomis, Sayles & Company, L.P. (le « Gestionnaire financier ») a identifié les indicateurs de durabilité suivants, qui ont été utilisés pour évaluer la mesure dans laquelle les investissements du Fonds ont promu la Caractéristique au cours de la période :

1. Obligations vertes :

les investissements ont été réalisés dans des émissions d'obligations vertes dont le Gestionnaire financier a vérifié que les fonds levés sont utilisés pour promouvoir l'atténuation du changement climatique.

2. Consommation d'énergies renouvelables (% d'énergies renouvelables utilisées) :

les investissements ont été réalisés dans des émetteurs dont au moins 50 % de l'énergie qu'ils utilisent provient de sources renouvelables.

3. Leaders en matière d'atténuation du changement climatique :

Les investissements ont été réalisés dans des émetteurs qui, de l'avis du Gestionnaire financier, sont des leaders en matière d'atténuation du changement climatique.

Le Gestionnaire financier a considéré qu'un émetteur était un leader en matière d'atténuation du changement climatique si celui-ci répondait aux critères suivants :

(a) il a obtenu une note égale à 1 (leader du secteur) au titre du pilier E dans le processus de notation interne exclusif ; et

(b) 50 % ou plus des « indicateurs » ESG importants qui composent la note du pilier E pour le secteur associé aux émetteurs étaient liés à l'atténuation du changement climatique (à savoir, l'émetteur a obtenu une note de 1 pour tous les indicateurs liés à l'atténuation du changement climatique) ; et

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund (suite)

(c) l'émetteur a obtenu une note supérieure ou égale à 7 de la part de MSCI pour au moins 3 des 4 indicateurs clés de performance suivants :

- notation pour les émissions de carbone ;
- notation pour l'atténuation des gaz à effet de serre ;
- performances relatives des émissions de carbone par rapport aux pairs ;
- notation pour la transition vers une économie à faibles émissions de carbone.

Approche suivie par le Fonds pour promouvoir la Caractéristique.

Le Gestionnaire financier promouvait la Caractéristique en identifiant les investissements qui répondaient à l'objectif, à la stratégie et aux restrictions d'investissement définis dans le Supplément au Prospectus relatif au Fonds.

En tant qu'élément clé du processus de prise de décision d'investissement du Fonds, le Gestionnaire financier avait recours à l'approche suivante lors de la sélection des titres :

- i. *Détermination d'un résultat composite* : le Gestionnaire financier a utilisé un cadre ESG propriétaire pour analyser les données provenant de fournisseurs externes et une analyse interne réalisée via des cartes de matérialité propres à chaque secteur (basées sur la matrice de matérialité du Sustainability Accounting Standards Board, SASB) qui a généré des scores individuels pour chaque émetteur au regard de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») spécifiques. Les notations ESG reposent sur 3 piliers : Environnemental, Social et Gouvernance, qui ont été pondérés en fonction de leur importance relative dans le secteur. La notation pour chaque pilier est constituée d'« indicateurs » ESG importants qui reçoivent une pondération déterminée selon leur importance relative. Les notations de ces indicateurs sont additionnées afin d'obtenir la note de chaque émetteur pour un pilier spécifique. Les notations des différents piliers sont ensuite agrégées pour calculer la notation ESG d'un émetteur par rapport à son secteur sur une échelle descendante à trois niveaux : 1 (au-dessus de la moyenne sectorielle), 2 (dans la moyenne sectorielle) et 3 (en dessous de la moyenne sectorielle).
- ii. *Définition de l'univers d'investissement* : le Gestionnaire financier excluait de l'univers d'investissement du Fonds les éléments suivants :
 - (a) la majorité des émetteurs ayant un résultat composite ESG égal à 3. Le Fonds ne pouvait investir que jusqu'à 10 % de sa Valeur liquidative dans ces émetteurs. Seuls les émetteurs ayant montré une amélioration concernant leurs problématiques ESG importantes, confirmée par un engagement actif, feront l'objet d'un investissement ;
 - (b) tout émetteur figurant sur la liste d'exclusion de la Norges Bank¹. Cette liste réunit les émetteurs que le Conseil de direction de la Norges Bank, s'appuyant sur les recommandations du Conseil d'éthique et/ou de la Direction des investissements de la Norges Bank, a décidé d'exclure de son univers d'investissement pour des raisons telles que, sans s'y limiter, la production d'armes nucléaires ; la production de charbon ou d'énergie à base de charbon ; la production de tabac ; des niveaux d'émissions de gaz à effet de serre inacceptables ; des dommages environnementaux graves ; un niveau de corruption grave et des violations des droits de l'homme ;
 - (c) tout émetteur signalé par MSCI comme ayant été impliqué dans une grave controverse récente concernant le non-respect d'un ou plusieurs des dix principes énoncés dans le Pacte mondial des Nations unies. Le Pacte mondial des Nations unies met l'accent sur quatre domaines clés : les droits de l'homme, le travail, l'environnement et la lutte contre la corruption ; et
 - (d) tout émetteur identifié par l'évaluation de l'ISS-Ethix relative aux armes controversées comme conduisant des activités commerciales dans la production ou la distribution d'armes à sous-munitions et de mines antipersonnel.

¹ <https://www.nbim.no/en/the-fund/responsible-investment/exclusion-of-companies/>
496

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund (suite)

- iii. *Sélection des titres au sein de l'univers d'investissement restreint* : le Gestionnaire financier a ensuite analysé de manière plus approfondie l'univers d'investissement restant au regard d'autres considérations ESG en s'appuyant sur des données obtenues auprès de fournisseurs externes et sur une analyse interne, ce qui lui a permis d'identifier et de sélectionner des émetteurs qui :
- (a) promeuvent la Caractéristique ;
 - (b) appliquent de bonnes pratiques de gouvernance (par exemple, des salaires justes et équitables ; des conditions de travail correctes ; des pratiques de gestion des risques liés aux produits et de communication d'informations ; la diversité dans la composition du conseil d'administration ; des administrateurs indépendants).

Aux fins de l'étape iii (Identifier et sélectionner des émetteurs qui promeuvent une ou plusieurs des Caractéristiques et qui appliquent de bonnes pratiques de gouvernance d'entreprise), les indicateurs de durabilité décrits précédemment sont utilisés afin d'évaluer si l'émetteur promeut la Caractéristique.

- iv. *Surveillance du portefeuille* : a été appliquée pour s'assurer que les participations du portefeuille ont promu les caractéristiques et/ou les normes ESG générales du Fonds. Après examen, si un titre du portefeuille ne satisfait plus aux critères ci-dessus, le Gestionnaire financier contacte l'émetteur pour :
- (a) Sensibiliser l'émetteur de titres de créance à ses lacunes en matière d'ESG ;
 - (b) Établir si le changement observé est structurel ou temporaire, résulte de facteurs internes ou externes, et s'il résulte d'une négligence ou d'une inexécution intentionnelle ;
 - (c) Encourager l'adoption de mesures correctives ; et
 - (d) Déterminer si une exclusion du portefeuille est requise.

En complément à la réalisation d'investissements promouvant la Caractéristique, le Gestionnaire financier a constitué un portefeuille d'investissements dont l'empreinte carbone était inférieure d'au moins 25 % à celle de l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate-Corporate Bond Index TR USD.

Sources de données externes utilisées par le Fonds

Dans le cadre de son processus ESG exclusif, le Gestionnaire financier a utilisé les données et/ou éléments de recherche suivants :

- notations ESG de MSCI (fournisseur de données pour le filtrage de l'univers) ;
- Sustainalytics ;
- outil d'analyse de l'alignement des scénarios de transition ESG d'ISS ;
- outil de filtrage ISS-Ethix concernant les armes controversées ;
- Agence Internationale de l'Énergie (IEA) ;
- rapports des entreprises ;
- médias financiers, notamment Bloomberg, Reuters, The Financial Times, The Economist et The Wall Street Journal ; et
- recherches des courtiers.

Les données ESG fournies par des tiers et des émetteurs peuvent être ponctuellement incomplètes, inexactes ou indisponibles. Par conséquent, il existe un risque que le Gestionnaire Financier évalue de façon incorrecte un titre ou un émetteur, conduisant à l'inclusion ou l'exclusion directe ou indirecte erronée d'un titre dans le portefeuille du Fonds.

L'utilisation de différentes sources de données réduit ce risque, mais ne l'élimine pas. En outre, l'utilisation d'une analyse interne fondamentale permet au Gestionnaire financier d'interroger directement les émetteurs concernant des données.

Au fil du temps et à mesure que le secteur et les ressources pertinentes se développent, le Gestionnaire financier peut (1) modifier ou réviser les indicateurs de durabilité qu'il utilise pour évaluer les investissements ; et/ou (2) choisir d'utiliser d'autres sources de données dans ses processus de diligence raisonnable et de notation.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Loomis Sustainable Global Corporate Bond Fund

Identifiant d'entité juridique : 5493 00VI3W2ZUSWWFW 87

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%



et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%



Non



Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 70 % d'investissements durables



ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à son objectif visant à promouvoir la caractéristique environnementale de réduction de l'impact du changement climatique et à s'aligner sur les objectifs de développement durable (« ODD ») des Nations unies suivants : eau propre et assainissement (ODD 6) ; énergie propre et d'un coût abordable (ODD 7) ; industrie, innovation et infrastructure (ODD 9) ; consommation et production durables (ODD 12) ; lutte contre les changements climatiques (ODD 13) ; et vie terrestre (ODD 15) (les « Caractéristiques E/S »).

Au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 90 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui promeuvent les caractéristiques E/S (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres).

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Comme indiqué dans la réponse précédente, au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 90 % de la valeur nette d'inventaire de son Fonds dans des investissements qui promeuvent les caractéristiques E/S ci-dessus.

Au 29/12/23 (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), sur ces 90 %, 3,68 % du Fonds étaient investis dans des obligations vertes, 17,5 % étaient conformes à l'indicateur d'utilisation des énergies renouvelables, et 0,76 % était conforme à l'indicateur sur les leaders en matière d'atténuation du changement climatique. En outre, le Gestionnaire financier a géré le Fonds de sorte que ses émissions de gaz à effet de serre soient au moins 47,93 % inférieures à celles de l'indice Barclays Global Aggregate Corporate.

Le Fonds n'a également détenu aucun émetteur dont 10 % ou plus du chiffre d'affaires proviennent de la production d'énergie à base de charbon thermique ou de l'exploitation minière ou de la vente de charbon thermique.

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Du 02/01/23 au 29/12/23, les investissements du Fonds qui promeuvent les caractéristiques E/S sont passés de 95 % à 90 %. Au cours de cette période, le pourcentage d'obligations vertes est passé de 3 % à 4,73 %, l'indicateur d'utilisation des énergies renouvelables de 11,21 % à 23,38 % et l'indicateur des leaders en matière d'atténuation du changement climatique de 0,15 % à 0,65 %. Les émissions de gaz à effet de serre (WACI) du Fonds ont été inférieures de 47,93 % à celles de l'indice, contre 41 % au 31/12/22. Le Fonds ne détient toujours aucun émetteur dont 10 % ou plus du chiffre d'affaires proviennent de la production d'énergie à base de charbon thermique ou de l'exploitation minière ou de la vente de charbon thermique.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Au cours de la période considérée, le Fonds a réalisé des investissements durables en investissant une partie de ses actifs dans des émetteurs dont les activités sont alignées sur un ou plusieurs des ODD suivants, ou dont les activités sont gérées de manière à les favoriser :

- Eau propre et assainissement (ODD 6)
- Énergie propre et d'un coût abordable (ODD 7)
- Industrie, innovation et infrastructure (ODD 9)
- Consommation et production durables (ODD 12)
- Lutte contre les changements climatiques (ODD 13)
- Vie terrestre (ODD 15)

Au cours de cette période, le pourcentage de la valeur nette d'inventaire du Fonds aligné sur les ODD (énoncés ci-dessus) et, par conséquent, dans des investissements que le Gestionnaire financier juge durables était de 70 %.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Le Gestionnaire financier a effectué une diligence raisonnable approfondie sur tous les investissements afin d'évaluer si un investissement : (a) avait pour objectif d'investissement durable de contribuer ou de s'aligner sur un ou plusieurs ODD ; (b) ne nuisait pas de manière significative aux autres objectifs d'investissement environnementaux et/ou sociaux, et (c) appliquait des pratiques de bonne gouvernance. Comme indiqué dans le document précontractuel, le Gestionnaire financier a créé un cadre exclusif pour faciliter son évaluation afin de déterminer si un investissement « ne cause pas de préjudice important ».

Ce cadre comprend une évaluation de chaque investissement potentiel par rapport aux 14 indicateurs de principales incidences négatives obligatoires, tels que définis à l'Annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission (les « normes NTS »). Le cadre exclusif comprend également une évaluation de l'alignement de l'émetteur sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Au 31/12/2023, les investissements durables du Fonds étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Gestionnaire financier a créé un cadre de priorité exclusif pour évaluer si un investissement ne cause pas de préjudice important par rapport à un objectif environnemental ou social. Le cadre de priorité est basé sur les 14 indicateurs de principales incidences négatives énoncés à l'Annexe 1 des normes NTS et comprend donc l'examen d'un émetteur par rapport aux facteurs relatifs aux émissions de gaz à effet de serre, à la biodiversité, à l'eau, aux déchets et aux questions sociales et de personnel.

Au cours de la période de reporting, tous les investissements potentiels ont été examinés à l'aune du cadre de priorité exclusif. En vertu de ce cadre, un émetteur doit satisfaire à certaines exigences minimales prédéfinies et prédéterminées relatives à son secteur/industrie par rapport à chacun des 14 indicateurs de principales incidences négatives afin d'être réputé réussir le test relatif au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Si un émetteur ne satisfaisait pas aux exigences minimales énoncées dans le cadre pour son secteur/industrie, il ne passait pas le test relatif au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » et n'était pas considéré comme un investissement durable. Un émetteur qui ne passait pas le test relatif au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » pouvait tout de même être considéré comme un investissement promouvant une caractéristique E/S.

— — — *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

Au cours de la période de reporting, les investissements durables du Fonds étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. Un filtre au niveau du portefeuille a été appliqué et, au cours de la période, aucun émetteur qui ne respectait pas les principes du Pacte mondial des Nations unies n'a été acheté.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période considérée, le Gestionnaire financier a pris en compte les principaux indicateurs d'incidences négatives suivants dans le cadre de la gestion du Fonds. Nous avons notamment noté ci-dessous comment chaque indicateur a été pris en compte :

- Émissions de GES (scope 1 et 2) : les principales incidences négatives étaient de 2793 tCO₂e et 1145 tCO₂e, respectivement au 31/12/23. Ces deux valeurs de principales incidences négatives étaient inférieures à leurs valeurs respectives du 31/12/22.
- Empreinte carbone : l'empreinte carbone du Fonds était de 214 tCO₂e au 31/12/23. Ce chiffre est inférieur à celui de son indice représentatif sur la période considérée.
- Intensité des GES des sociétés en portefeuille : le Fonds a maintenu une intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (WACI) inférieure à celle de l'indice représentatif. L'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone au 31/12/2023 était également inférieure à celle au 31/12/2022.
- Intensité des GES des pays en portefeuille : cette valeur de principale incidence négative était inférieure à celle au 31/12/22.
- L'exposition aux sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles : l'exposition du Fonds aux sociétés ayant un lien avec les combustibles fossiles était inférieure à celle de l'indice au 31/12/2023.
- Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable : le Fonds a exclu tout émetteur qui tirait 10 % ou plus de son chiffre d'affaires de la production d'énergie à base de charbon thermique ou de l'exploitation minière ou de la vente de charbon thermique.
- L'intensité de la consommation d'énergie par secteur à incidence climatique élevée : le Fonds avait une intensité de consommation d'énergie plus faible pour tous les secteurs à incidence élevée, par rapport à l'indice de référence au 31/12/2023.
- Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) : le Fonds n'avait aucune exposition à des armes controversées.
- Investissements dans des sociétés sans initiatives de réduction des émissions de carbone : le Fonds a réduit son exposition aux sociétés n'ayant pas mis en place de mesures de réduction des émissions de carbone d'une année sur l'autre.
- Nombre de cas identifiés de problèmes et d'incidents graves liés aux droits de l'homme : le Fonds a interdit les investissements dans des émetteurs figurant sur la liste des pays qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies.
- Part d'obligations non certifiées « vertes » en vertu d'un futur texte réglementaire de l'UE établissant une norme européenne en matière d'obligations vertes ; cette norme n'a pas encore été finalisée.
- Notation moyenne en matière de stabilité politique. La stabilité politique est évaluée pour tous les émetteurs souverains et gouvernementaux par le biais des cartes de priorité souveraine et est prise en compte pour toutes les participations actuelles et futures.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :
02/01/2023-29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
US TREASURY N/B 2,250 % 15-02-52	Titres souverains	1,50	États-Unis
AT&T INC 2,750 % 01-06-31	Téléphone intégré	1,30	États-Unis
US TREASURY N/B 2,375 % 15-02-42	Titres souverains	1,28	États-Unis
BELL CANADA 2,500 % 14-05-30	Entité ad hoc	1,12	Canada
US TREASURY N/B 5,000 % 31-10-25	Titres souverains	1,07	États-Unis
HCA INC, 4,125 % 15-06-29	Médical-Hôpitaux	1,02	États-Unis
AMGEN INC 5,250 % 02-03-33	Médical-Biomédical/Génétique	0,95	États-Unis
CIGNA GROUP/THE 2,375 % 15-03-31	Services pharmaceutiques	0,95	États-Unis
UNITEDHEALTH GRP 2,000 % 15-05-30	Médical-HMO	0,94	États-Unis
BECTON DICKINSON 4,298 % 22-08-32	Systèmes d'administration de médicaments	0,86	États-Unis
CITIGROUP INC TR 03-11-25	Établissement bancaire diversifié	0,82	États-Unis
ELEVANCE HEALTH 4,750 % 15-02-33	Médical-HMO	0,81	États-Unis
CANADA-GOV'T 1,500 % 01-12-31	Titres souverains	0,80	Canada
LLOYDS BK GR PLC TR 11-08-26	Établissement bancaire diversifié	0,75	Royaume-Uni
TORONTO DOM BANK 1,250 % 10-09-26	Banques commerciales non US	0,74	Canada

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au cours de cette période de reporting, le pourcentage de la valeur nette d'inventaire du Fonds aligné sur les ODD (énoncés ci-dessus) et, par conséquent, dans des investissements que le Gestionnaire financier juge durables était de 70 % (sur la base d'une moyenne sur quatre trimestres).

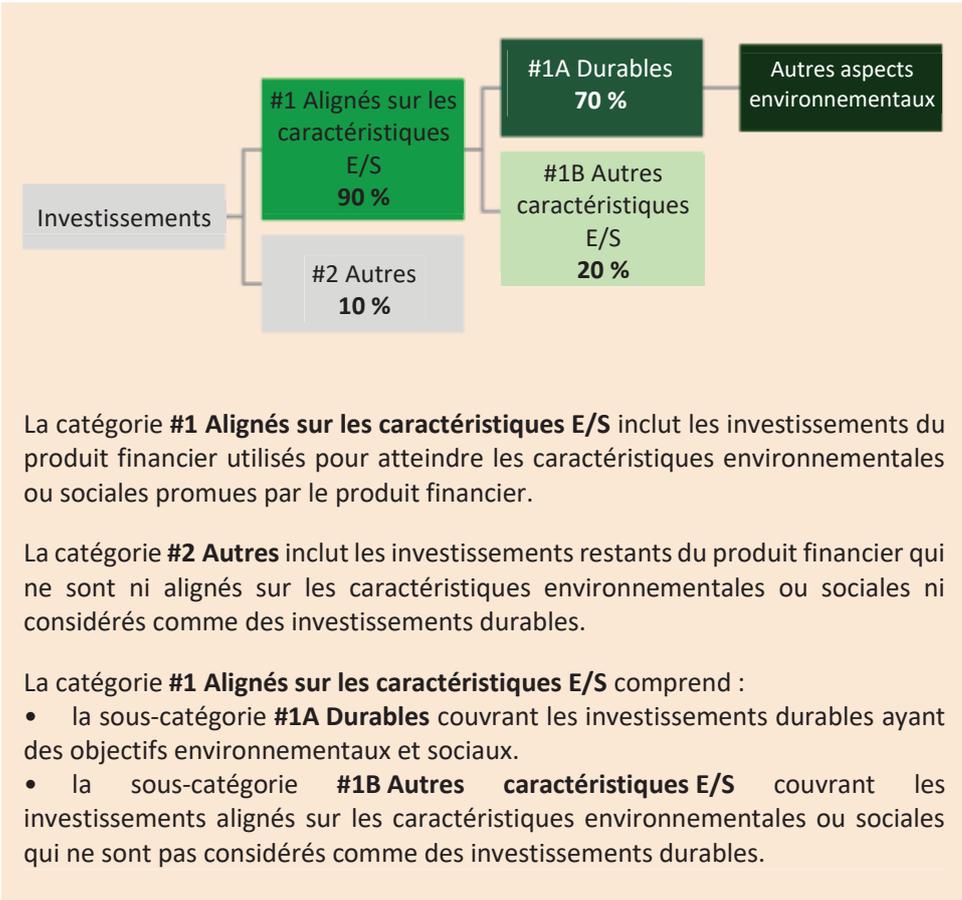
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

Au cours de la période considérée (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), le Gestionnaire financier a répondu à son objectif d'investir un minimum de 80 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des titres qui promeuvent les caractéristiques E/S. Au 29 décembre 2023, le Gestionnaire financier avait investi 90 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui répondaient aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Pour atteindre les caractéristiques E/S du portefeuille, le Gestionnaire financier a investi dans des obligations vertes, des émetteurs d'entreprises à forte consommation d'énergie renouvelable et des leaders de l'atténuation du changement climatique dans les secteurs de la banque, des communications, biens d'équipement, pour n'en citer que quelques-uns.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. L'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période considérée et ne pense pas que les données disponibles à l'heure actuelle soient suffisantes pour calculer et/ou divulguer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier continuera d'examiner la disponibilité des données.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

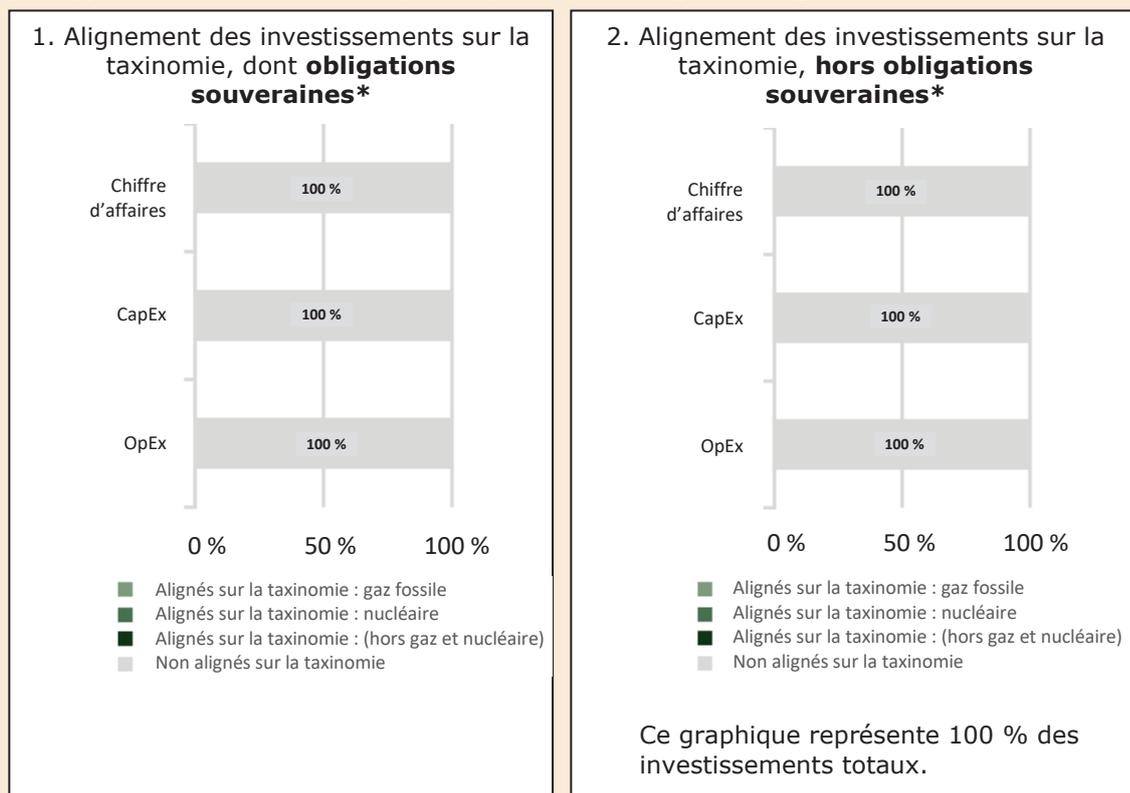
Oui

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

À tout moment, la part minimale de la valeur nette d'inventaire du Fonds constituée d'investissements durables sur le plan environnemental tels que définis dans le Règlement SFDR sera de 50 %. Certains investissements durables pourraient être alignés sur les objectifs environnementaux tels qu'énoncés dans le Règlement européen sur la taxinomie, mais le Gestionnaire financier n'est actuellement pas en mesure de spécifier la proportion exacte des investissements sous-jacents du fonds qui peuvent prendre en compte les critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 10 % de la VNI du Fonds n'ayant pas promu les caractéristiques E/S étaient détenus dans une combinaison d'un ou plusieurs des éléments suivants : (i) des titres non alignés sur les caractéristiques E/S, car ils ne respectaient pas les indicateurs de durabilité ; (ii) des dérivés conclus à des fins de couverture et de gestion de la liquidité ; (iii) d'autres outils de gestion de la liquidité, tels que des instruments du marché monétaire, des liquidités et assimilés. En ce qui concerne les titres de sociétés non alignés sur la caractéristique E/S, ces investissements ont été soumis à des garanties environnementales et sociales minimales dans le cadre du processus d'investissement que le Gestionnaire financier suit pour le Fonds, y compris des garanties que les principales incidences négatives de ces investissements ont été prises en compte par le Gestionnaire financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, pour construire des portefeuilles qui renforcent les facteurs E/S, le Gestionnaire financier a développé un cadre qui s'appuie sur un filtrage négatif, une notation interne, des considérations liées au carbone et des investissements

en obligations labellisées. Le Gestionnaire financier a également incité son équipe centralisée de recherche sur le crédit à prendre contact avec les émetteurs dont les scores internes sont médiocres, qui appartiennent à des secteurs à fortes émissions ou qui sont impliqués dans des controverses importantes. Par exemple, les analystes ont pris contact avec Heathrow à quatre reprises. Ces engagements s'inscrivaient dans le cadre de l'objectif plus large du Gestionnaire financier de suivre l'évolution de la décarbonisation dans le secteur de l'aviation. Heathrow a fait part de ses progrès dans la mise en place d'un plan d'action visant à atteindre l'objectif « zéro émission nette » et de son utilisation des SAF, ce qui a conforté le Gestionnaire financier dans sa décision de continuer à investir dans cet émetteur. Le Fonds se concentre toujours sur l'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (WACI). Tout au long de l'année, le Gestionnaire financier a réduit l'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone du Fonds de 130,89 tCO₂e au 31/12/2022 à 108,26 tCO₂e au 31/12/2023. Le Gestionnaire financier continue de surveiller les obligations labellisées ESG qui respectent les normes de l'ICMA. Le Fonds a acheté une obligation verte à 10 ans auprès d'une société de produits chimiques en 2023.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?***

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300D4282RMBS1HP28

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%



et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%



Non



Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables



ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à ses objectifs de promotion des caractéristiques environnementales d'atténuation du changement climatique et de transition vers une économie circulaire, et la caractéristique sociale d'inclusion financière (les « Caractéristiques E/S »). Au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 23 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui promeuvent les caractéristiques E/S (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres).

Remarque : au 26 février 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 10 % à un minimum de 75 %.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Comme indiqué dans le paragraphe précédent, au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 23 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui promeuvent les caractéristiques E/S ci-dessus. Au 29/12/2023 (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), sur les 23 %, 15 % du Fonds ont atteint l'indicateur d'atténuation du changement climatique, 5 % l'indicateur d'inclusion financière et 3 % la transition vers l'indicateur d'économie circulaire.

Remarque : au 26 février 2024 bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 10 % à un minimum de 75 %.

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Du 02/01/23 au 29/12/23, les investissements du Fonds qui promeuvent les caractéristiques E/S sont passés de 20 % à 23 %. Au cours de cette période, l'indicateur d'atténuation du changement climatique est passé de 12 % à 15 %, l'indicateur d'inclusion financière a légèrement diminué de 6 % à 5 % et l'indicateur de transition vers une économie circulaire est resté inchangé à 3 %.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Sans objet.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?
Description détaillée :**

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de reporting, le Gestionnaire financier a pris en compte les principaux indicateurs d'incidence négative suivants dans le cadre de la gestion du Fonds.

Nous avons notamment noté ci-dessous comment chaque indicateur a été pris en compte.

- Émissions de GES (scope 1 et 2) : les principales incidences négatives étaient de 45 017 tCO₂e et 18 110 tCO₂e, respectivement au 29/12/23. Ces deux valeurs de principales incidences négatives étaient inférieures à leurs valeurs respectives du 31/12/22.
- Empreinte carbone : le Fonds se concentre sur les émissions de carbone et cherche à réduire son empreinte carbone globale au fil du temps. Au 29/12/23, la principale incidence négative était de 341 tCO₂e, en baisse d'une année sur l'autre.
- Intensité des GES des sociétés en portefeuille : le Fonds a réduit l'intensité des GES des sociétés en portefeuille d'une année sur l'autre.
- Intensité des GES des pays en portefeuille : cette valeur de principale incidence négative était inférieure à celle au 31/12/22.
- Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable : le Fonds a exclu les sociétés dont plus de 30 % de la production énergétique provient du charbon thermique dans le secteur des services publics. Le Fonds a également investi dans des sociétés ayant une forte consommation et production d'énergie renouvelable.
- Intensité de la consommation d'énergie par secteur à incidence climatique élevée : le Fonds a diminué cette principale incidence négative d'une année sur l'autre.
- L'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) : le Fonds ne détenait aucun titre signalé comme exposé à des armes controversées.
- Investissements dans des sociétés n'ayant pas mis en place de mesures de réduction des émissions de carbone : le Fonds a diminué son exposition aux sociétés n'ayant pas mis en place d'initiatives de réduction des émissions de carbone d'une année sur l'autre.
- Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles : Le Fonds a exclu les titres du secteur des services publics dont plus de 30 % de la production d'énergie provenait du charbon thermique sans plan mesurable de réduction des émissions de carbone.
- Nombre de cas identifiés de problèmes et d'incidents graves liés aux droits de l'homme : Le Fonds a exclu les titres qui n'ont pas respecté le Pacte mondial des Nations unies, ainsi que les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.
- Part d'obligations non certifiées « vertes » en vertu d'un futur texte réglementaire de l'UE établissant une norme européenne en matière d'obligations vertes : cette norme n'a pas encore été finalisée.
- Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales : le Fonds a investi dans des titres souverains soumis à des normes internationales, y compris les pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales.
- Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales : le Fonds a exclu tous les titres qui ont été impliqués dans des violations des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à

l'intention des entreprises multinationales, du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que tous les noms associés à une controverse très grave, selon la définition de MSCI.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2022-29/12/23

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
MERCADOLIBRE INC 2,375 % 14-01-26	E-commerce/services	1,23	Uruguay
UNITED OVERSEAS 3,059 % 07-04-25	Banques commerciales non US	1,12	Singapour
MISC CAPITAL TWO 3,625 % 06-04-25	Transport maritime	1,12	Malaisie
SNB FUNDING LTD 2,750 % 02-10-24	Banques commerciales non US	1,11	Îles Caïman
ALDAR SUKUK 4,750 % 29- 09-25	Opérations immobilières/développement immobilier	1,10	Émirats arabes unis
QNB FINANCE LTD 1,625 % 22-09-25	Banques commerciales non US	1,10	Îles Caïman
HCL AMERICA INC 1,375 % 10-03-26	Services informatiques	1,09	États-Unis
PT TOWER BERSAMA 4,250 % 21-01-25	Services de télécommunication	1,08	Indonésie
HTA GROUP LTD 7,000 % 18- 12-25	Construction lourde	1,07	Île Maurice
CENCOSUD SA 4,375 % 17- 07-27	Commerce alimentaire	1,06	Chili
HIKMA FINANCE 3,250 % 09- 07-25	Médical-Médicaments génériques	1,04	États-Unis

TINGYI (CI) HLDG 1,625 % 24-09-25	Aliments - farine et céréales	1,03	Chine
BBVA BANCOMER SA 1,875 % 18-09-25	Banques de centres monétaires	1,03	États-Unis
BANCO BRASL (CI) 4,625 % 15-01-25	Banques commerciales non US	1,03	Îles Caïman
KT CORP 4,000 % 08-08-25	Téléphone intégré	1,02	Corée du Sud

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

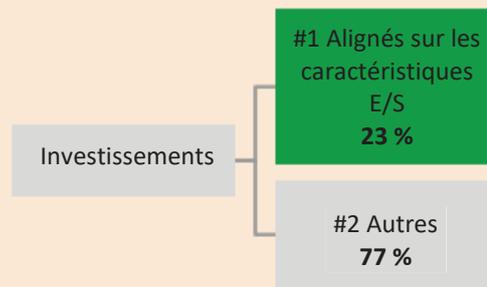
● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

Le Gestionnaire financier a dépassé son objectif d'investir un minimum de 10 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des titres qui promeuvent les caractéristiques E/S. Au 29 décembre 2023, le Gestionnaire financier avait investi 23 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui répondaient aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus, sur la base d'une moyenne des quatre trimestres.

Remarque : au 26 février 2024, l'Annexe II du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 10 % à un minimum de 75 %.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux et sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Les investissements ont été réalisés dans les secteurs suivants : Biens de consommation, Finance, Industrie, Pétrole et Gaz, TMT et Services publics.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables, y compris des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. L'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période considérée et ne pense pas que les données disponibles à l'heure actuelle soient suffisantes pour calculer et/ou divulguer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier continuera d'examiner la disponibilité des données.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

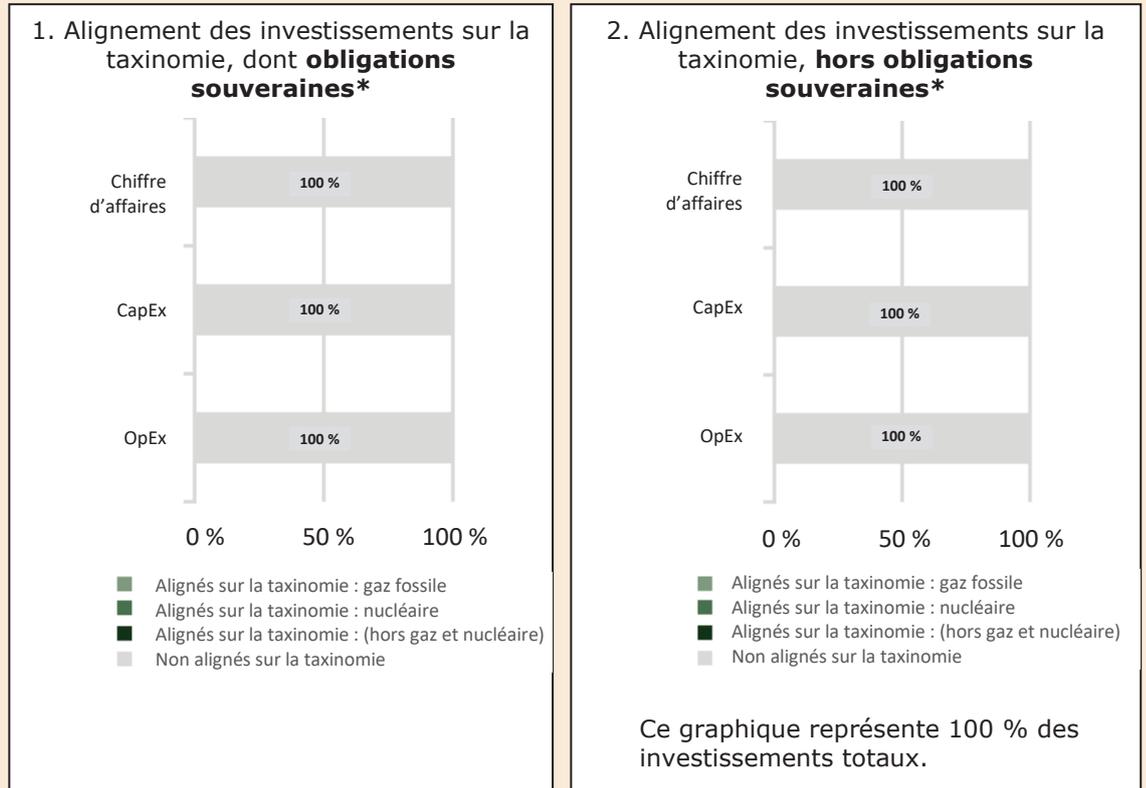
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 77 % de la VNI du Fonds n'ayant pas atteint les indicateurs de durabilité étaient détenus dans une combinaison d'un ou plusieurs des éléments suivants : (i) des titres non alignés sur les caractéristiques E/S car ils ne respectent pas les indicateurs de durabilité et (ii) des liquidités. En ce qui concerne les titres de sociétés non alignés sur les caractéristiques E/S, ces investissements ont été soumis à des garanties environnementales et sociales minimales dans le cadre du processus d'investissement que le Gestionnaire financier suit pour le Fonds, y compris des garanties que les principales incidences négatives de ces investissements ont été prises en compte par le Gestionnaire financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Pour construire des portefeuilles qui renforcent les facteurs E/S, le Gestionnaire financier a développé un cadre qui s'appuie sur un filtrage négatif, une notation interne, des considérations liées au carbone et des investissements en obligations labellisées. Pour commencer, le Gestionnaire financier a mis en place un filtrage pour s'assurer que tous les émetteurs respectent un ensemble distinct de normes et de standards internationaux. Notons que l'exposition globale aux titres MSCI CCC a diminué d'une année sur l'autre, le Fonds ayant cédé deux titres MSCI CCC. L'exposition aux sociétés ayant des liens avec le charbon thermique a été réduite d'environ 2 %. Le Fonds se concentre toujours sur l'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (WACI). L'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone est définie par les émissions de scope 1 +2/M\$ de ventes. Tout au long de l'année, le Gestionnaire financier a réduit l'intensité moyenne

pondérée des émissions de carbone absolue de 33 % en réduisant l'exposition à certaines sociétés des secteurs du pétrole et du gaz, des métaux et de l'exploitation minière. L'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone du Fonds reste nettement inférieure à celle de l'indice de référence représentatif (JP Morgan CEMBI 1-5y). Le Gestionnaire financier continue de donner la priorité aux investissements dans des noms qui répondent aux critères de promotion E/S énoncés. Par exemple, sur le marché des nouvelles émissions, le Fonds a acheté une obligation verte d'une société coréenne de batteries et une obligation liée au développement durable d'une banque turque. Le Gestionnaire financier estime que l'investissement en obligations liées au développement durable facilite l'objectif de diriger le capital vers des technologies à faible émission de carbone et/ou durables. Ainsi, le Gestionnaire financier a investi dans des obligations labellisées, qui respectent les normes de l'ICMA, et l'exposition globale du Fonds aux obligations labellisées a augmenté d'une année sur l'autre.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund**

Identifiant d'entité juridique : 549300KGRDDINDJRGY20

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à ses objectifs de promotion des caractéristiques environnementales d'atténuation du changement climatique et de transition vers une économie circulaire, et la caractéristique sociale d'inclusion financière (les « Caractéristiques E/S »). Au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 19 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui promouvaient les caractéristiques E/S (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres).

Remarque : au 26 février 2024 bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 10 % à un minimum de 70 %.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Comme indiqué dans le paragraphe précédent, au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 19 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds dans les caractéristiques E/S ci-dessus. Au 29/12/2023 (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), sur les 19 %, 15 % du Fonds ont atteint l'indicateur d'atténuation du changement climatique, 3 % l'indicateur d'inclusion financière et 1 % la transition vers l'indicateur d'économie circulaire.

Remarque : au 26 février 2024, bien qu'il ne s'agisse pas d'un changement dans le processus d'investissement, la publication d'informations dans le cadre de l'annexe II du règlement SFDR du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 10 % à un minimum de 70 %.

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Du 02/01/23 au 29/12/23, les investissements du Fonds qui promeuvent les caractéristiques E/S sont passés de 16 % à 19 %. Au cours de cette période, l'indicateur d'atténuation du changement climatique est passé de 12 % à 15 %, l'indicateur d'inclusion financière est resté inchangé à 3 % et l'indicateur de transition vers une économie circulaire est resté inchangé à 1 %.

● *Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?*

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Sans objet.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Sans objet.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de reporting, le Gestionnaire financier a pris en compte les principaux indicateurs d'incidence négative suivants dans le cadre de la gestion du Fonds.

Nous avons notamment noté ci-dessous comment chaque indicateur a été pris en compte.

- Émissions de GES (scope 1 et 2) : les principales incidences négatives étaient de 2 687 tCO₂e et 466 tCO₂e, respectivement au 29/12/23. Ces deux valeurs de principales incidences négatives étaient inférieures à leurs valeurs respectives du 31/12/22.
- Empreinte carbone : le Fonds se concentre sur les émissions de carbone et cherche à réduire l'empreinte carbone globale au fil du temps. Au 29/12/23, la principale incidence négative était de 479 tCO₂e, en baisse d'une année sur l'autre.
- Intensité des GES des sociétés en portefeuille : le Fonds a maintenu une intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (WACI) inférieure à celle de l'indice de référence représentatif, l'indice JP Morgan Asia Credit Non-Investment Grade. L'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone est définie par les émissions de scope 1 +2/M\$ de ventes.
- Intensité en GES des pays en portefeuille : cette valeur de principale incidence négative était inférieure à celle au 31/12/22.
- Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable : le Fonds a exclu les sociétés dont plus de 30 % de la production énergétique provient du charbon thermique dans le secteur des services publics. Le Fonds a également investi dans des sociétés ayant une forte consommation et production d'énergie renouvelable.
- Intensité de la consommation d'énergie par secteur à incidence climatique élevée : le Fonds a diminué cette principale incidence négative d'une année sur l'autre.
- L'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) : le Fonds ne détenait aucun titre signalé comme exposé à des armes controversées.
- Investissements dans des sociétés n'ayant pas mis en place de mesures de réduction des émissions de carbone : le Fonds a affiché une intensité moyenne pondérée des émissions de carbone inférieure à celle de son indice représentatif indiqué ci-dessus et a également réduit son exposition aux sociétés n'ayant pas mis en place de mesures de réduction des émissions de carbone d'une année sur l'autre.
- Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles : le Fonds a exclu les titres du secteur des services publics dont plus de 30 % de la production d'énergie provenait du charbon thermique sans plan mesurable de réduction des émissions de carbone.
- Nombre de cas identifiés de problèmes et d'incidents graves liés aux droits de l'homme : le Fonds a exclu les titres qui ont été signalés comme ayant des problèmes et des incidents graves en matière de droits de l'homme, qui n'ont pas respecté le Pacte mondial des Nations unies, ainsi que les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.
- Part d'obligations non certifiées « vertes » en vertu d'un futur texte réglementaire de l'UE établissant une norme européenne en matière d'obligations vertes : cette norme n'a pas encore été finalisée.
- Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales : le Fonds a investi dans des titres souverains soumis à des normes internationales, y compris les pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales.
- Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales : le Fonds a exclu tous les titres qui ont été impliqués dans des violations des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à

l'intention des entreprises multinationales, du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que tous les noms associés à une controverse très grave, selon la définition de MSCI.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2022-29/12/23

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
REP OF SRI LANKA 6,825 % 18-07-26	Titres souverains	2,78	Sri Lanka
NETWORK I2I LTD TR	Services de télécommunication	1,94	Inde
ENN CLEAN 3,375 % 12-05-26	Distribution de gaz	1,86	Royaume-Uni
MEDCO LAUREL 6,950 % 12-11-28	Société d'exploration et de production de pétrole	1,84	Singapour
YANLORD LAND HK 5,125 % 20-05-26	Opérations immobilières/développement immobilier	1,70	Hong Kong
INDIA AIRPORT 6,250 % 25-10-25	Développement/maintenance aéroportuaire	1,69	Île Maurice
EXPAND LEAD 4,950 % 22-07-26	Opérations immobilières/développement immobilier	1,63	Hong Kong
HUARONG FINANCE 4,250 % 07-11-27	Sociétés d'investissement	1,57	Hong Kong
REP OF PAKISTAN 7,375 % 08-04-31	Titres souverains	1,44	Pakistan
MGM CHINA HOLDIN 4,750 % 01-02-27	Hôtels et casinos	1,36	Macao
ULKER BISKUVI 6,950 % 30-10-25	Alimentation et confiserie	1,36	Turquie
MELCO RESORTS 4,875 % 06-06-25	Hôtels et casinos	1,35	Hong Kong
SK BATTERY AMERI 2,125 % 26-01-26	Sources d'énergie alternatives	1,32	États-Unis

PAKUWON JATI 4,875 % 29-04-28	Opérations immobilières/développement immobilier	1,31	Indonésie
PT TOWER BERSAMA 4,250 % 21-01-25	Services de télécommunication	1,31	Indonésie

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

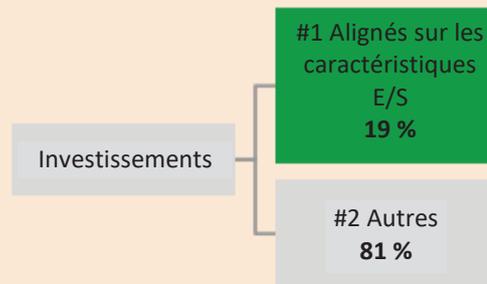
● Quelle était l'allocation des actifs ?

Le Gestionnaire financier a dépassé son objectif d'investir un minimum de 10 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des titres qui promeuvent les caractéristiques E/S. Au 29 décembre 2023, le Gestionnaire financier avait investi 19 % de la Valeur nette d'inventaire de son Fonds dans des investissements qui répondaient aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus, sur la base d'une moyenne des quatre trimestres.

Remarque : au 26 février 2024, l'Annexe II du Fonds a été révisée. Plus précisément, le pourcentage de promotion des caractéristiques E/S du Fonds a été révisé, passant d'un minimum de 10 % à un minimum de 70 %.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux et sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Les investissements ont été réalisés dans les secteurs suivants : Biens de consommation, Finance, Industrie, Pétrole et Gaz, TMT et Services publics.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des économiques activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables, y compris des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. L'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période considérée et ne pense pas que les données disponibles à l'heure actuelle soient suffisantes pour calculer et/ou divulguer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier continuera d'examiner la disponibilité des données.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

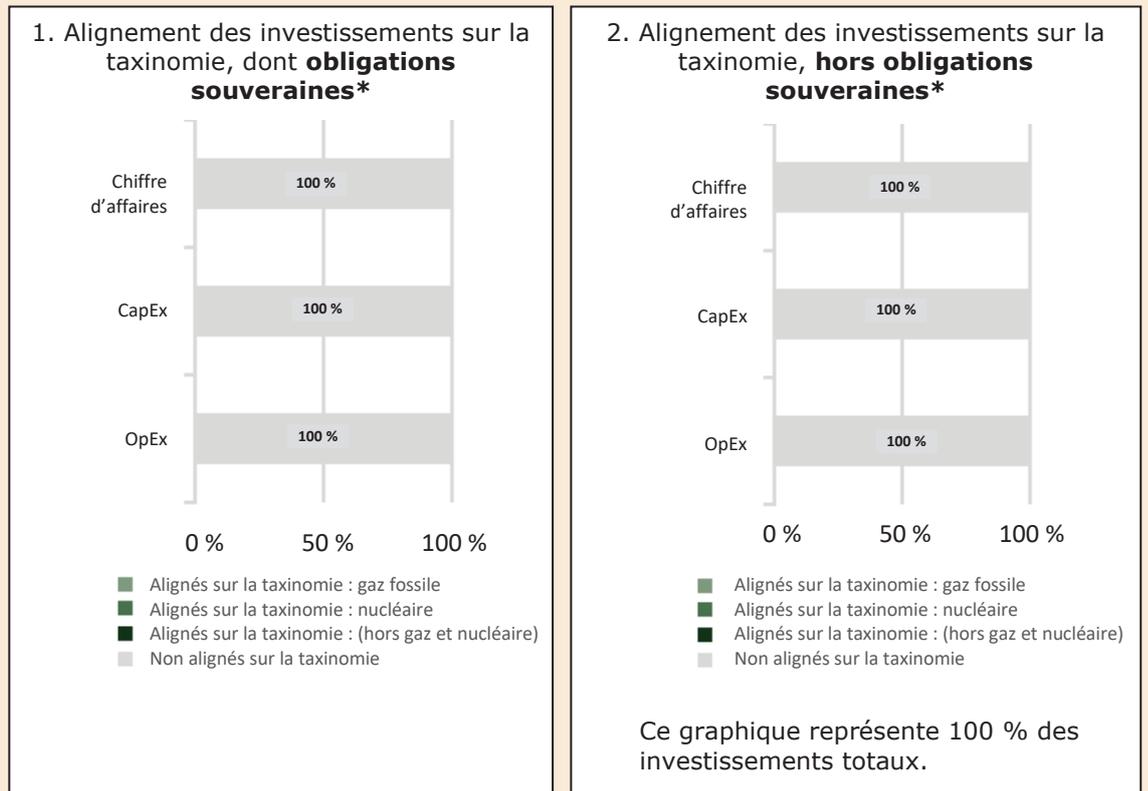
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 81 % de la VNI du Fonds n'ayant pas atteint les indicateurs de durabilité étaient détenus dans une combinaison d'un ou plusieurs des éléments suivants : (i) des titres non alignés sur les caractéristiques E/S car ils ne respectent pas les indicateurs de durabilité et (ii) des liquidités. En ce qui concerne les titres de sociétés non alignés sur les caractéristiques E/S, ces investissements ont été soumis à des garanties environnementales et sociales minimales dans le cadre du processus d'investissement que le Gestionnaire financier suit pour le Fonds, y compris des garanties que les principales incidences négatives de ces investissements ont été prises en compte par le Gestionnaire financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Pour construire des portefeuilles qui renforcent les facteurs E/S, le Gestionnaire financier a développé un cadre qui s'appuie sur un filtrage négatif, une notation interne, des considérations liées au carbone et des investissements en obligations labellisées. Pour commencer, le Gestionnaire financier a mis en place un filtrage pour s'assurer que tous les émetteurs respectent un ensemble distinct de normes et de standards internationaux. L'exposition aux sociétés ayant des liens avec le charbon thermique a été réduite d'environ 1,7 %. Plus précisément, le Fonds a cédé une société indienne de services publics dont la production d'énergie à partir de charbon thermique était élevée. Le Gestionnaire financier continue également de donner la priorité aux investissements dans des noms qui répondent aux critères de promotion E/S énoncés. Par exemple, le Gestionnaire financier a renforcé la position du Fonds dans une société tchèque

d'hydroélectricité afin d'augmenter l'investissement du Fonds dans la production d'énergie renouvelable. Le Gestionnaire financier estime que l'investissement en obligations durables facilite l'objectif visant à orienter le capital vers des technologies efficaces en terme d'émission de carbone et/ou durables. Ainsi, le Gestionnaire financier a investi dans des obligations labellisées, qui respectent les normes de l'ICMA, et l'exposition globale du Fonds aux obligations labellisées a augmenté d'une année sur l'autre.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Ostrum Global Inflation Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Ostrum Global Inflation Fund**

Identifiant d'entité juridique : 5493 004FNBJP406R4B 02

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a promu les caractéristiques environnementales et sociales de manière à maintenir une notation ESG moyenne supérieure à celle de l'Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond couvert en euros (l'« **Indice de référence** »), en excluant des pays considérés comme controversés selon le Gestionnaire financier.

L'intensité des émissions de GES du Fonds doit être inférieure à celle de l'Indice de référence.

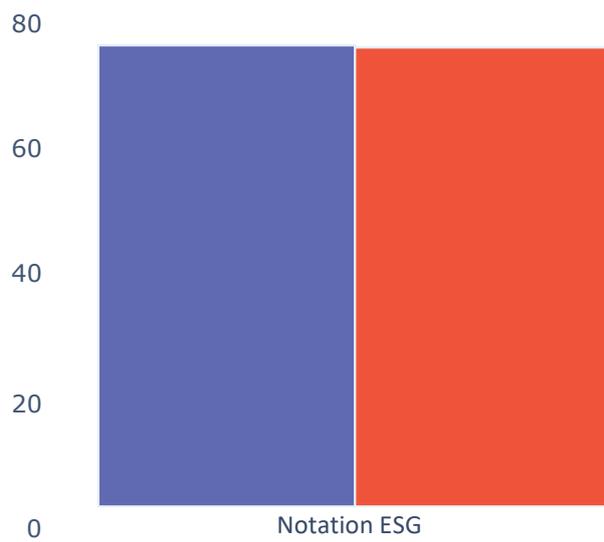
Aucun Indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques E/S promues par le Fonds.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

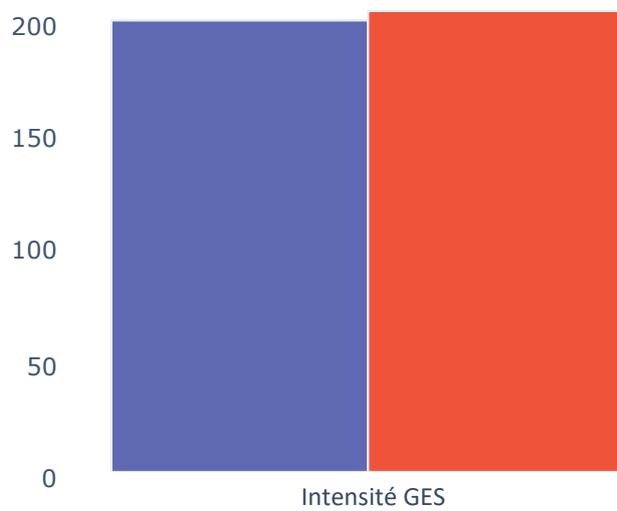
NB : les données présentées ci-dessous correspondent à la moyenne des trois clôtures trimestrielles de la période de référence au cours de laquelle le Fonds a été classé comme relevant de l'article 8 (à partir du 2e trimestre 2023)

- **Notation ESG** : 78,38 pour le Fonds contre 78,02 pour l'indice de référence*
- **Intensité GES** : 216,29 tCO₂/M€ pour le Fonds contre 220,82 pour l'indice de référence
- **Pourcentage d'investissements effectués dans des pays soumis à un embargo américain ou européen qui seraient contraires aux restrictions en vigueur** : 0 %
- **Pourcentage d'investissements dans des pays identifiés par le Groupe d'action financière comme présentant des lacunes stratégiques dans leurs systèmes de lutte contre le blanchiment d'argent et contre le financement du terrorisme** : 0 %

*Résultat compris entre 0 (pire résultat) et 100 (meilleur résultat).



- Taux de rotation
- Indice de Référence



- Taux de rotation
- Indice de Référence

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet : le Fonds a été classé comme relevant de l'article 6 au cours de la période de référence précédente.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Sans objet.

— *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?
Description détaillée :*

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.





Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de référence, les PAI obligatoires qui concernent les émetteurs souverains, les émetteurs souverains d'obligations vertes, les émetteurs quasi souverains (agences garanties, agences supranationales, autorités locales, etc.) et les émetteurs semi-publics (agences non garanties, ou sponsorisées, et entreprises publiques) ont été prises en compte.

Si les PAI correspondent à des indicateurs suivis par le Fonds, elles ont été prises en compte par le Gestionnaire financier du Fonds grâce à l'intégration dans la méthodologie de notation ou la définition d'une contrainte d'investissement spécifique au Fonds.

Par exemple, l'intensité de GES du Fonds a été surveillée et doit être inférieure à l'intensité de GES de l'Indice de référence.

En outre, le Gestionnaire financier a appliqué des politiques d'exclusion et sectorielles qui permettent de supprimer de l'univers d'investissement tout secteur ou émetteur qui ne respecte pas certains critères, dont certains étaient directement liés aux PAI.

Au cours de la période de référence, le Fonds a strictement appliqué sa politique relative à la prise en compte des PAI. Aucun événement supplémentaire entraînant un désinvestissement au cours de la période ne doit être signalé.

De plus amples informations sur les principales incidences négatives en matière de durabilité sont disponibles dans le rapport périodique conformément à l'Article 11(2) du SFDR.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TSY INFL IX N/B 2,000 % 15-01-26	Titres souverains	4,04	États-Unis
FRANCE O.A.T.I/L 0,100 % 25-07-31	Titres souverains	3,96	France
UK TSY I/L GILT 0,125 % 22-03-26	Titres souverains	3,87	Allemagne
TSY INFL IX N/B 0,375 % 15-01-27	Titres souverains	3,75	États-Unis
TSY INFL IX N/B 3,625 % 15-04-28	Titres souverains	3,70	États-Unis
TSY INFL IX N/B 3,875 % 15-04-29	Titres souverains	3,65	États-Unis

TSY INFL IX N/B 0,500 % 15-01-28	Titres souverains	3,45	États-Unis
TSY INFL IX N/B 0,625 % 15-02-43	Titres souverains	3,12	États-Unis
DEUTSCHLAND I/L 0,500 % 15-04-30	Titres souverains	3,01	Allemagne
TSY INFL IX N/B 0,125 % 15-01-30	Titres souverains	2,90	États-Unis
TSY INFL IX N/B 0,750 % 15-02-42	Titres souverains	2,75	États-Unis
FRANCE O.A.T.I/L 3,150 % 25-07-32	Titres souverains	2,38	France
TSY INFL IX N/B 0,250 % 15-01-25	Titres souverains	2,32	États-Unis
UK TSY I/L GILT 1,250 % 22-11-27	Titres souverains	2,21	Royaume- Uni
JAPAN I/L-10YR 0,100 % 10-03-28	Titres souverains	2,04	Japon

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

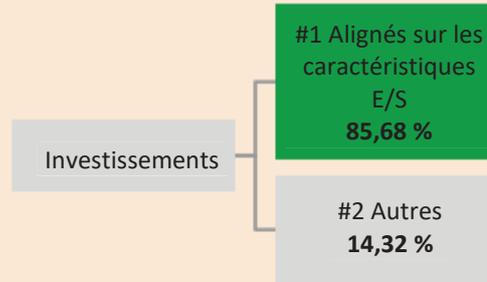
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Rappel : les résultats sont basés sur la moyenne des trois clôtures trimestrielles de la période de référence depuis que le Fond est classé comme relevant de l'article 6.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux et sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Au cours de la période de référence, le Fonds a principalement investi dans des obligations souveraines émises aux États-Unis, au Royaume-Uni, en France, en Italie...

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des économiques activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Après avoir effectué les vérifications préalables requises, nous avons constaté que les données disponibles n'étaient pas suffisamment complètes pour fournir une vue d'ensemble des investissements du Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE. En effet, seulement 10 % des émetteurs ont communiqué des informations relatives à la taxinomie.

En outre, le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables avec un objectif environnemental. Par conséquent, nous avons choisi de déclarer un alignement sur la taxinomie de 0 % pour ce Fonds.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

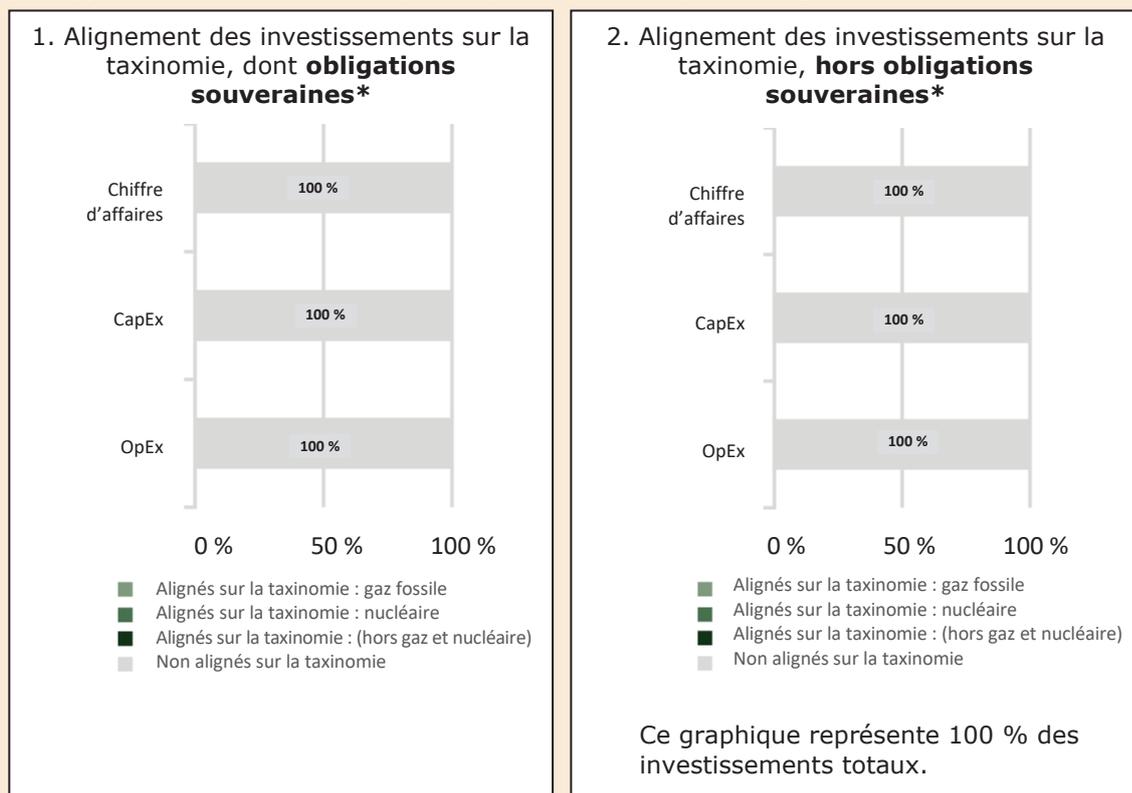
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements suivants ont été inclus dans la catégorie « #2 Autres » : les liquidités, les actifs non couverts par une notation ESG, les fonds monétaires, les contrats à terme standardisés, les options ou swaps, ainsi que les contrats à terme de gré à gré, utilisés pour exposer ses actifs à des risques de taux d'intérêt, de change ou de crédit, ou pour se couvrir contre ces risques, dans les limites énoncées à la section « Utilisation de produits dérivés, de techniques d'investissement et d'instruments spéciaux de couverture » ci-dessous. Des garanties environnementales ou sociales minimales n'ont pas été systématiquement appliquées.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Fonds a atteint ses objectifs environnementaux et sociaux grâce à :

- une meilleure notation ESG que son indice de référence ;
- une intensité de GES inférieure à celle de son indice de référence ;
- l'application stricte de ses politiques d'exclusion.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund**

Identifiant d'entité juridique : 549300C3WENVISZIAF72

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif

environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Gestionnaire financier a géré le Fonds conformément à ses objectifs de promotion des caractéristiques environnementale et sociale de réduction de l'impact du changement climatique, de justice sociale et de protection de l'environnement (les « Caractéristiques E/S »). Au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 81,5 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui promeuvent ces caractéristiques E/S (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres).

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Comme indiqué dans le paragraphe précédent, au cours de la période de reporting d'un an (02/01/23-29/12/23), le Gestionnaire financier a investi 81,5 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui promeuvent les caractéristiques E/S ci-dessus. Au 29 décembre 2023 (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), 73,2 % ont émané de l'indicateur de Réduction de l'impact du changement climatique, 78 % de l'indicateur de Protection de l'environnement et 78 % de l'indicateur de Justice sociale.

Au cours de la période de référence, le Fonds a strictement appliqué ses politiques relatives au processus de sélection décrit dans l'annexe précontractuelle, et le Gestionnaire financier a notamment surveillé les éléments suivants :

- (a) Pourcentage d'entreprises ayant reçu une notation de gouvernance de 9 ou 10 et affichant un score de dynamisme négatif. Le score de dynamisme négatif est basé sur un modèle exclusif qui évalue les émetteurs privés à court, moyen et long terme et pondère ces résultats de manière égale pour obtenir un score de dynamisme qui aide à déterminer l'orientation de l'impact ESG d'un émetteur ;
- (b) Pourcentage d'entreprises ayant une notation ESG supérieure à 9 (faible qualité ESG) ;
- (c) Pourcentage d'entreprises ayant enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies, selon les notations ESG de MSCI ;
- (d) Pourcentage d'entreprises qui tirent plus de 5 % de leurs revenus d'activités liées au charbon, au tabac et aux armes à sous-munitions ; et
- (e) Pourcentage d'entreprises identifiées comme faisant partie des 50 sociétés affichant les pires empreintes carbone selon l'outil de données Transition Pathway Initiative.

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Du 02/01/23 au 29/12/23, les investissements du Fonds qui promeuvent les caractéristiques E/S sont passés de 83,7 % à 81,5 %. Au cours de cette période, l'indicateur de Réduction de l'impact du changement climatique a diminué de 81,2 %

à 73,2 %, l'indicateur de Protection de l'environnement a diminué de 83,7 % à 78 %, et l'indicateur de Justice sociale a diminué de 82,7 % à 78 %.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Sans objet.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de reporting, le Gestionnaire financier a pris en compte les principaux indicateurs d'incidence négative suivants dans le cadre de la gestion du Fonds.

Nous avons notamment noté ci-dessous comment chaque indicateur a été pris en compte.

- Empreinte carbone : la valeur du Fonds était de 533 tCO₂e au 31/12/23. Elle était inférieure à l'indice du Fonds.
- Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales : le Fonds n'a pas investi dans des sociétés signalées comme ayant enfreint les lignes directrices du Pacte mondial des Nations unies et de l'OCDE.
- Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales : le Fonds a investi dans un nombre inférieur de sociétés ne disposant pas de tels processus que l'indice pour la période considérée.
- L'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) : le Fonds n'a pas été exposé à des armes controversées.
- Investissements dans des sociétés n'ayant pas mis en place de mesures de réduction des émissions de carbone : le Fonds a investi dans moins de sociétés sans initiatives de réduction des émissions de carbone qu'à la fin de l'année 2022.
- Protection insuffisante des lanceurs d'alerte : le Fonds a investi dans moins de sociétés dont la protection des lanceurs d'alerte est insuffisante qu'à la fin de l'année 2022.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
US TREASURY N/B 4,125 % 15-11-32	Titres souverains	2,30	États-Unis
US TREASURY N/B 3,625 % 15-02-53	Titres souverains	1,87	États-Unis
BANCO SANTANDER TR	Établissement bancaire diversifié	1,83	Espagne
HSBC HOLDINGS TR	Établissement bancaire diversifié	1,73	Royaume-Uni
BANCO BILBAO VIZ TR	Banques commerciales non US	1,58	Espagne
CRED AGRICOLE SA TR	Établissement bancaire diversifié	1,47	France
GOLD FIELDS OROG 6,125 % 15-05-29	Extraction d'or	1,45	Île de Man
BNP PARIBAS TR	Établissement bancaire diversifié	1,39	France
PROSUS NV 4,027 % 03-08-50	Contenu Internet et informations	1,19	Pays-Bas
ROLLS-ROYCE PLC 5,750 % 15-10-27	Équipement pour l'aéronautique et la défense	1,14	Royaume-Uni
US TREASURY N/B 4,000 % 15-11-52	Titres souverains	1,00	États-Unis
ISHARES MSCI BRAZIL LN USD	Trackers OPC	0,98	Irlande
ABERTIS FINANCE TR	Construction lourde	0,94	Pays-Bas
CIRSA FINANCE IN 4,500 % 15-03-27	Jeux d'argent (hors hôtel)	0,94	Luxembourg
JOHNSON & JOHNSON UN USD	Produits pharmaceutiques	0,92	États-Unis

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

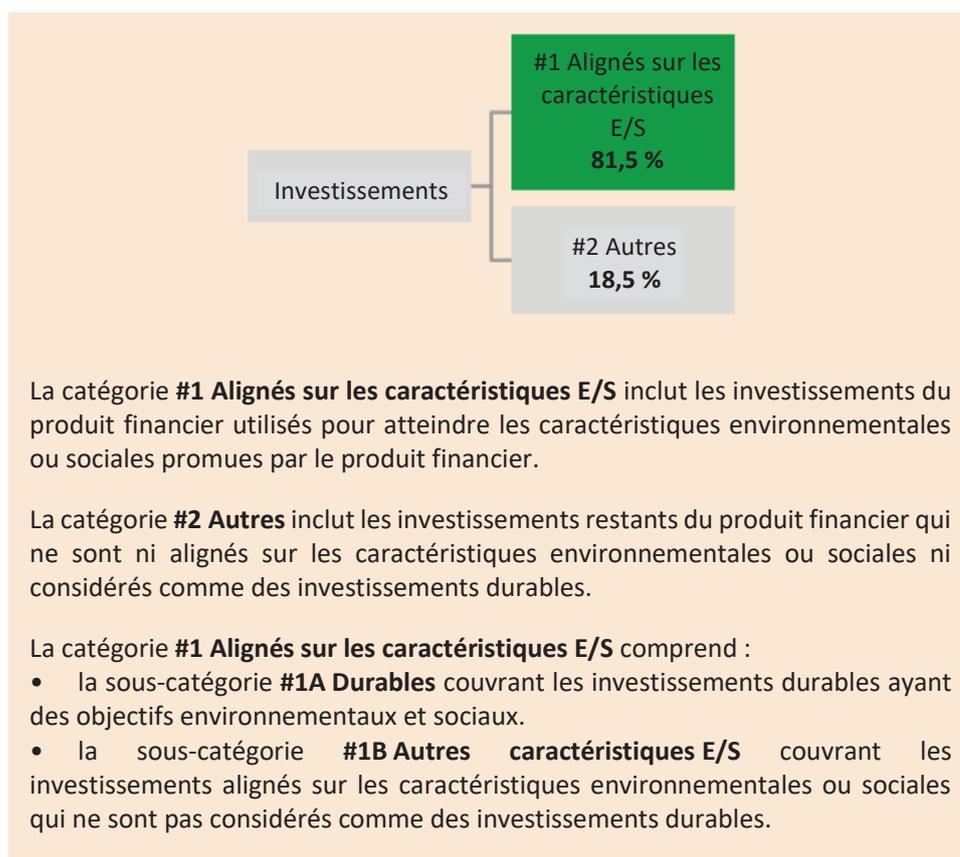
Sans objet.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

Au cours de la période considérée (sur la base d'une moyenne des quatre trimestres), le Gestionnaire financier a répondu à son objectif d'investir un minimum de 70 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des titres qui promeuvent les caractéristiques E/S. Au 29 décembre 2023, le Gestionnaire financier avait investi 81,5 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans des investissements qui répondaient aux indicateurs de durabilité décrits ci-dessus, sur la base d'une moyenne des quatre trimestres.



Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des économiques activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Pour atteindre les caractéristiques E/S du Fonds, des investissements ont été réalisés dans les secteurs suivants : Banque, Biens de consommation non cycliques, Technologie et Biens de consommation cycliques.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables, y compris des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. L'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds est donc de 0,0 %. Le Gestionnaire financier a évalué la disponibilité des données qui seraient nécessaires pour calculer et divulguer l'alignement sur la taxinomie de l'UE des investissements du Fonds sur une base ex-post pour la période considérée et ne pense pas que les données disponibles à l'heure actuelle soient suffisantes pour calculer et/ou divulguer l'alignement de manière significative. Le Gestionnaire financier continuera d'examiner la disponibilité des données.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹**

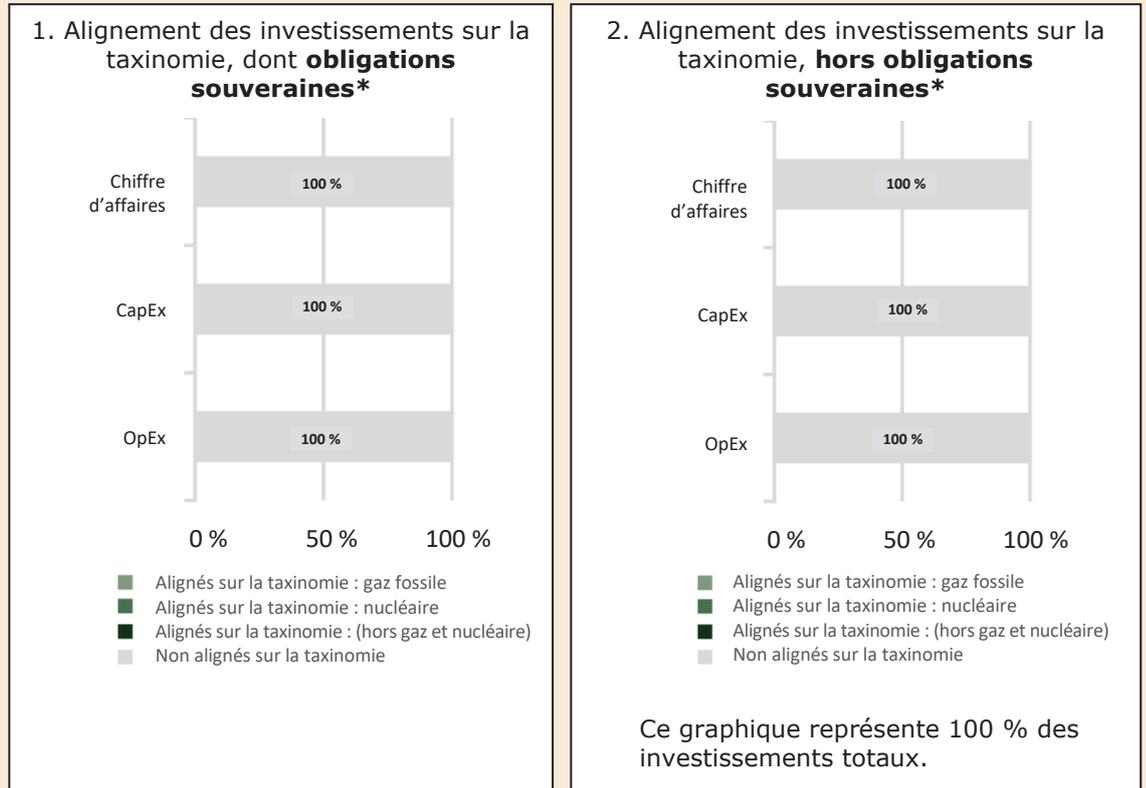
Oui

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les 18,5 % de la VNI du Fonds n'ayant pas atteint les indicateurs de durabilité étaient détenus dans une combinaison d'un ou plusieurs des éléments suivants : (i) des titres non alignés sur les caractéristiques E/S, car ils ne respectaient pas les indicateurs de durabilité ; (ii) des dérivés conclus à des fins de couverture et de gestion de la liquidité ; (iii) d'autres outils de gestion de la liquidité, tels que des instruments du marché monétaire, des liquidités et assimilés. En ce qui concerne les titres de sociétés non alignés sur les caractéristiques E/S, ces investissements ont été soumis à des garanties environnementales et sociales minimales dans le cadre du processus d'investissement que le Gestionnaire financier suit pour le Fonds, y compris des garanties que les principales incidences négatives de ces investissements ont été prises en compte par le Gestionnaire financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire financier a investi dans des obligations vertes lorsque les caractéristiques de l'émetteur étaient intéressantes pour le Fonds. Un exemple d'achat effectué par le Gestionnaire financier est celui de Stem Inc. Cette société est un fournisseur de solutions de stockage d'énergie. Elle associe des solutions de stockage d'énergie avancées à sa plateforme d'analyse alimentée par l'IA pour permettre aux clients et aux partenaires d'optimiser l'utilisation de l'énergie et de maximiser la valeur de l'énergie renouvelable. En outre, le Gestionnaire financier a également acheté NextEra Energy. Cette société fournit des services de production et de distribution d'énergie durable. Elle produit de l'électricité grâce à l'énergie éolienne, solaire et au gaz naturel. Par le biais de ses filiales, NextEra Energy exploite également plusieurs centrales nucléaires commerciales. Le Gestionnaire financier s'est entretenu avec deux membres de l'équipe des relations avec

les investisseurs de NextEra afin d'obtenir une mise à jour de ses engagements en matière de développement durable et de sa position sur la demande de validation par la Science Based Targets Initiative. Le résultat a été de continuer à suivre les progrès de NextEra vers son objectif de neutralité carbone zéro réel d'ici 2045. À l'avenir, le Gestionnaire financier cherche à établir un lien direct entre la rémunération des dirigeants et les progrès de la société vers son objectif de neutralité carbone zéro réel.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Natixis ESG Conservative Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Toutefois, les investissements sous-jacents à ces produits financiers ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement européen sur la taxinomie, et l'alignement de leurs portefeuilles avec ledit Règlement n'est pas calculé.

La gestion du Fonds n'est pas liée à un indice particulier. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut se comparer à celle de l'indice composite constitué à 15 % du MSCI World Index Net Return, à 5 % de l'Indice MSCI Europe Index Net Return, à 20 % de l'Indice FTSE MTS Eurozone Government Bond Index et à 60 % de l'Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return. Dans la pratique, le portefeuille du Fonds est susceptible d'inclure des composants de l'indice (directement et indirectement), cependant, le Fonds n'est pas limité par l'Indice de référence et peut donc s'en écarter de façon significative.

L'indice de référence n'entend pas être cohérent avec les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Natixis ESG Conservative Fund

Identifiant d'entité juridique : 5493 00XE818NX7K4WD 43

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif

environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**.

Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a encouragé la prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) par le biais de la méthodologie qualitative ESG exclusive du Gestionnaire financier (méthode dite « Conviction et discours »), et évitera d'investir dans des sociétés dont plus de 25 % des revenus proviennent de la production d'énergie générée par le charbon ou de la production de charbon, conformément à la politique d'exclusion du charbon du Gestionnaire financier. Aucun Indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

En ce qui concerne les **Fonds monétaires**, correspondant à environ 9,0 % du total des actifs sous gestion :

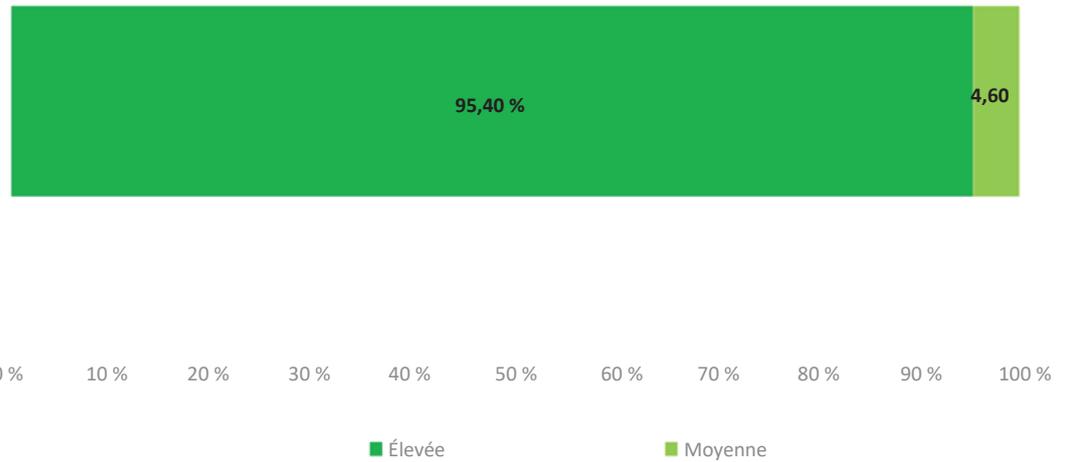
- 100 % des Fonds ont obtenu une notation ESG de base, avec le label français ISR ou un label équivalent européen
En ce qui concerne les **Fonds non monétaires**, correspondant à environ 86,7 % du total des actifs sous gestion :

- 95,4 % des Fonds ont obtenu une notation ESG élevée.
- 4,6 % des Fonds ont obtenu une notation ESG moyenne.

En ce qui concerne le **portefeuille** :

- Pourcentage d'investissements sous-jacents dont plus de 25 % des revenus proviennent de la production d'énergie générée par le charbon ou de la production de charbon : 0 %.
- Pourcentage d'investissements sous-jacents détenant le label français ISR ou un label équivalent européen : 97,5 %.

Notation ESG - Fonds non monétaires



● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La comparaison des performances des indicateurs de durabilité avec la période précédente ne peut pas être établie en raison de l'application des nouvelles exigences pour la nouvelle période de référence. En effet, au cours de la période précédente, les indicateurs ont été calculés sur la base de la dernière valeur de la période, alors qu'ils sont désormais calculés comme une moyenne des trimestres de la période de référence.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Sans objet.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Sans objet.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives (PAI) sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte dans le processus de sélection de Fonds du Gestionnaire financier, méthode dite « Conviction & Narrative ».

Le Gestionnaire financier sélectionnera les Fonds sous-jacents qui ont défini des politiques d'exclusion claires telles que :

- Les « worst offenders » (10. Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales).
- Les armes controversées (14. Politiques d'exclusion relatives à l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques)).

Pour la politique d'exclusion du charbon, les fonds sous-jacents sélectionnés doivent exclure les sociétés conformément à la politique d'exclusion du charbon du Gestionnaire financier (1. Émissions de GES, 2. Empreinte carbone, 3. L'intensité des GES des sociétés en portefeuille).

Au cours de la période de référence, le Fonds a strictement appliqué sa politique relative à la prise en compte des PAI. Aucun événement supplémentaire au cours de la période ne doit être signalé.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
LOOMIS SAYLES SUSTAIN.EUR CRED.F Q/A EUR	Fonds commun de placement obligataires	18,84	Irlande
MIR.EURO.GREEN.SUST.CORPOR.BOND .SI/A.€	Fonds commun de placement obligataires	16,28	Luxembourg
MIR.EURO.GREEN.SUST.BOND.SIA.€	Fonds commun de placement obligataires	15,47	Luxembourg
MIR.GLOBAL.GREEN.BOND.SIA.€	Fonds commun de placement obligataires	14,43	Luxembourg
OSTRUM SRI MONEY.I-C EUR	Services de conseil	8,53	France
OSSIAM ESG LOW CAR.SHL.B CAPE US - EUR	ETF	4,19	Irlande
DNCA BEYOND ENGAGE SI EUR	Equity Fund	4,03	France
MIROVA EURO SHORT TERM SUS. BD G/A (EUR)	Fonds commun de placement obligataires	3,77	Luxembourg
MIR.GLOBAL.SUSTAINABLE.EQ.SIA.NPF. €	Equity Fund	3,24	Luxembourg
THEMATICS WATER FUND S/A EUR	Equity Fund	2,79	Luxembourg

OSTRUM EURO SOVEREIGN 1-3.C€	Fonds commun de placement obligataires	2,58	France
MIROVA WOM LEAD EQUITY FUND SI/A EUR	Equity Fund	2,08	Luxembourg
DNCA INV GL NEW WLD SI EUR	Equity Fund	1,98	Luxembourg
OSTRUM SRI CASH PLUS I C EUR	Fonds du marché monétaire	1,08	France
INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE F (C) EUR	Equity Fund	0,57	France

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

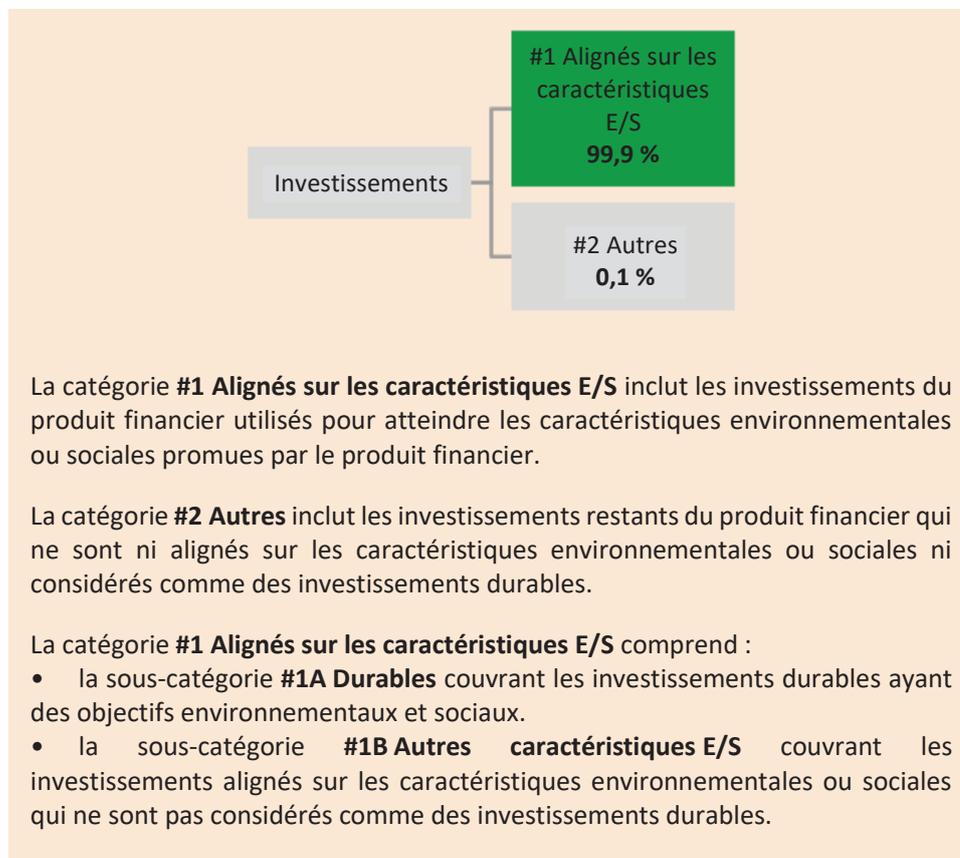
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

- **Quelle était l'allocation des actifs ?**

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au cours de la période de référence, le Fonds était exclusivement investi dans d'autres fonds (c'est-à-dire des fonds obligataires, des fonds d'actions...)



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des économiques activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Après avoir effectué les vérifications préalables requises, nous avons constaté que les données disponibles n'étaient pas suffisamment complètes pour fournir une vue d'ensemble des investissements du Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE. En outre, le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables avec un objectif environnemental. Par conséquent, nous avons choisi de déclarer un alignement sur la taxinomie de 0 % pour ce Fonds.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

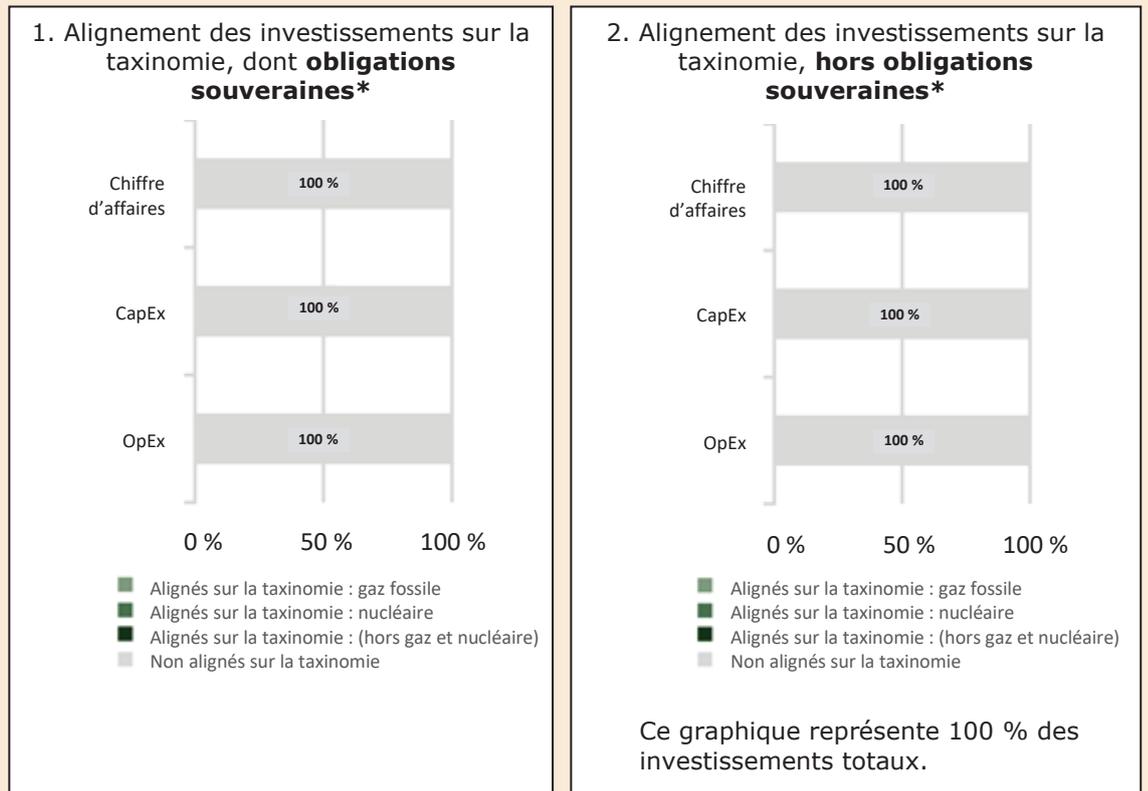
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables. Par conséquent, le Fonds ne s'engage pas à investir une part minimale dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur le Règlement européen sur la taxinomie.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Au cours de la période de référence, le Fonds a investi en moyenne 0,1 % dans la catégorie « #2 Autres ». Cette catégorie comprend la détention de liquidités et l'utilisation de produits dérivés uniquement à titre d'outil technique ou à des fins de couverture. Compte tenu de la nature de ces actifs, aucune mesure minimale de protection environnementale ou sociale n'est mise en œuvre.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Fonds a atteint ses objectifs environnementaux et sociaux grâce à :

- L'exclusion des sociétés dont plus de 25 % du chiffre d'affaires provient de la production d'énergie à base de charbon ou de la production de charbon.
- L'assurance qu'au moins 90 % des fonds sous-jacents détiennent le label français ISR ou un équivalent européen.
- La sélection d'OPCVM dont la notation ESG est « basique » pour les fonds du marché monétaire à condition qu'ils détiennent le label français ISR ou un équivalent européen.

- La sélection d'OPCVM ayant une notation « forte » ou « moyenne » pour les fonds non monétaires.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Natixis ESG Dynamic Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Toutefois, les investissements sous-jacents à ces produits financiers ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement européen sur la taxinomie, et l'alignement de leurs portefeuilles avec ledit Règlement n'est pas calculé.

La gestion du Fonds n'est pas liée à un indice particulier. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut se comparer à celle de l'indice composite constitué à 45 % du MSCI World Index Net Return, à 35 % de l'Indice MSCI Europe Index Net Return, à 10 % de l'Indice FTSE MTS Eurozone Government Bond Index et à 10 % de l'Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return. Dans la pratique, le portefeuille du Fonds est susceptible d'inclure des composants de l'indice (directement et indirectement), cependant, le Fonds n'est pas limité par l'Indice de référence et peut donc s'en écarter de façon significative.

L'indice de référence n'entend pas être cohérent avec les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Natixis ESG Dynamic Fund
Identifiant d'entité juridique : 5493 00QEEMGFEEL6RB 27

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds encourage la prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) par le biais de la méthodologie qualitative ESG exclusive du Gestionnaire financier (méthode dite « Conviction et discours »), et évitera d'investir dans des sociétés dont plus de 25 % des revenus proviennent de la production d'énergie générée par le charbon ou de la production de charbon, conformément à la politique d'exclusion du charbon du Gestionnaire financier. Aucun Indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

En ce qui concerne les **Fonds monétaires**, correspondant à environ 2,1 % du total des actifs sous gestion :

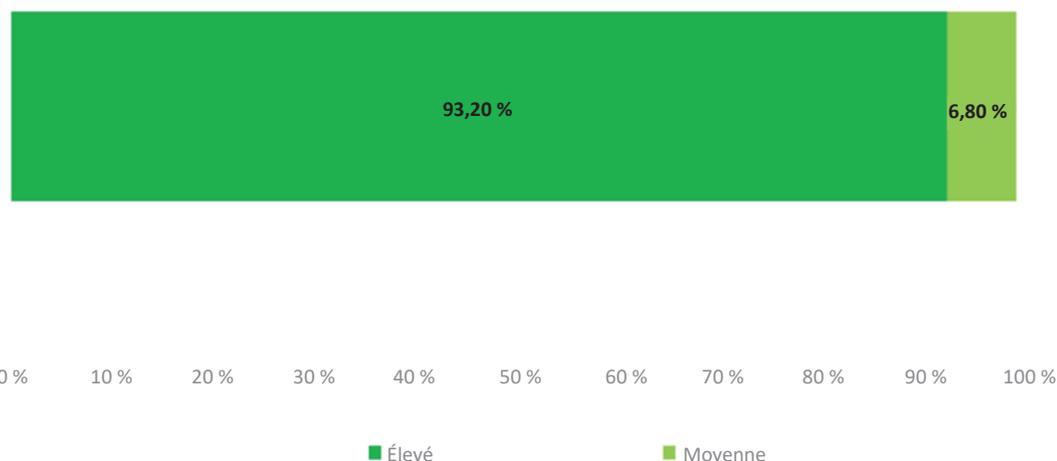
- 100 % des Fonds ont obtenu une notation ESG de base, avec le label français ISR ou un label équivalent européen
En ce qui concerne les **Fonds non monétaires**, correspondant à environ 86,0 % du total des actifs sous gestion :

- 93,2 % des Fonds ont obtenu une notation ESG élevée.
- 6,8 % des Fonds ont obtenu une notation ESG moyenne.

En ce qui concerne le **portefeuille** :

- Pourcentage d'investissements sous-jacents dont plus de 25 % des revenus proviennent de la production d'énergie générée par le charbon ou de la production de charbon : 0 %.
- Pourcentage d'investissements sous-jacents détenant le label français ISR ou un label équivalent européen : 98,5 %.

Notation ESG - Fonds non monétaires



● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La comparaison des performances des indicateurs de durabilité avec la période précédente ne peut pas être établie en raison de l'application des nouvelles exigences pour la nouvelle période de référence. En effet, au cours de la période précédente, les indicateurs ont été calculés sur la base de la dernière valeur de la période, alors qu'ils sont désormais calculés comme une moyenne des trimestres de la période de référence.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

Sans objet.



Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Sans objet.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Sans objet.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?
Description détaillée :

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives (PAI) sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte dans le processus de sélection de Fonds du Gestionnaire financier, méthode dite « Conviction & Narrative ». Le Gestionnaire financier sélectionnera les Fonds sous-jacents qui ont défini des politiques d'exclusion claires telles que :

- Les « worst offenders » (10. Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales),
- Les armes controversées (14. Politiques d'exclusion relatives à l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques).

Pour la politique d'exclusion du charbon, les fonds sous-jacents sélectionnés doivent exclure les sociétés conformément à la politique d'exclusion du charbon du Gestionnaire financier (1. Émissions de GES, 2. Empreinte carbone, 3. L'intensité des GES des sociétés en portefeuille).

Au cours de la période de référence, le Fonds a strictement appliqué sa politique relative à la prise en compte des PAI. Aucun événement supplémentaire au cours de la période ne doit être signalé.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
OSSIAM ESG LOW CAR.SHL.B CAPE US - EUR	Trackers	11,85	Irlande
MIR.GLOBAL.SUSTAINABLE.EQ.SIA.NPF.€	Equity Fund	11,07	Luxembourg
THEMATICS WATER FUND S/A EUR	Equity Fund	8,61	Luxembourg
DNCA BEYOND ENGAGE SI EUR	Equity Fund	8,23	France
DNCA SRI EURO QUALITY I(C) EUR	Equity Fund	7,58	France
DNCA INV GL NEW WLD SI EUR	Equity Fund	6,66	Luxembourg
MIROVA WOM LEAD EQUITY FUND SI/A EUR	Equity Fund	6,08	Luxembourg
INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE F (C) EUR	Equity Fund	5,72	France
LOOMIS SAYLES SUSTAIN.EUR CRED.F Q/A EUR	Fonds commun de placement obligataires	5,28	Irlande
DNCA INVEST BEYOND SEMPEROSA SI/A EUR	Equity Fund	4,91	Luxembourg
DNCA INVEST EURO DIVIDEND GROWER SI EUR	Equity Fund	4,11	Luxembourg
MIR.EURO.GREEN.SUST.CORPOR.BOND.SI/A.€	Fonds commun de placement obligataires	4,00	Luxembourg
MIROVA EUROP.ENVIRONM. EQTY SI/A-NPF EUR	Equity Fund	3,95	Luxembourg

MIR.EURO.GREEN.SUST.BOND.SIA.€	Fonds commun de placement obligataires	3,45	Luxembourg
MIR.GLOBAL.GREEN.BOND.SIA.€	Fonds commun de placement obligataires	2,90	Luxembourg

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

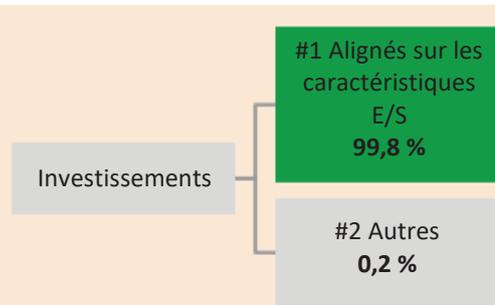
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux et sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Au cours de la période de référence, le Fonds était exclusivement investi dans d'autres fonds (c'est-à-dire des fonds obligataires, des fonds d'actions...).

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des économiques activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Après avoir effectué les vérifications préalables requises, nous avons constaté que les données disponibles n'étaient pas suffisamment complètes pour fournir une vue d'ensemble des investissements du Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE. En outre, le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables avec un objectif environnemental. Par conséquent, nous avons choisi de déclarer un alignement sur la taxinomie de 0 % pour ce Fonds.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

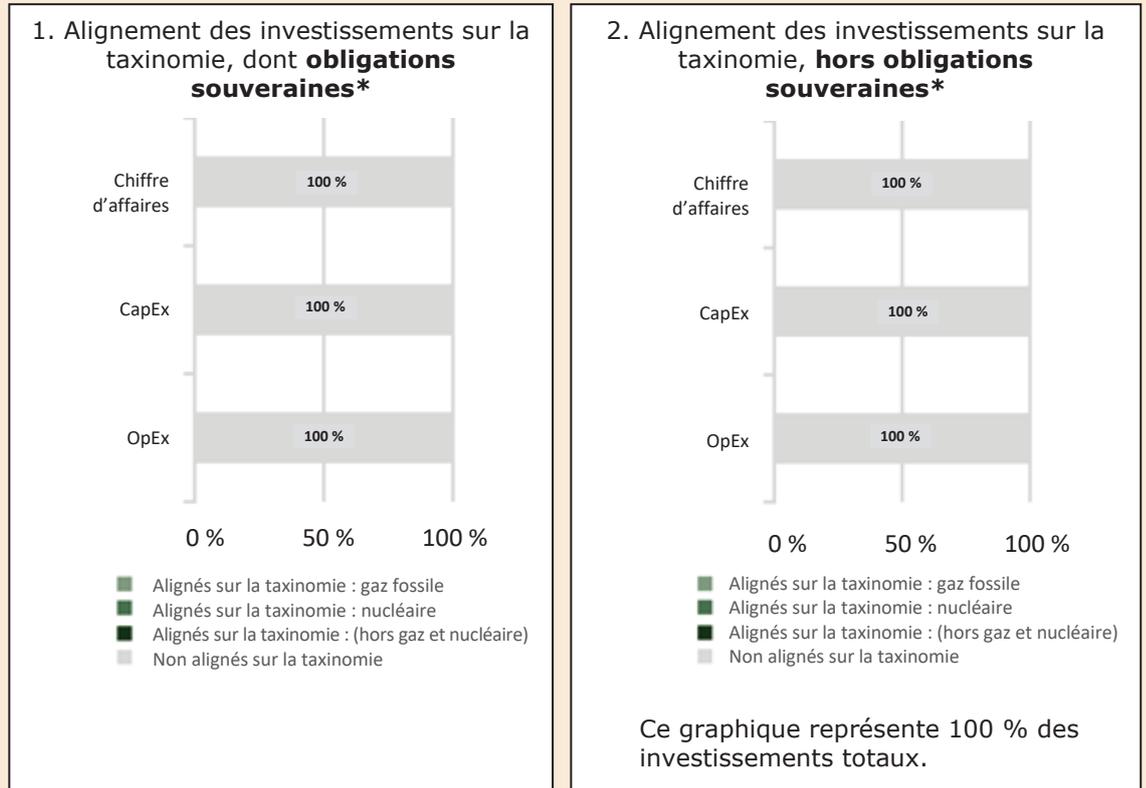
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables. Par conséquent, le Fonds ne s'engage pas à investir une part minimale dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur le Règlement européen sur la taxinomie.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Au cours de la période de référence, le Fonds a investi en moyenne 0,2 % dans la catégorie « #2 Autres ». Cette catégorie comprend la détention de liquidités et l'utilisation de produits dérivés uniquement à titre d'outil technique ou à des fins de couverture. Compte tenu de la nature de ces actifs, aucune mesure minimale de protection environnementale ou sociale n'est mise en œuvre.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Fonds a atteint ses objectifs environnementaux et sociaux grâce à :

- L'exclusion des sociétés dont plus de 25 % du chiffre d'affaires provient de la production d'énergie à base de charbon ou de la production de charbon.
- L'assurance qu'au moins 90 % des fonds sous-jacents détiennent le label français ISR ou un équivalent européen.
- La sélection d'OPCVM dont la notation ESG est « basique » pour les fonds du marché monétaire à condition qu'ils détiennent le label français ISR ou un équivalent européen.
- La sélection d'OPCVM ayant une notation « forte » ou « moyenne » pour les fonds non monétaires.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Natixis ESG Moderate Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Toutefois, les investissements sous-jacents à ces produits financiers ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement européen sur la taxinomie, et l'alignement de leurs portefeuilles avec ledit Règlement n'est pas calculé.

La gestion du Fonds n'est pas liée à un indice particulier. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut se comparer à celle de l'indice composite constitué à 30 % du MSCI World Index Net Return, à 20 % de l'Indice MSCI Europe Index Net Return, à 15 % de l'Indice FTSE MTS Eurozone Government Bond Index et à 35 % de l'Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return. Dans la pratique, le portefeuille du Fonds est susceptible d'inclure des composants de l'indice (directement et indirectement), cependant, le Fonds n'est pas limité par l'Indice de Référence et peut donc s'en écarter de façon significative.

L'indice de référence n'entend pas être cohérent avec les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Natixis ESG Moderate Fund**
 Identifiant d'entité juridique : 5493 007XHYZLAMMAEC 21

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input 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 : ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds encourage la prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) par le biais de la méthodologie qualitative ESG exclusive du Gestionnaire financier (méthode dite « Conviction et discours »), et évitera d'investir dans des sociétés dont plus de 25 % des revenus proviennent de la production d'énergie générée par le charbon ou de la production de charbon, conformément à la politique d'exclusion du charbon du Gestionnaire financier. Aucun Indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

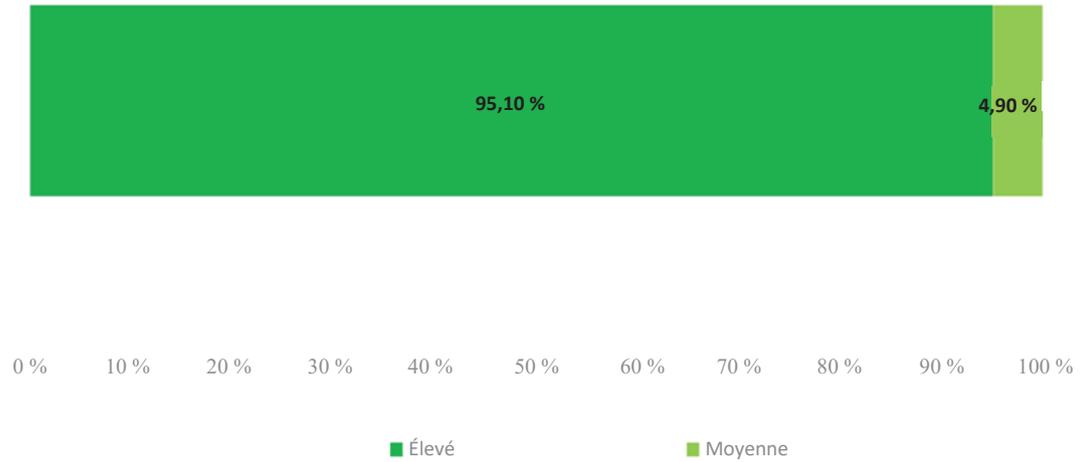
En ce qui concerne les **Fonds monétaires**, correspondant à environ 5,0 % du total des actifs sous gestion :

- 100 % des Fonds ont obtenu une notation ESG de base, avec le label français ISR ou un label équivalent européen
En ce qui concerne les **Fonds non monétaires**, correspondant à environ 85,7 % du total des actifs sous gestion :
- 95,1 % des Fonds ont obtenu une notation ESG élevée.
- 4,9 % des Fonds ont obtenu une notation ESG moyenne.

En ce qui concerne le **portefeuille** :

- Pourcentage d'investissements sous-jacents dont plus de 25 % des revenus proviennent de la production d'énergie générée par le charbon ou de la production de charbon : 0 %.
- Pourcentage d'investissements sous-jacents détenant le label français ISR ou un label équivalent européen : 97,6 %.

Notation ESG - Fonds non monétaires



● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La comparaison des performances des indicateurs de durabilité avec la période précédente ne peut pas être établie en raison de l'application des nouvelles exigences pour la nouvelle période de référence. En effet, au cours de la période précédente, les indicateurs ont été calculés sur la base de la dernière valeur de la période, alors qu'ils sont désormais calculés comme une moyenne des trimestres de la période de référence.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

Sans objet.



Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Sans objet.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Sans objet.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives (PAI) sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte dans le processus de sélection de Fonds du Gestionnaire financier, méthode dite « Conviction & Narrative ». Le Gestionnaire financier sélectionnera les Fonds sous-jacents qui ont défini des politiques d'exclusion claires telles que :

- Les « worst offenders » (10. Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales),
- Les armes controversées (14. Politiques d'exclusion relatives à l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques).

Pour la politique d'exclusion du charbon, les fonds sous-jacents sélectionnés doivent exclure les sociétés conformément à la politique d'exclusion du charbon du Gestionnaire financier (1. Émissions de GES, 2. Empreinte carbone, 3. L'intensité des GES des sociétés en portefeuille).

Au cours de la période de référence, le Fonds a strictement appliqué sa politique relative à la prise en compte des PAI. Aucun événement supplémentaire au cours de la période ne doit être signalé.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
LOOMIS SAYLES SUSTAIN.EUR CRED.F Q/A EUR	Fonds commun de placement obligataires	13,55	Irlande
MIR.EURO.GREEN.SUST.CORPOR.BOND.SI/A.€	Fonds commun de placement obligataires	10,05	Luxembourg
MIR.EURO.GREEN.SUST.BOND.SIA.€	Fonds commun de placement obligataires	9,43	Luxembourg
OSSIAM ESG LOW CAR.SHL.B CAPE US - EUR	Trackers	9,15	Irlande
DNCA BEYOND ENGAGE SI EUR	Equity Fund	8,40	France
MIR.GLOBAL.GREEN.BOND.SIA.€	Fonds commun de placement obligataires	8,34	Luxembourg
MIR.GLOBAL.SUSTAINABLE.EQ.SIA.N PF.€	Equity Fund	7,08	Luxembourg
THEMATICS WATER FUND S/A EUR	Equity Fund	5,04	Luxembourg
OSTRUM SRI MONEY.I-C EUR	Services de conseil	4,59	France
DNCA INV GL NEW WLD SI EUR	Equity Fund	4,56	Luxembourg
DNCA SRI EURO QUALITY I(C) EUR	Equity Fund	3,83	Italie
MIROVA WOM LEAD EQUITY FUND SI/A EUR	Equity Fund	3,36	Luxembourg

INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE F (C) EUR	Equity Fund	2,21	France
OSTRUM EURO SOVEREIGN 1-3.C€	Fonds commun de placement obligataires	2,21	France
MIROVA EURO SHORT TERM SUS. BD G/A (EUR)	Fonds commun de placement obligataires	2,16	Luxembourg

Les pourcentages représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet.

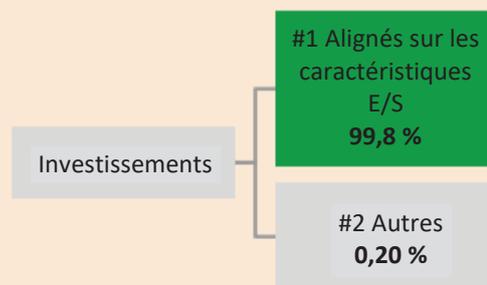
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

- **Quelle était l'allocation des actifs ?**

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux et sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au cours de la période de référence, le Fonds était exclusivement investi dans d'autres fonds (c'est-à-dire des fonds obligataires, des fonds d'actions...).

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des économiques activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Après avoir effectué les vérifications préalables requises, nous avons constaté que les données disponibles n'étaient pas suffisamment complètes pour fournir une vue d'ensemble des investissements du Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE. En outre, le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables avec un objectif environnemental. Par conséquent, nous avons choisi de déclarer un alignement sur la taxinomie de 0 % pour ce Fonds.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

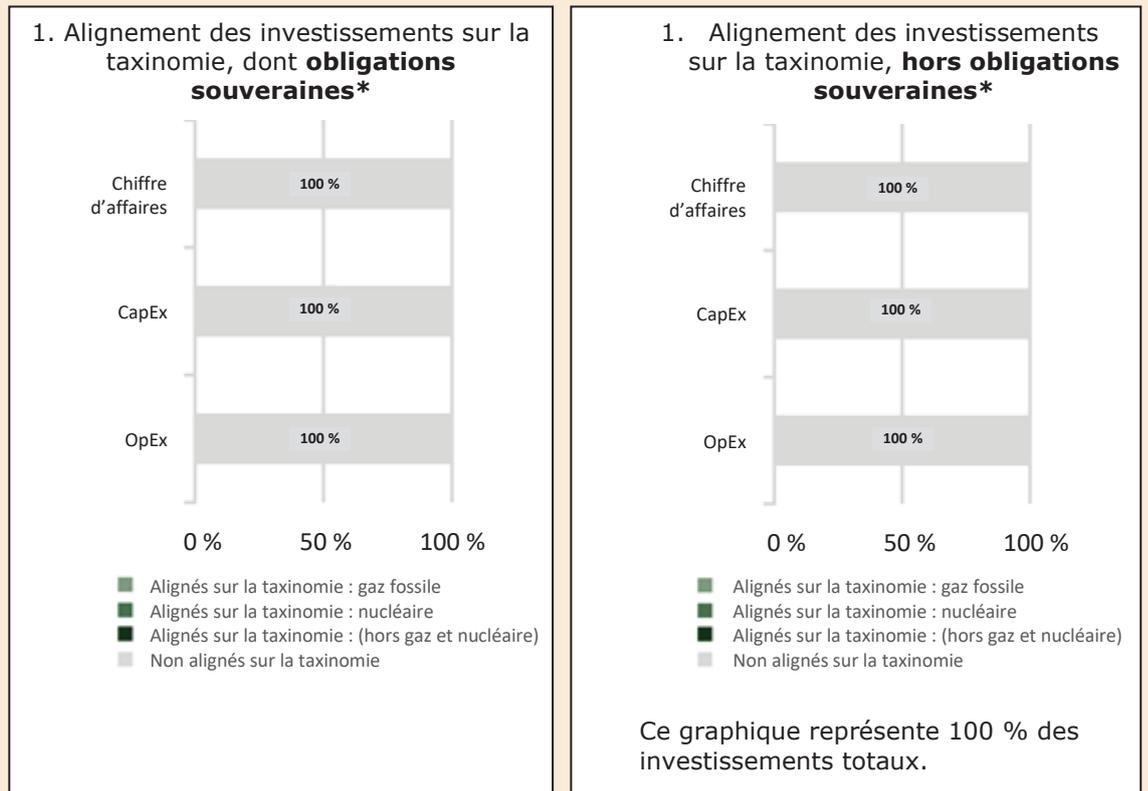
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables. Par conséquent, le Fonds ne s'engage pas à investir une part minimale dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur le Règlement européen sur la taxinomie.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Au cours de la période de référence, le Fonds a investi en moyenne 0,2 % dans la catégorie « #2 Autres ». Cette catégorie comprend la détention de liquidités et l'utilisation de produits dérivés uniquement à titre d'outil technique ou à des fins de couverture. Compte tenu de la nature de ces actifs, aucune mesure minimale de protection environnementale ou sociale n'est mise en œuvre.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Fonds a atteint ses objectifs environnementaux et sociaux grâce à :

- L'exclusion des sociétés dont plus de 25 % du chiffre d'affaires provient de la production d'énergie à base de charbon ou de la production de charbon.
- L'assurance qu'au moins 90 % des fonds sous-jacents détiennent le label français ISR ou un équivalent européen.
- La sélection d'OPCVM dont la notation ESG est « basique » pour les fonds du marché monétaire à condition qu'ils détiennent le label français ISR ou un équivalent européen.

- La sélection d'OPCVM ayant une notation « forte » ou « moyenne » pour les fonds non monétaires.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Les **Indices de Référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Fonds relevant de l'Article 9

Les Fonds suivants promeuvent des caractéristiques environnementales et/ou sociales et poursuivent un objectif d'investissement durable et, à ce titre, relèvent de l'Article 9 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité : Thematics Climate Selection Fund, Thematics Safety Fund, Thematics Water Fund et Thematics Wellness Fund.

Thematics Climate Selection Fund

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Thematics Climate Selection Fund**

Identifiant d'entité juridique : 5493 00BZYHMQ58ASOQ 37

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : 97,25 %

et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : 0 %

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le Fonds a pour objectif d'investissement durable de contribuer à la transition climatique en investissant dans des sociétés qui se conforment aux accords de Paris et qui bénéficient de moteurs de croissance à long terme. La contribution à l'objectif d'investissement durable du Fonds est évaluée sur la base d'un filtrage thématique positif ou durable, conformément à l'Accord de Paris, car les titres sont sélectionnés afin de se conformer à une voie de décarbonation inférieure à 2 degrés, ainsi que sur une évaluation ESG exclusive qui repose, entre autres, sur la note ESG des titres. En outre, le Fonds applique également des critères d'exclusion, y compris, entre autres, des exclusions basées sur l'activité et sur la conduite. Enfin, le Fonds a défini en interne la mise en œuvre d'un processus d'engagement, qui englobe également l'exercice de ses droits de vote. Nous définissons les sociétés alignées sur l'Accord de Paris comme des sociétés qui ont une voie de décarbonation compatible avec le scénario climatique de limitation de la hausse de la température bien en dessous de 2 °C d'ici 2100. Pour mesurer cela, nous utilisons la méthode SDA-GEVA développée par S&P Trucost qui compare les voies d'émissions historiques et prospectives des entreprises aux voies d'émissions implicites des différents scénarios climatiques définis par le GIEC ou l'AIE. En outre, nous appliquons une analyse qualitative des voies de transition, dérivée du cadre de la TCFD, qui évalue la crédibilité des objectifs de décarbonation fixés par les sociétés. La combinaison des différents éléments de ce processus de filtrage permet d'identifier la contribution de l'investissement à l'objectif d'investissement durable. Un Indice de référence a été désigné dans le but d'atteindre les objectifs d'investissement durable.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

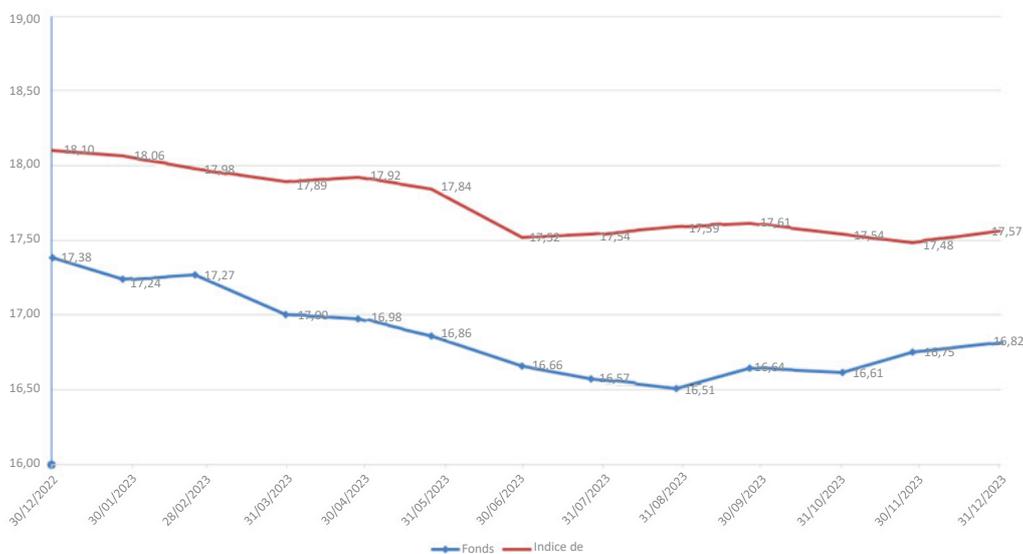
Sauf indication contraire, les données sont les suivantes au cours de la période de référence :

- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds qui contribue aux thèmes et répond aux critères de priorité ou de leadership s'élève à 100 % hors liquidités.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds tirant plus de 5 % de ses revenus d'activités nuisibles et/ou controversées est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs dont la conduite et la performance globale sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds faisant l'objet d'une analyse ESG par les Gestionnaires financiers est de 100 %.
- La note ESG du portefeuille surperforme la note ESG de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de cette dernière sur la base de la note de risque ESG attribuée par un prestataire externe.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs nouvellement acquis ayant d'ores et déjà des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves au moment de l'investissement est de 0 %.
- Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes

avec des perspectives négatives et/ou graves et plafonnés à 2 % est de 0 qui est inférieur au maximum de 5.

- Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et qui, dans un délai de 6 mois : - ne sont pas engagés ou, -sont engagés, mais ne parviennent pas à améliorer suffisamment leurs performances, est de 0.
- Le pourcentage total de votes soumis en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %.
- Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
- Le pourcentage d'actifs sous gestion relevant du nouvel engagement ciblé en 2023 est de 6 % (3 sociétés), ce qui est supérieur au taux minimum de 5 %. Le total des émetteurs engagés au 31/12/2023 s'élève à 3 sociétés (6 %).
 - **Remarque :** l'engagement est un indicateur qui doit être suivi sur le long terme. Par conséquent, le résultat présenté ci-dessus est calculé sur une base annuelle. Contrairement à d'autres indicateurs, il n'est pas possible de présenter une moyenne basée sur chaque trimestre.

Note ESG du portefeuille par rapport à la note de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur trois mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier.



...et par rapport aux périodes précédentes ?

La plupart des indicateurs restent constants.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Afin de s'assurer que les investissements durables que le Fonds entend réaliser ne nuisent pas de manière significative à tout objectif d'investissement environnemental ou social, le Fonds prend en considération les indicateurs concernant les incidences négatives et s'assure que les investissements du Fonds

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

sont conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, comme énoncé plus en détail ci-dessous. Une surveillance des controverses est également en place.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses quatre approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement.

Nous excluons les sociétés présentant les PAI suivantes : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.

Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7).

Dans le cadre de notre intégration des critères ESG, où nous accordons une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, nous prenons en compte les PAI suivantes : Émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13). Après l'investissement, nous votons sur les principes de développement durable et ciblons les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 11) ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de divulgation et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité ; l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé.

Vous trouverez de plus amples informations sur la prise en compte des principales incidences négatives sur le développement durable dans le rapport annuel.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Nous excluons les sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales ; nous excluons également les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données (SFDR) à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : Exclusion basée sur les produits, exclusion basée sur la conduite, intégration des critères ESG, vote et engagement.

- Les sociétés présentant les PAI suivantes sont exclues : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les directives de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.
- Dans le cadre de l'exclusion basée sur la conduite, nous prenons en compte les PAI suivantes : les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7) sont exclues.
- Dans le cadre de l'intégration des critères ESG, où le Gestionnaire financier accorde une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, les PAI suivantes sont prises en compte : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13).
- Après l'investissement, le Gestionnaire financier vote sur les principes de développement durable et cible les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de

divulgarion et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité, l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé.

Au cours de la période de référence, tous les fonds détenant Thermo Fisher (y compris Climate Selection Fund) ont plafonné leur position à 2 % en septembre 2023, car la société était sur la liste de surveillance pour violation des principes directeurs des Nations unies (PAI 10).



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :
02/01/2023-
29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SERVICENOW INC UN USD	Logiciel	3,74	États-Unis
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC UN USD	Équipement médical	3,20	États-Unis
NVIDIA CORP UW USD	Semi-conducteurs	2,96	États-Unis
SYNOPSYS INC UW USD	Logiciel	2,72	États-Unis
PETS AT HOME GROUP PLC LN GBp	Distributeurs spécialisés	2,58	Royaume-Uni
SIEMENS AG-REG GY EUR	Industries diversifiées	2,57	Allemagne
ASML HOLDING NV NA EUR	Équipement de technologie de production	2,54	Pays-Bas
HALMA PLC LN GBp	Équipement électronique : Jauges et compteurs	2,54	Royaume-Uni
MSCI INC UN USD	Fournisseurs de données financières	2,52	États-Unis
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL UN USD	Équipement électronique : Jauges et compteurs	2,50	États-Unis
SIGNIFY NV NA EUR	Matériaux de construction : Autre	2,39	Pays-Bas
MERCK & CO. INC. UN USD	Produits pharmaceutiques	2,27	États-Unis
SHIMADZU CORP JT JPY	Équipement électronique : Jauges et compteurs	2,22	Japon
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC TT TWD	Semi-conducteurs	2,17	Taiwan
GIVAUDAN-REG SE CHF	Produits chimiques spéciaux	2,16	Suisse

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



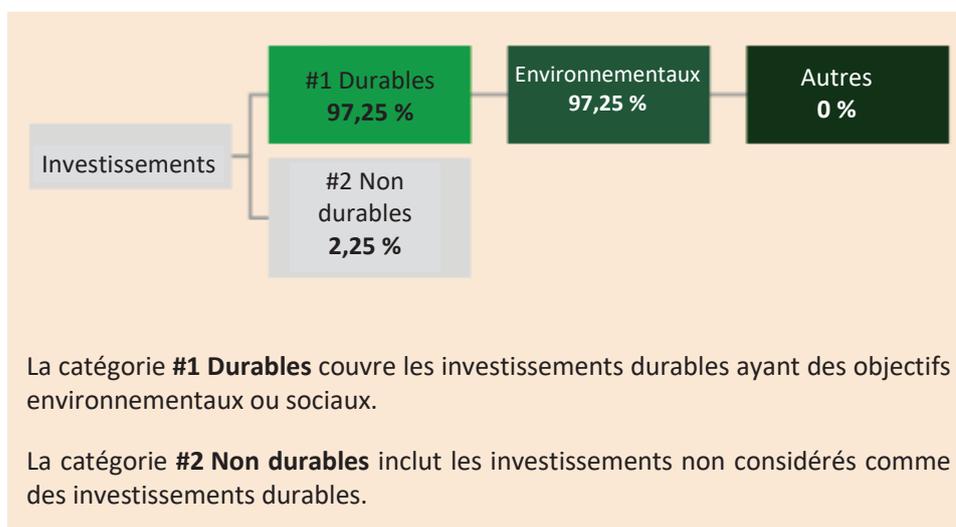
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Fonds s'est engagé à réaliser un minimum d'investissements durables de 90 %. Au cours de la période de référence, l'investissement a été de 97,25 % (sur la base de la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence).

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Investissements durables : 97,25 % en espèces : 2,75 % basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le Fonds a principalement investi dans les secteurs suivants :

- Technologies de l'information ;
- Industrie ;
- Santé ;
- Finance.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

L'ampleur de l'investissement durable avec un objectif environnemental aligné sur l'UE est de 0%. À ce jour, nous avons testé et évalué les données d'alignement sur la taxinomie de l'UE actuellement disponibles sur le marché, mais à ce jour, la plupart, voire tous, des ensembles de données sont encore en phase de développement. Nous avons donc décidé de ne pas définir d'objectif.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

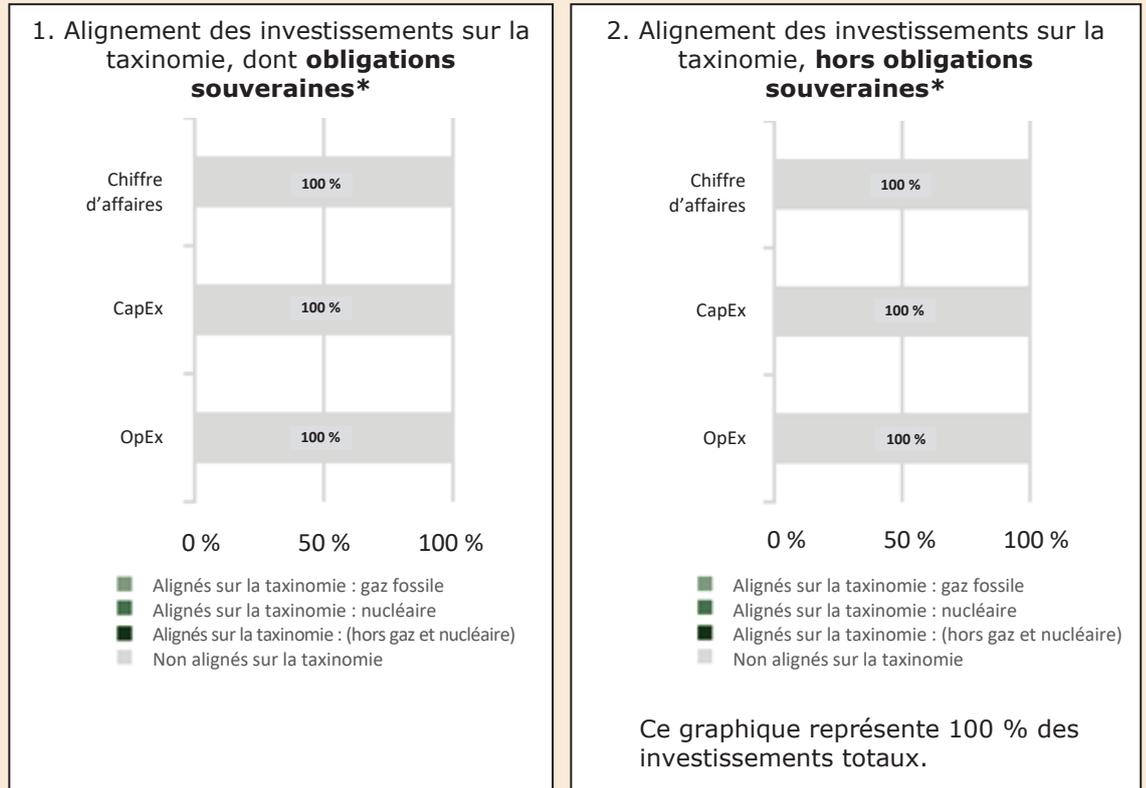
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE était en moyenne de 97,25 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Investissement en liquidités à des fins de gestion de la trésorerie. Cet investissement ne s'appuie sur aucune mesure de protection environnementale ou sociale minimale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Nous avons suivi la stratégie d'investissement :

1. Filtrage thématique positif/durable : les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres :

- conformes à l'Accord de Paris : voie de décarbonation alignée sur une hausse de température inférieure à 2 degrés.
- contribuer aux sous-segments du thème qui, à leur tour, contribuent à un ou plusieurs des objectifs de développement durable suivants : efficacité de l'utilisation de l'eau, retraits d'eau durables, technologies de traitement de l'eau, technologies avancées de gestion de l'eau ; gestion des déchets dangereux, surveillance de la pollution ; infrastructure d'approvisionnement en eau et de livraison d'eau ; optimisation de l'utilisation des ressources, atténuation et résilience du climat, santé et sécurité, amélioration de la qualité et de l'accès aux soins de santé, et maisons et villes intelligentes ; sécurité alimentaire et sanitaire, confidentialité des données et protection des consommateurs, accès amélioré et sécurisé à l'économie numérique, aux systèmes de transport et de mobilité sûrs, aux systèmes de sécurité personnels

et industriels et à d'autres systèmes de sécurité avancés ; accès amélioré aux produits et services de santé physique et mentale et de bien-être, accès amélioré aux produits et services pour les besoins humains de base, y compris la nourriture, la santé et l'éducation, et promotion d'un travail décent et significatif ; consommation responsable et durable, économie circulaire économe en ressources, atténuation des effets sur le climat et résilience climatique et accès amélioré à l'éducation et à d'autres services de base.

2. Exclusion basée sur l'activité : le Gestionnaire financier a exclu les titres exposés à des activités nuisibles et controversées, telles que le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, les armes non conventionnelles, etc.

3. Exclusion basée sur la conduite : en outre, les Gestionnaires financiers ont systématiquement exclu les titres de sociétés dont la conduite et la performance globales sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises, en particulier en matière de protection de l'environnement, de droits de l'homme, de droits du travail et d'éthique commerciale. Ces normes comprennent les principes du Pacte mondial des Nations unies, les principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies pour le commerce et les droits de l'homme et les Conventions internationales du travail. Le filtrage s'appuie sur des données fournies par des prestataires externes.

4. Lors de la phase finale de construction du portefeuille, les Gestionnaires financiers ont effectué des analyses ESG en appliquant leur méthode d'évaluation ESG exclusive, qui s'appuie sur des cadres établis en matière de priorité tels que, sans s'y limiter, le Sustainability Accounting Standards Board (SASB) et la Global Reporting Initiative (GRI). Les Gestionnaires financiers attribuent une note aux sociétés individuelles sur 11 indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, en s'appuyant sur une gamme de ressources, notamment la recherche documentaire et l'engagement des entreprises auprès d'au moins deux agences de notation tierces (ISS et Sustainalytics). Le score ESG total, qui a eu le même coefficient (25 %) que les autres critères d'investissement (c'est-à-dire qualité, risque de négociation et gestion), a eu une incidence sur l'inclusion du titre et la pondération finale de l'investissement.

5. Afin de mesurer l'efficacité de l'approche ESG mise en œuvre, le Gestionnaire financier s'assure que le Fonds a une meilleure note ESG que son univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier, sur la base de la note de risque ESG attribuée par des prestataires externes. La couverture a été supérieure à 90 %.

6. Les sociétés exposées à des controverses importantes avec des perspectives négatives et/ou graves ont été exclues. Aucune société n'était déjà dans le portefeuille et n'a été exposée à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves.

7. Les Gestionnaire financiers ont prévu d'exercer 100 % des droits de vote sur les émetteurs des titres détenus dans les portefeuilles gérés, conformément à sa politique de vote basée sur des principes de durabilité.

8. Les Gestionnaires financiers se sont engagés auprès de trois émetteurs cette année.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence durable ?

Au 31 décembre 2023, la température implicite du Fonds est inférieure à 1,5 °C, de même que celle de l'indice de référence.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

● **En quoi l'Indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'indice MSCI ACWI Climate Paris Aligned est basé sur l'indice MSCI ACWI (marché élargi), son indice parent, et comprend des titres de grande et moyenne capitalisation dans 23 marchés développés et 27 pays émergents. Il est bâti selon une approche basée sur l'optimisation et vise à dépasser les exigences techniques minimales énoncées dans le projet de loi déléguée de l'UE, tout en respectant les recommandations de la TCFD. L'indice est conçu pour s'aligner sur un scénario climatique de 1,5 °C en utilisant le MSCI Climate Value-at-Risk et un taux d'« autodécarbonation » de 10 % en glissement annuel. L'indice vise à réduire l'exposition au risque physique découlant d'événements météorologiques extrêmes d'au moins 50 % et à faire passer la pondération de l'indice de « marron » à « vert » en utilisant le score de transition MSCI Low Carbon et en excluant les catégories de sociétés liées aux combustibles fossiles. En outre, l'indice vise également à accroître la pondération des sociétés exposées aux opportunités de transition climatique et à réduire la pondération des sociétés exposées aux risques de transition climatique. Enfin, l'indice vise à réduire la pondération des sociétés évaluées comme émetteurs à forte teneur en carbone en utilisant les émissions de type 1, 2 et 3 et à augmenter la pondération des sociétés ayant des objectifs crédibles de réduction du carbone par le biais du système de pondération, tout en atteignant un écart de suivi modeste et un faible taux de rotation.

Plus d'informations [ici](#).

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?**

La température implicite du Fonds est inférieure à 1,5 °C, de même que celle de l'indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Au 31 décembre 2023, la température implicite du Fonds est inférieure à 1,5 °C, de même que celle de l'indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Thematics Safety Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. L'objectif d'investissement durable du Fonds est de contribuer à la sécurité et à la protection de la santé, des actifs, des données et des biens des personnes, tout en générant une croissance à long terme du capital au moyen d'un processus d'investissement qui inclut systématiquement des considérations de durabilité.

Ce produit financier poursuit un objectif d'investissement durable de nature sociale et ne s'engage donc pas à ce jour à réaliser des « investissements durables » au sens du Règlement européen sur la taxinomie. En conséquence, ce produit financier ne prend pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement européen sur la taxinomie, et l'alignement de son portefeuille avec ledit Règlement n'est pas calculé.

La gestion du Fonds n'est pas liée à un indice particulier. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut être comparée à celle de l'indice Morgan Stanley Capital International World (« MSCI World »). Dans la pratique, le portefeuille du Fonds est susceptible d'inclure des composants de l'indice, cependant, le Fonds n'est pas limité par l'Indice de référence et peut donc s'en écarter de façon significative.

L'indice de référence est utilisé comme élément représentatif du marché global à des fins financières et n'entend pas être cohérent avec l'objectif d'investissement durable du Fonds.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Thematics Safety Fund
Identifiant d'entité juridique : 5493 00ZORMPGQM0BCW 58

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : 0 %

et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : 97,57 %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le Fonds a pour objectif d'investissement durable de contribuer à la protection des actifs, des données, des biens et de la santé des personnes. La contribution à l'objectif d'investissement durable du Fonds est évaluée sur la base d'un filtrage thématique durable, ainsi que sur une évaluation ESG exclusive qui repose, entre autres, sur la note ESG des titres. En outre, le Fonds applique également des critères d'exclusion, y compris, entre autres, des exclusions basées sur l'activité et sur la conduite. Enfin, le Fonds a défini en interne la mise en œuvre d'un processus d'engagement, qui englobe également l'exercice de ses droits de vote. La combinaison des différents éléments de ce processus de filtrage permet d'identifier la contribution de l'investissement à l'objectif d'investissement durable. Aucun Indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les objectifs d'investissement durable.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

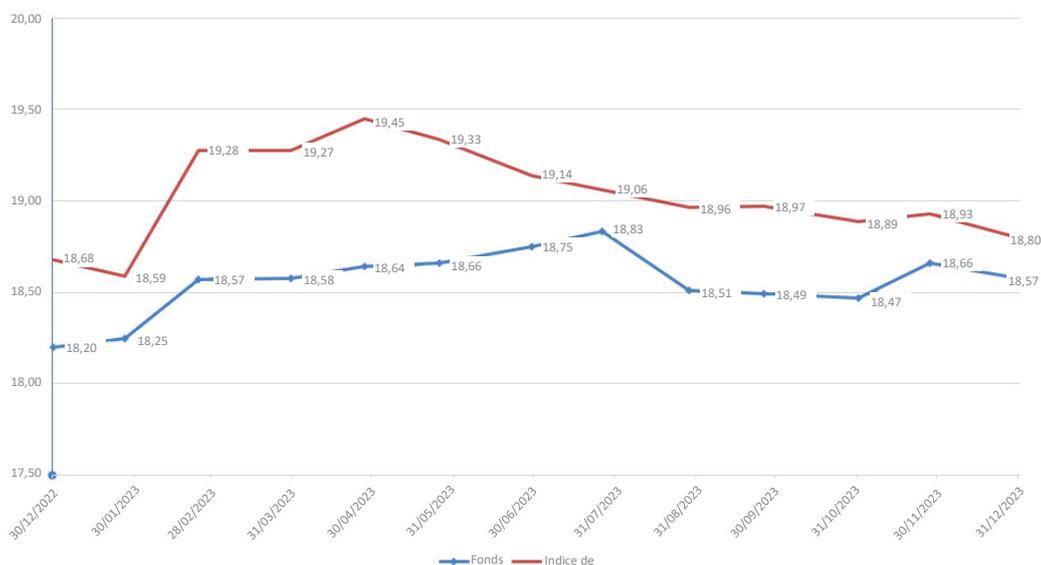
Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Sauf indication contraire, les données sont les suivantes au cours de la période de référence :

- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds qui contribue aux thèmes et répond aux critères de priorité ou de leadership s'élève à 100 % hors liquidités.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds tirant plus de 5 % de ses revenus d'activités nuisibles et/ou controversées est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs dont la conduite et la performance globale sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds faisant l'objet d'une analyse ESG par les Gestionnaires financiers est de 100 %.
- La note ESG du portefeuille surperforme la note ESG de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de cette dernière sur la base de la note de risque ESG attribuée par un prestataire externe.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs nouvellement acquis ayant d'ores et déjà des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves au moment de l'investissement est de 0 %.
- Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et plafonnés à 2 % est de 0 qui est inférieur au maximum de 5.
- Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et qui, dans un délai de 6 mois : - ne sont pas engagés ou, -sont engagés, mais ne parviennent pas à améliorer suffisamment leurs performances, est de 0.
- Le pourcentage total de votes soumis en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %.
- Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.

- Le pourcentage d'actifs sous gestion relevant du nouvel engagement ciblé en 2023 est de 9 % (4 sociétés), ce qui est supérieur au taux minimum de 5 %. Le total des émetteurs engagés au 31/12/2023 s'élève à 14 sociétés (33 %).
 - **Remarque :** l'engagement est un indicateur qui doit être suivi sur le long terme. Par conséquent, le résultat présenté ci-dessus est calculé sur une base annuelle. Contrairement à d'autres indicateurs, il n'est pas possible de présenter une moyenne basée sur chaque trimestre.

Note ESG du portefeuille par rapport à la note de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire) après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier.



● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

La plupart des indicateurs restent constants.

● Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Afin de s'assurer que les investissements durables que le Fonds entend réaliser ne nuisent pas de manière significative à tout objectif d'investissement environnemental ou social, le Fonds prend en considération les indicateurs concernant les incidences négatives et s'assure que les investissements du Fonds sont conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, comme énoncé plus en détail ci-dessous. Une surveillance des controverses est également en place.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses quatre approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement.

Nous excluons les sociétés présentant les PAI suivantes : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.

Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7).

Dans le cadre de notre intégration des critères ESG, où nous accordons une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, nous prenons en compte les PAI suivantes : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13) ;

Après l'investissement, nous votons sur les principes de développement durable et ciblons les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de divulgation et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité ; l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé.

Vous trouverez de plus amples informations sur la prise en compte des principales incidences négatives sur le développement durable dans le rapport annuel.

— *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

Nous excluons les sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales) ; nous excluons également les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données (SFDR) à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : Exclusion basée sur les produits, exclusion basée sur la conduite, intégration des critères ESG, vote et engagement.

- Les sociétés présentant les PAI suivantes sont exclues : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les directives de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.
- Dans le cadre de l'exclusion basée sur la conduite, nous prenons en compte les PAI suivantes : les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7) sont exclues.
- Dans le cadre de l'intégration des critères ESG, où le Gestionnaire financier accorde une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, les PAI suivantes sont prises en compte : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13).
- Après l'investissement, le Gestionnaire financier vote sur les principes de développement durable et cible les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de divulgation et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité, l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé.

Au cours de la période de référence, tous les fonds détenant Thermo Fisher (y compris Safety Fund) ont plafonné leur position à 2 % en septembre 2023, car la société était sur la liste de surveillance pour violation des principes directeurs des Nations unies (PAI 10).



La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :
02/01/2023-
29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
API GROUP CORP UN USD	Services d'ingénierie et de sous-traitance	3,39	États-Unis
CLEAN HARBORS INC UN USD	Services d'élimination des déchets	3,30	États-Unis
EQUINIX INC UW USD	Autres REIT spécialisés	3,27	États-Unis
WABTEC CORP UN USD	Équipement ferroviaire	3,16	États-Unis
MSA SAFETY INC UN USD	Équipement électronique : contrôle et filtre	3,05	États-Unis
RENTOKIL INITIAL PLC LN GBp	Services professionnels d'assistance aux entreprises	3,03	Royaume-Uni
WABTEC CORP UN USD	Équipement ferroviaire	3,00	Royaume-Uni
NVENT ELECTRIC PLC UN USD	Composants électriques	2,96	États-Unis
PALO ALTO NETWORKS INC UW USD	Logiciel	2,91	États-Unis
SERVICENOW INC UN USD	Logiciel	2,83	Royaume-Uni
HALMA PLC LN GBp	Services de traitement des transactions	2,76	États-Unis
FISERV INC UN USD	Logiciel	2,64	États-Unis
SYNOPSIS INC UW USD	Logiciel	2,57	États-Unis
CINTAS CORP UW USD	Fournisseurs industriels	2,55	États-Unis
ROLLINS INC UN USD	Services aux consommateurs : divers	2,53	États-Unis

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



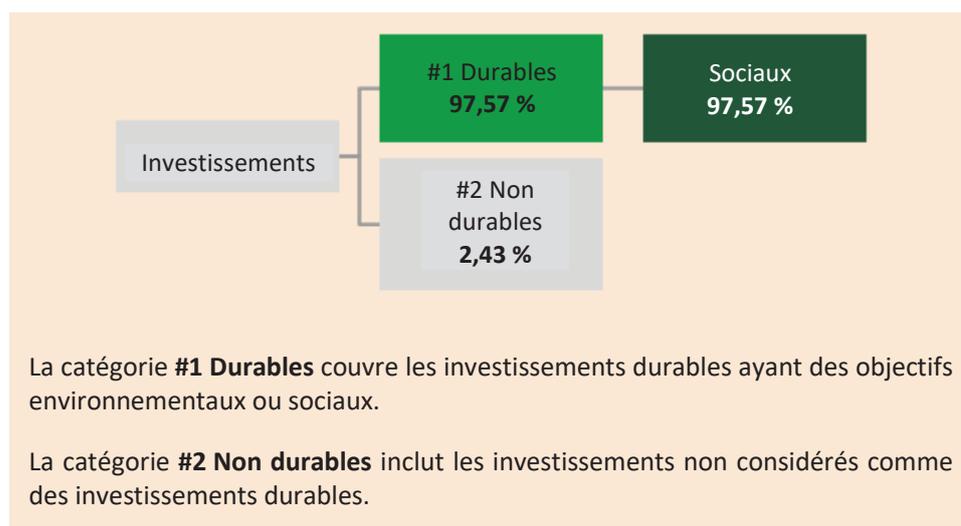
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Le Fonds s'est engagé à réaliser un minimum d'investissements durables de 90%. Au cours de la période de référence, l'investissement réel était de 97,57 % (sur la base de la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence).

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Investissements durables : 97,57 % en espèces : 2,43 % basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le Fonds a principalement investi dans les secteurs suivants :

- Technologies de l'information ;
- Industrie ;
- Finance ;
- Santé.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des économiques activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

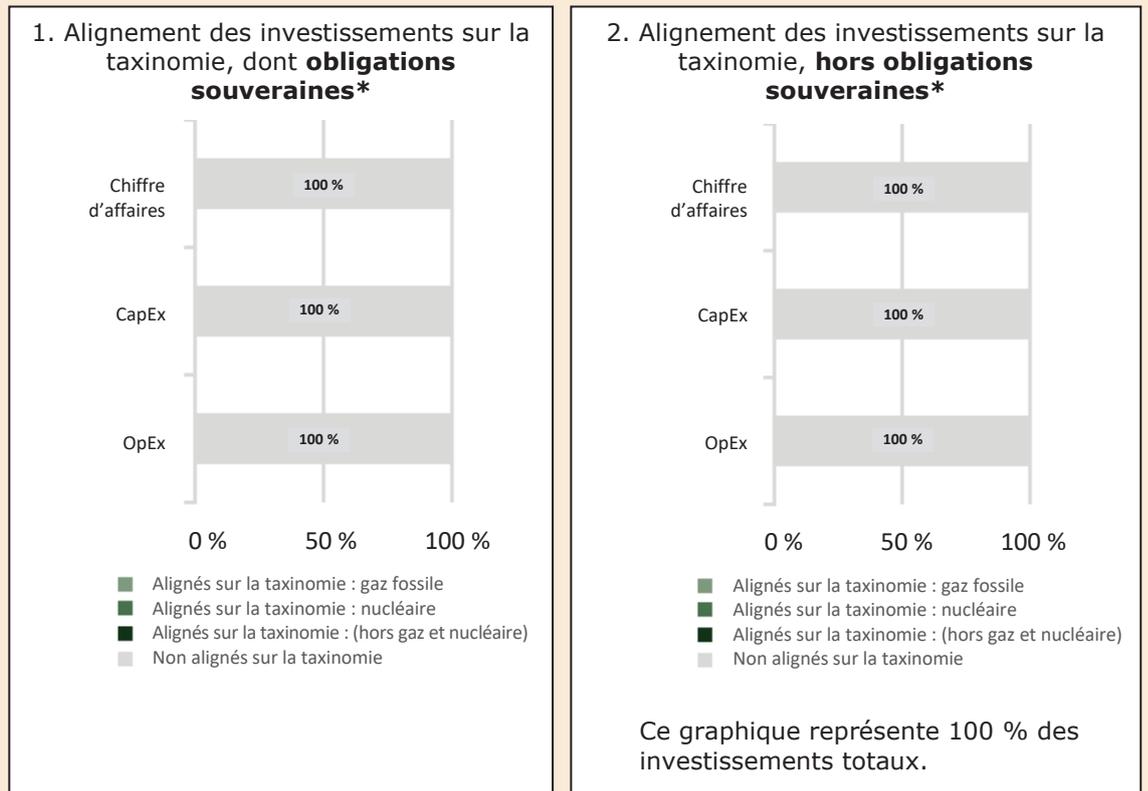
L'ampleur de l'investissement durable avec un objectif environnemental aligné sur l'UE est de 0%. À ce jour, nous avons testé et évalué les données d'alignement sur la taxinomie de l'UE actuellement disponibles sur le marché, mais à ce jour, la plupart, voire tous, des ensembles de données sont encore en phase de développement. Nous avons donc décidé de ne pas définir d'objectif.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social était de 97,43 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Investissement en liquidités à des fins de gestion de la trésorerie. Cet investissement ne s'appuie sur aucune mesure de protection environnementale ou sociale minimale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Nous avons suivi la stratégie d'investissement :

1. Filtrage thématique positif/durable : les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres :

- qui contribuent aux sous-segments du thème qui, à leur tour, contribuent à un ou plusieurs des objectifs de développement durable suivants : sécurité alimentaire et sanitaire, confidentialité des données et protection des consommateurs, accès amélioré et sécurisé à l'économie numérique, systèmes de transport et de mobilité sécurisés, systèmes de sécurité personnels et industriels et autres systèmes de sécurité avancés.
- qui ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership du thème :
 - Priorité : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfices à partir des produits concernés.
 - Exigences en matière de leadership : les produits de l'émetteur doivent, de l'avis du Gestionnaire financier, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur l'activité : les Gestionnaires financiers ont en outre appliqué un filtrage à l'Univers d'investissement en excluant les titres qui présentent une exposition (supérieure à 5 %) à des activités nuisibles et controversées. Ces activités incluent, sans

s’y limiter, le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, le pétrole de schiste, les sables bitumineux, le forage et l’exploration dans l’Arctique, les armes conventionnelles et non conventionnelles, ainsi que le tabac.

3. Exclusion basée sur la conduite : en outre, les Gestionnaires financiers ont systématiquement exclu les titres de sociétés dont la conduite et la performance globales sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l’échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises, en particulier en matière de protection de l’environnement, de droits de l’homme, de droits du travail et d’éthique commerciale. Ces normes comprennent les principes du Pacte mondial des Nations unies, les principes directeurs de l’OCDE pour les entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies pour le commerce et les droits de l’homme et les Conventions internationales du travail. Le filtrage s’appuie sur des données fournies par des prestataires externes.

4. Les Gestionnaires financiers ont effectué des analyses ESG en appliquant leur méthode d’évaluation ESG exclusive, qui s’appuie sur des cadres établis en matière de priorité tels que, sans s’y limiter, le Sustainability Accounting Standards Board (SASB) et la Global Reporting Initiative (GRI). Les Gestionnaires financiers attribuent une note aux sociétés individuelles sur 11 indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, en s’appuyant sur une gamme de ressources, notamment la recherche documentaire et l’engagement des entreprises auprès d’au moins deux agences de notation tierces (ISS et Sustainalytics). Le score ESG total, qui a eu le même coefficient (25 %) que les autres critères d’investissement (c’est-à-dire qualité, risque de négociation et gestion), a eu une incidence sur l’inclusion du titre et la pondération finale de l’investissement.

5. Afin de mesurer l’efficacité de l’approche ESG mise en œuvre, le Gestionnaire financier s’assure que le Fonds a une meilleure note ESG que son Univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier, sur la base de la note de risque ESG attribuée par des prestataires externes. La couverture a été supérieure à 90 %.

6. Les sociétés exposées à des controverses importantes avec des perspectives négatives et/ou graves ont été exclues. Aucune société n’était déjà dans le portefeuille et n’a été exposée à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves.

7. Les Gestionnaire financiers ont prévu d’exercer 100 % des droits de vote sur les émetteurs des titres détenus dans les portefeuilles gérés, conformément à sa politique de vote basée sur des principes de durabilité.

8. Les Gestionnaires financiers se sont engagés auprès de quatre émetteurs cette année.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence durable ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- *En quoi l'Indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Thematics Water Fund

Conformément au Règlement européen sur la taxinomie, ce produit financier investit dans une activité économique qui contribue à des objectifs environnementaux et est soumis aux exigences relatives à la publication d'informations prévues à l'article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 (« SFDR »).

Ce produit financier contribue aux objectifs environnementaux suivants énoncés à l'article 9 du Règlement sur la taxinomie : (i) l'atténuation du changement climatique, (ii) l'adaptation au changement climatique, (ii) la transition vers une économie circulaire, (iii) l'utilisation durable et la protection des ressources aquatiques et marines, (iv) la prévention et la réduction de la pollution, (v) la protection et la restauration de la biodiversité et des écosystèmes. Dans la mesure où le cadre de Taxinomie n'était pas encore applicable en 2021, le Fonds ne peut rendre compte de son degré d'alignement.

La gestion du Fonds n'est pas liée à un indice particulier. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut être comparée à celle de l'indice Morgan Stanley Capital International All Country World (« MSCI ACWI »). Dans la pratique, le portefeuille du Fonds est susceptible d'inclure des composants de l'indice, cependant, le Fonds n'est pas limité par l'Indice de référence et peut donc s'en écarter de façon significative.

L'indice de référence est utilisé comme élément représentatif du marché global à des fins financières et n'entend pas être cohérent avec l'objectif d'investissement durable du Fonds.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Thematics Water Fund
Identifiant d'entité juridique : 5493 00Z5CQ07UZVGXX 17

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● ✘ Oui	●○ □ Non
<input checked="" type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 64,01 % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input checked="" type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 33,67 %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le fonds a pour objectif d'investissement durable de contribuer, à l'échelle mondiale, à la fourniture universelle d'eau propre, à la prévention et au contrôle de la pollution de l'eau ainsi qu'à l'utilisation et à la protection durables de toutes les ressources en eau. La contribution à l'objectif d'investissement durable du Fonds est évaluée sur la base d'un filtrage thématique durable, ainsi que sur une évaluation ESG exclusive qui repose, entre autres, sur la note ESG des titres. En outre, le Fonds applique également des critères d'exclusion, y compris, entre autres, des exclusions basées sur l'activité et sur la conduite. Enfin, le Fonds a défini en interne la mise en œuvre d'un processus d'engagement, qui englobe également l'exercice de ses droits de vote. La combinaison des différents éléments de ce processus de filtrage permet d'identifier la contribution de l'investissement à l'objectif d'investissement durable. Aucun Indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les objectifs d'investissement durable.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

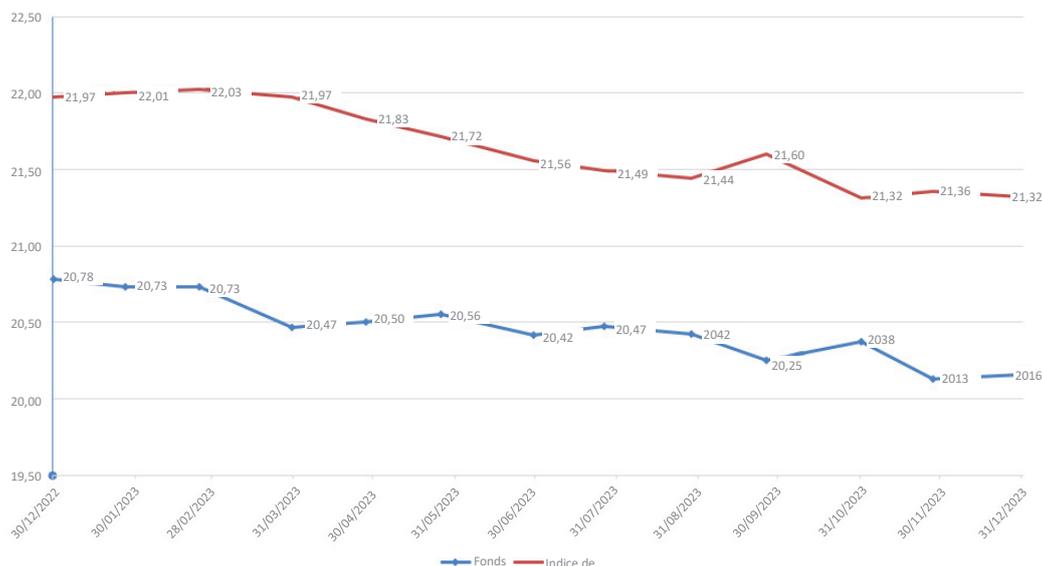
Sauf indication contraire, les données sont les suivantes au cours de la période de référence :

- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds qui contribue aux thèmes et répond aux critères de priorité ou de leadership s'élève à 100 % hors liquidités.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds tirant plus de 5 % de ses revenus d'activités nuisibles et/ou controversées est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs dont la conduite et la performance globale sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds faisant l'objet d'une analyse ESG par les Gestionnaires financiers est de 100 %.
- La note ESG du portefeuille surperforme la note ESG de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de cette dernière sur la base de la note de risque ESG attribuée par un prestataire externe.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs nouvellement acquis ayant d'ores et déjà des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves au moment de l'investissement est de 0 %.
- Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et plafonnés à 2 % est de 0 qui est inférieur au maximum de 5.
- Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et qui, dans un délai de 6 mois : - ne sont pas engagés ou, -sont engagés, mais ne parviennent pas à améliorer suffisamment leurs performances, est de 0.
- Le pourcentage total de votes soumis en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au

minimum de 95 %.

- Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
- Le pourcentage d'actifs sous gestion relevant du nouvel engagement ciblé en 2023 est de 11 % (5 sociétés), ce qui est supérieur au taux minimum de 5 %. Le total des émetteurs engagés au 31/12/2023 s'élève à 11 sociétés (24 %).
 - **Remarque :** l'engagement est un indicateur qui doit être suivi sur le long terme. Par conséquent, le résultat présenté ci-dessus est calculé sur une base annuelle. Contrairement à d'autres indicateurs, il n'est pas possible de présenter une moyenne basée sur chaque trimestre.

Note ESG du portefeuille par rapport à la note de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire) après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier.



...et par rapport aux périodes précédentes ?

La plupart des indicateurs restent constants.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Afin de s'assurer que les investissements durables que le Fonds entend réaliser ne nuisent pas de manière significative à tout objectif d'investissement environnemental ou social, le Fonds prend en considération les indicateurs concernant les incidences négatives et s'assure que les investissements du Fonds sont conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, comme énoncé plus en détail ci-dessous. Une surveillance des controverses est également en place.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données (SFDR) à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses quatre approches de développement durable : exclusion basée sur les produits, exclusion basée sur la conduite, intégration des critères ESG, vote et engagement. Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données (SFDR) à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion basée sur les produits, exclusion basée sur la conduite, intégration des critères ESG, vote et engagement.

Les sociétés présentant les PAI suivantes sont exclues : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les directives de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.

Dans le cadre de l'exclusion basée sur la conduite, nous prenons en compte les PAI suivantes : les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7) sont exclues.

Dans le cadre de l'intégration des critères ESG, où le Gestionnaire financier accorde une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, les PAI suivantes sont prises en compte : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13).

Après l'investissement, le Gestionnaire financier vote sur les principes de développement durable et cible les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de divulgation et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité, l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé.

Vous trouverez de plus amples informations sur la prise en compte des principales incidences négatives sur le développement durable dans le rapport annuel .

— Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Gestionnaire financier exclut les sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales ; nous excluons également les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données (SFDR) à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : Exclusion basée sur les produits, exclusion basée sur la conduite, intégration des critères ESG, vote et engagement.

- Les sociétés présentant les PAI suivantes sont exclues : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les directives de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.
- Dans le cadre de l'exclusion basée sur la conduite, nous prenons en compte les PAI suivantes : les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7) sont exclues.
- Dans le cadre de l'intégration des critères ESG, où le Gestionnaire financier accorde une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, les PAI suivantes sont prises en compte : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non

corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13).

- Après l'investissement, le Gestionnaire financier vote sur les principes de développement durable et cible les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de divulgation et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité, l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé.

En outre, tous les fonds détenant Thermo Fisher (y compris Water Fund) ont plafonné leur position à 2 % en septembre 2023, car la société était sur la liste de surveillance pour violation des principes directeurs des Nations unies (PAI 10).



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
VEOLIA ENVIRONNEMENT FP EUR	Eau	3,92	France
DANAHER CORP UN USD	Équipement médical	3,42	États-Unis
CORE & MAIN INC-CLASS A UN USD	Fournisseurs industriels	3,17	États-Unis
XYLEM INC UN USD	Équipement électronique : contrôle de la pollution	3,12	États-Unis
ESSENTIAL UTILITIES INC UN USD	Eau	2,97	États-Unis
WASTE CONNECTIONS INC UN USD	Services d'élimination des déchets	2,93	Canada
FERGUSON PLC LN GBp	Fournisseurs industriels	2,92	Royaume-Uni
STANTEC INC CT CAD	Services d'ingénierie et de sous-traitance	2,84	Canada
CLEAN HARBORS INC UN USD	Services d'élimination des déchets	2,68	États-Unis

PENTAIR PLC UN USD	Équipement électronique : contrôle de la pollution	2,64	Royaume-Uni
SEVERN TRENT PLC LN GBp	Eau	2,50	Royaume-Uni
ECOLAB INC UN USD	Produits chimiques : Diversifiés	2,49	États-Unis
AMERICAN WATER WORKS CO INC UN USD	Eau	2,45	États-Unis
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN UN USD	Construction, toiture/cloison et plomberie	2,32	États-Unis
SMITH (A.O.) CORP UN USD	Bâtiments : Contrôle de la température	2,28	États-Unis

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Le Fonds s'est engagé à réaliser un minimum d'investissements durables de 90 %. L'investissement réel a été de 97,68 % (sur la base de la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence).

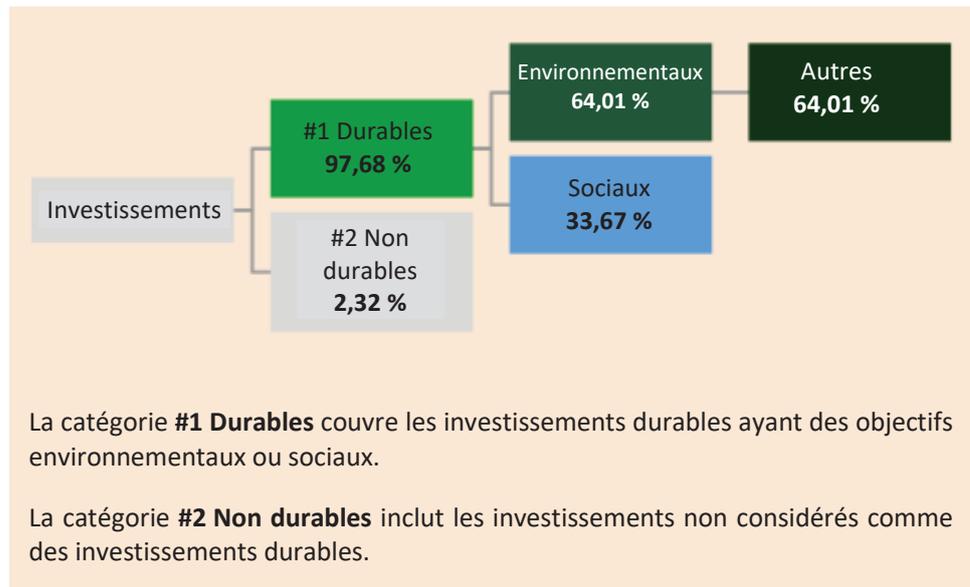
● Quelle était l'allocation des actifs ?

Investissements durables : 97,68 % en espèces : 2,32 % basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le Fonds a principalement investi dans les secteurs suivants :

- Industrie ;
- Services aux collectivités ;
- Informations
- Technologie ;
- Santé.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des économiques activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

L'ampleur de l'investissement durable avec un objectif environnemental aligné sur l'UE est de 0 %. À ce jour, nous avons testé et évalué les données d'alignement sur la taxinomie de l'UE actuellement disponibles sur le marché, mais à ce jour, la plupart, voire tous, des ensembles de données sont encore en phase de développement. Nous avons donc décidé de ne pas définir d'objectif.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

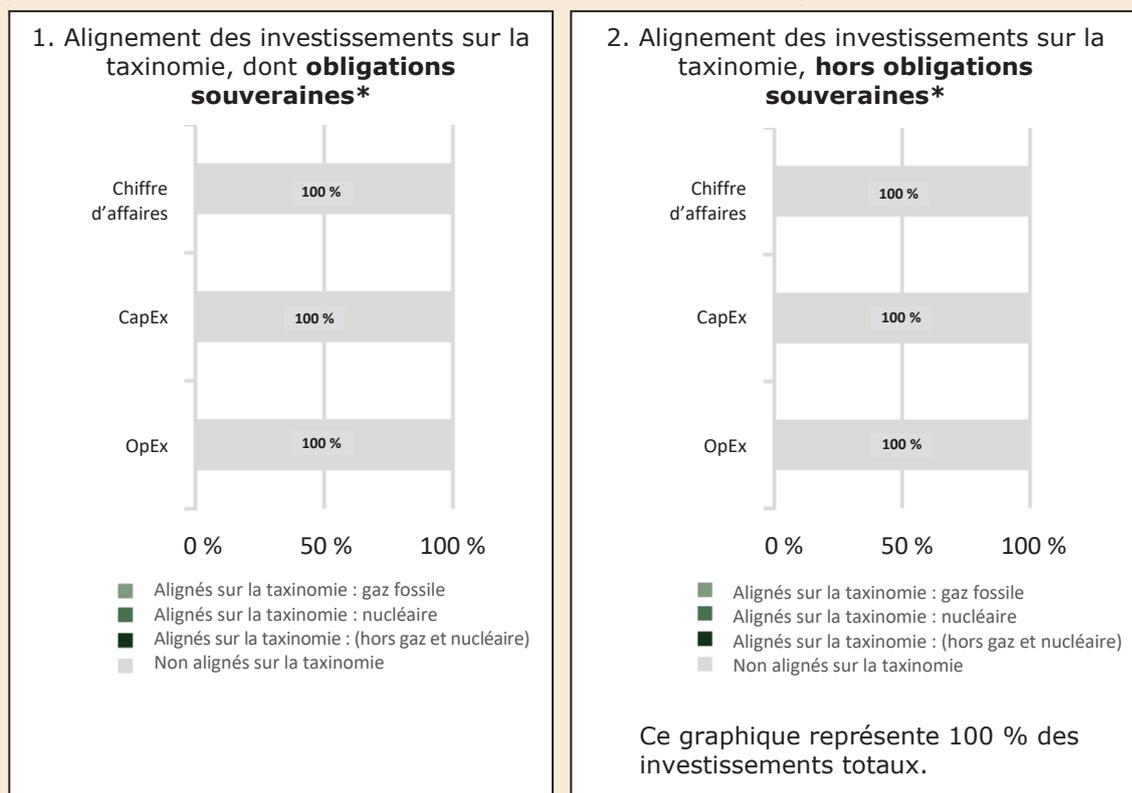
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE était en moyenne de 64,01 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social était en moyenne de 33,67 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Investissement en liquidités à des fins de gestion de la trésorerie. Cet investissement ne s'appuie sur aucune mesure de protection environnementale ou sociale minimale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Nous avons suivi la stratégie d'investissement :

1. Filtrage thématique positif/durable : les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres :

- contribuant aux sous-segments du thème qui, à leur tour, contribuent à un ou plusieurs des objectifs de développement durable suivants : efficacité de l'utilisation de l'eau, retraits d'eau durables, technologies de traitement de l'eau, technologies avancées de gestion de l'eau, gestion des déchets dangereux, surveillance de la pollution, approvisionnement en eau et infrastructure de livraison d'eau.
- qui ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership du thème :

- Priorité : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfices à partir des produits concernés.

- Exigences en matière de leadership : les produits de l'émetteur doivent, de l'avis du Gestionnaire financier, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur l'activité : les Gestionnaires financiers ont en outre appliqué un filtrage à l'Univers d'investissement en excluant les titres qui présentent une exposition (supérieure à 5 %) à des activités nuisibles et controversées. Ces activités incluent, sans s'y limiter, le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, le pétrole de schiste, les sables bitumineux, le forage et l'exploration dans l'Arctique, les armes conventionnelles et non conventionnelles, ainsi que le tabac.

3. Exclusion basée sur la conduite : en outre, les Gestionnaires financiers ont systématiquement exclu les titres de sociétés dont la conduite et la performance globales sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises, en particulier en matière de protection de l'environnement, de droits de l'homme, de droits du travail et d'éthique commerciale. Ces normes comprennent les principes du Pacte mondial des Nations unies, les principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies pour le commerce et les droits de l'homme et les Conventions internationales du travail. Le filtrage s'appuie sur des données fournies par des prestataires externes.

4. Les Gestionnaires financiers ont effectué des analyses ESG en appliquant leur méthode d'évaluation ESG exclusive, qui s'appuie sur des cadres établis en matière de priorité tels que, sans s'y limiter, le Sustainability Accounting Standards Board (SASB) et la Global Reporting Initiative (GRI). Les Gestionnaires financiers attribuent une note aux sociétés individuelles sur 11 indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, en s'appuyant sur une gamme de ressources, notamment la recherche documentaire et l'engagement des entreprises auprès d'au moins deux agences de notation tierces (ISS et Sustainalytics). Le score ESG total, qui a eu le même coefficient (25 %) que les autres critères d'investissement (c'est-à-dire qualité, risque de négociation et gestion), a eu une incidence sur l'inclusion du titre et la pondération finale de l'investissement.

5. Afin de mesurer l'efficacité de l'approche ESG mise en œuvre, le Gestionnaire financier s'assure que le Fonds a une meilleure note ESG que son Univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier, sur la base de la note de risque ESG attribuée par des prestataires externes. La couverture a été supérieure à 90 %.

6. Les sociétés exposées à des controverses importantes avec des perspectives négatives et/ou graves ont été exclues. Aucune société n'était déjà dans le portefeuille et n'a été exposée à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves.

7. Les Gestionnaire financiers ont prévu d'exercer 100 % des droits de vote sur les émetteurs des titres détenus dans les portefeuilles gérés, conformément à sa politique de vote basée sur des principes de durabilité.

8. Les Gestionnaires financiers se sont engagés auprès de cinq émetteurs cette année.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence durable ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- *En quoi l'Indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Thematics Wellness Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. L'objectif d'investissement durable du Fonds est de favoriser une vie saine et de promouvoir le bien-être de tous à tout âge, tout en assurant la croissance à long terme du capital au moyen d'un processus d'investissement qui inclut systématiquement des considérations de durabilité.

Ce produit financier poursuit un objectif d'investissement durable de nature sociale et ne s'engage donc pas à ce jour à réaliser des « investissements durables » au sens du Règlement européen sur la taxinomie. En conséquence, ce produit financier ne prend pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement européen sur la taxinomie, et l'alignement de son portefeuille avec ledit Règlement n'est pas calculé.

La gestion du Fonds n'est pas liée à un indice particulier. Toutefois, uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut être comparée à celle de l'indice Morgan Stanley Capital International All Country World (« MSCI ACWI »). Dans la pratique, le portefeuille du Fonds est susceptible d'inclure des composants de l'indice, cependant, le Fonds n'est pas limité par l'Indice de référence et peut donc s'en écarter de façon significative.

L'indice de référence est utilisé comme élément représentatif du marché global à des fins financières et n'entend pas être cohérent avec l'objectif d'investissement durable du Fonds.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Thematics Wellness Fund**

Identifiant d'entité juridique : 5493 00MOTBR5LW941E 36

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : 0 %

et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : 95,92 %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



LES indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le Fonds a pour objectif d'investissement durable de favoriser une vie saine et de promouvoir le bien-être de tous, à tous les âges. La contribution à l'objectif d'investissement durable du Fonds est évaluée sur la base d'un filtrage thématique durable, ainsi que sur une évaluation ESG exclusive qui repose, entre autres, sur la note ESG des titres. En outre, le Fonds applique également des critères d'exclusion, y compris, entre autres, des exclusions basées sur l'activité et sur la conduite. Enfin, le Fonds a défini en interne la mise en œuvre d'un processus d'engagement, qui englobe également l'exercice de ses droits de vote. La combinaison des différents éléments de ce processus de filtrage permet d'identifier la contribution de l'investissement à l'objectif d'investissement durable. Aucun Indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les objectifs d'investissement durable.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Remarque : les résultats sont basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

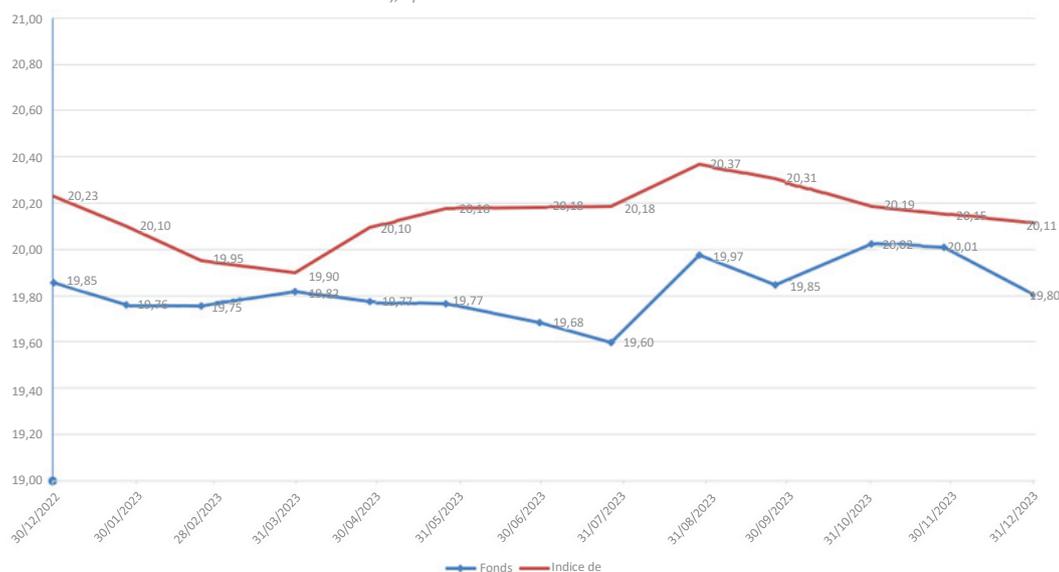
Sauf indication contraire, les données sont les suivantes au cours de la période de référence :

- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds qui contribue aux thèmes et répond aux critères de priorité ou de leadership s'élève à 100 % hors liquidités.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds tirant plus de 5 % de ses revenus d'activités nuisibles et/ou controversées est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs dont la conduite et la performance globale sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises est de 0 %.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du fonds faisant l'objet d'une analyse ESG par les Gestionnaires financiers est de 100 %.
- La note ESG du portefeuille surperforme la note ESG de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de cette dernière sur la base de la note de risque ESG attribuée par un prestataire externe.
- Le pourcentage de l'actif sous gestion du Fonds provenant d'émetteurs nouvellement acquis ayant d'ores et déjà des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves au moment de l'investissement est de 0 %.
- Le nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et plafonnés à 2 % est de 0 qui est inférieur au maximum de 5.
- Nombre d'émetteurs déjà acquis, exposés à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves et qui, dans un délai de 6 mois :
 - ne sont pas engagés ou,
 - sont engagés, mais ne parviennent pas à améliorer suffisamment leurs performances,

est de 0.

- Le pourcentage total de votes soumis en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au minimum de 95 %.
- Le pourcentage de votes soumis conformément à la politique de développement durable en 2023 est de 100 %, ce qui est supérieur au taux de 95 % minimum.
- Le pourcentage d'actifs sous gestion relevant du nouvel engagement ciblé en 2023 est de 11 % (5 sociétés), ce qui est supérieur au taux minimum de 5 %. Le total des émetteurs engagés au 31/12/2023 s'élève à 12 sociétés (27 %).
 - **Remarque** : l'engagement est un indicateur qui doit être suivi sur le long terme. Par conséquent, le résultat présenté ci-dessus est calculé sur une base annuelle. Contrairement à d'autres indicateurs, il n'est pas possible de présenter une moyenne basée sur chaque trimestre.

Note ESG du portefeuille par rapport à la note de l'univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur trois mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier.



...et par rapport aux périodes précédentes ?

La plupart des indicateurs restent constants.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Afin de s'assurer que les investissements durables que le Fonds entend réaliser ne nuisent pas de manière significative à tout objectif d'investissement environnemental ou social, le Fonds prend en considération les indicateurs concernant les incidences négatives et s'assure que les investissements du Fonds sont conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, comme énoncé plus en détail ci-dessous. Une surveillance des controverses est également en place.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses quatre approches de développement durable : exclusion, évaluation basée sur des normes, intégration ESG, vote et engagement.

Nous excluons les sociétés présentant les PAI suivantes : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.

Dans le cadre de notre exclusion basée sur la conduite/les normes, nous prenons en compte les PAI suivantes : nous excluons les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7).

Dans le cadre de notre intégration des critères ESG, où nous accordons une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, nous prenons en compte les PAI suivantes : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité des GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ;

part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13).

Après l'investissement, nous votons sur les principes de développement durable et ciblons les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de divulgation et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité ; l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé. Vous trouverez de plus amples informations sur la prise en compte des principales incidences négatives sur le développement durable dans le rapport annuel.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Nous excluons les sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales ; nous excluons également les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Gestionnaire financier prend en compte les PAI du Règlement européen sur la sécurité des données (SFDR) à différentes étapes de son processus d'investissement grâce à ses 4 approches de développement durable : exclusion basée sur les produits, exclusion basée sur la conduite, intégration des critères ESG, vote et engagement.

- Les sociétés présentant les PAI suivantes sont exclues : les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus à partir des combustibles fossiles (PAI 4) ; celles qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies et les directives de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales (PAI 10) ; celles qui ont une exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) (PAI 14) ; et les sociétés du secteur de l'énergie dont l'intensité des émissions de GES n'est pas conforme aux dispositions de l'Accord de Paris.
- Dans le cadre de l'exclusion basée sur la conduite, nous prenons en compte les PAI suivantes : les sociétés qui ne se sont pas dotées de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales, ainsi que les activités qui ont un effet défavorable sur la biodiversité (PAI 7) sont exclues.
- Dans le cadre de l'intégration des critères ESG, où le Gestionnaire financier accorde une note aux entreprises en fonction d'indicateurs ESG significatifs, les PAI suivantes sont prises en compte : émissions de GES (PAI 1) ; empreinte carbone (PAI 2) et intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (PAI 3) ; part de consommation et de production d'énergie non renouvelable (PAI 5) ; intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (PAI 6) ; activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (PAI 7) ; rejets dans l'eau (PAI 8) ; ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs (PAI 9) ; écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé (PAI 12) et mixité au sein du Conseil d'administration (PAI 13).
- Après l'investissement, le Gestionnaire financier vote sur les principes de développement durable et cible les entreprises de manière à mettre en place un engagement formel, y compris avec celles qui ne se sont pas dotées des processus et mécanismes de conformité nécessaires pour surveiller la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux directives de l'OCDE pour les entreprises multinationales (PAI 11), ainsi que les sociétés qui ne possèdent pas de procédures de

divulgarion et de gouvernance sur les émissions de GES et leur intensité, l'empreinte carbone et l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé.

En mai 2023, Nestlé a été retiré du portefeuille sur la base des critères ESG, entre autres pour les raisons suivantes : nombreuses controverses, émissions de GES (PAI 1) et empreinte carbone (PAI 2) supérieures à la moyenne et bien au-dessus des prérogatives en matière d'environnement. En outre, tous les fonds détenant Thermo Fisher (y compris Wellness Fund) ont plafonné leur position à 2 % en septembre 2023, car la société était sur la liste de surveillance pour violation des principes directeurs des Nations unies (PAI 10).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 02/01/2023-29/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
HOLOGIC INC UW USD	Équipement médical	3,33	États-Unis
MERCK & CO. INC. UN USD	Produits pharmaceutiques	3,12	États-Unis
ZOETIS INC UN USD	Équipement médical	3,11	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INC UN USD	Pharmaceutique	3,00	États-Unis
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS UN USD	Gestion des soins de santé	2,76	États-Unis
ESSILORLUXOTTICA FP EUR	Fournitures médicales	2,66	France
KERRY GROUP PLC-A ID EUR	Fournitures médicales	2,64	Irlande
AMPLIFON SPA IM EUR	Produits alimentaires	2,57	Italie
ALCON INC UN USD	Fournitures médicales	2,53	Suisse
TRACTOR SUPPLY COMPANY UW USD	Distributeurs spécialisés	2,53	États-Unis
PROCTER & GAMBLE CO/THE UN USD	Produits d'hygiène personnelle	2,52	États-Unis
L'OREAL FP EUR	Cosmétiques	2,45	France
MEDTRONIC PLC UN USD	Équipement médical	2,38	Irlande
PETS AT HOME GROUP PLC LN GBp	Distributeurs spécialisés	2,35	Royaume-Uni

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Le Fonds s'est engagé à réaliser un minimum d'investissements durables de 90%. Au cours de la période de référence, l'investissement a été de 95,92 % (sur la base de la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence).

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

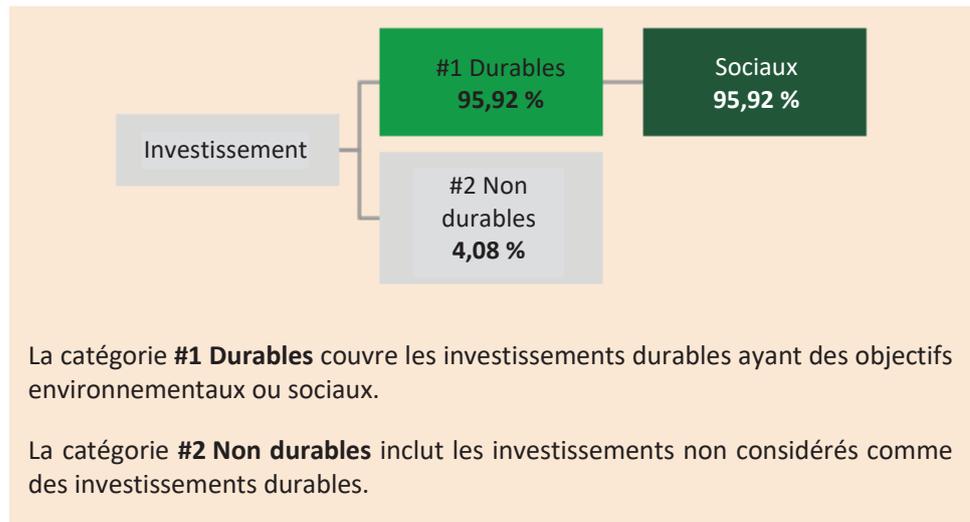


Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Investissements durables : 95,92 % en espèces : 4,08 % basés sur la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le Fonds a principalement investi dans les secteurs suivants :

- Santé ;
- Consommation discrétionnaire ;
- Consommation de base ;
- Matériaux.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des économiques activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

L'ampleur de l'investissement durable avec un objectif environnemental aligné sur l'UE est de 0 %. À ce jour, nous avons testé et évalué les données d'alignement sur la taxinomie de l'UE actuellement disponibles sur le marché, mais à ce jour, la plupart, voire tous, des ensembles de données sont encore en phase de développement. Nous avons donc décidé de ne pas définir d'objectif.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées aux gaz fossiles et/ou à l'énergie nucléaire alignées sur la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

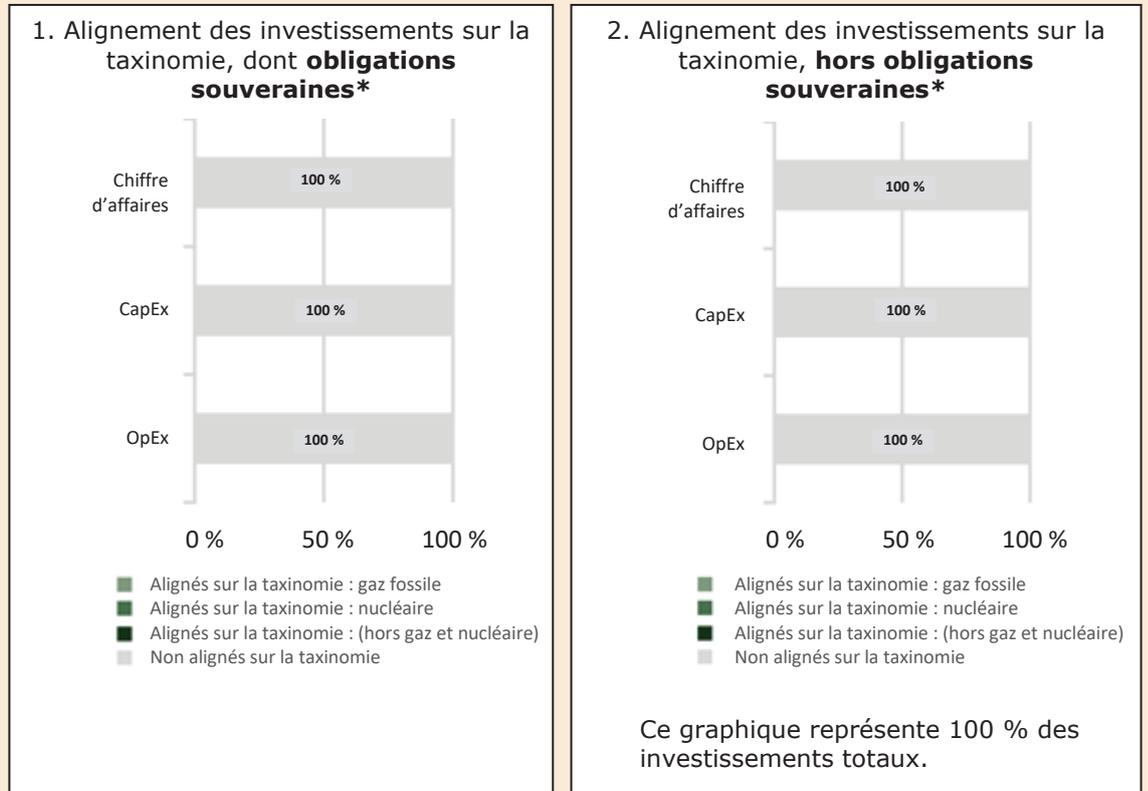
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements dans des activités transitoires et habitantes ?**

Sans objet.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social était en moyenne de 95,92 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Investissement en liquidités à des fins de gestion de la trésorerie. Cet investissement ne s'appuie sur aucune mesure de protection environnementale ou sociale minimale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Nous avons suivi la stratégie d'investissement :

1. Filtrage thématique positif/durable : les Gestionnaires financiers ont sélectionné des titres :

- qui contribuent aux sous-segments du thème qui contribuent à leur tour à un ou plusieurs des objectifs de durabilité suivants : améliorer l'accès aux produits et services de santé physique et mentale et de bien-être, améliorer l'accès aux produits et services pour les besoins humains de base, y compris la nourriture, la santé et l'éducation, et promouvoir un travail décent et valorisant.
- qui ont répondu aux exigences de priorité ou de leadership du thème :
 - Priorité : l'émetteur doit générer au moins 20 % de ses revenus et/ou bénéfices à partir des produits concernés.
 - Exigences en matière de leadership : les produits de l'émetteur doivent, de l'avis du Gestionnaire financier, être leaders du secteur, être innovants ou présenter un potentiel de disruption.

2. Exclusion basée sur l'activité : les Gestionnaires financiers ont en outre appliqué un filtrage à l'univers d'investissement en excluant les titres qui présentent une exposition (supérieure à 5 %) à des activités nuisibles et controversées. Ces activités incluent, sans s'y limiter, le charbon, le pétrole et le gaz conventionnels, le pétrole de schiste, les sables bitumineux, le forage et l'exploration dans l'Arctique, les armes conventionnelles et non conventionnelles, ainsi que le tabac.
3. Exclusion basée sur la conduite : en outre, les Gestionnaires financiers ont systématiquement exclu les titres de sociétés dont la conduite et la performance globales sont considérées comme non conformes aux normes et principes de développement durable établis à l'échelle mondiale pour régir la conduite des entreprises, en particulier en matière de protection de l'environnement, de droits de l'homme, de droits du travail et d'éthique commerciale. Ces normes comprennent les principes du Pacte mondial des Nations unies, les principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies pour le commerce et les droits de l'homme et les Conventions internationales du travail. Le filtrage s'appuie sur des données fournies par des prestataires externes.
4. Les Gestionnaires financiers ont effectué des analyses ESG en appliquant leur méthode d'évaluation ESG exclusive, qui s'appuie sur des cadres établis en matière de priorité tels que, sans s'y limiter, le Sustainability Accounting Standards Board (SASB) et la Global Reporting Initiative (GRI). Les Gestionnaires financiers attribuent une note aux sociétés individuelles sur 11 indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, en s'appuyant sur une gamme de ressources, notamment la recherche documentaire et l'engagement des entreprises auprès d'au moins deux agences de notation tierces (ISS et Sustainalytics). Le score ESG total, qui a eu le même coefficient (25 %) que les autres critères d'investissement (c'est-à-dire qualité, risque de négociation et gestion), a eu une incidence sur l'inclusion du titre et la pondération finale de l'investissement.
5. Afin de mesurer l'efficacité de l'approche ESG mise en œuvre, le Gestionnaire financier s'assure que le Fonds a une meilleure note ESG que son Univers investissable (mesurée en tant que moyenne mobile sur 3 mois de la note hebdomadaire), après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés de ce dernier, sur la base de la note de risque ESG attribuée par des prestataires externes. La couverture a été supérieure à 90 %.
6. Les sociétés exposées à des controverses importantes avec des perspectives négatives et/ou graves ont été exclues. Aucune société n'était déjà dans le portefeuille et n'a été exposée à des controverses ESG importantes avec des perspectives négatives et/ou graves.
7. Les Gestionnaire financiers ont prévu d'exercer 100 % des droits de vote sur les émetteurs des titres détenus dans les portefeuilles gérés, conformément à sa politique de vote basée sur des principes de durabilité.
8. Les Gestionnaires financiers se sont engagés auprès de cinq émetteurs cette année.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence durable ?

Sans objet.

- *En quoi l'Indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Sans objet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.