

Natixis International Funds (Lux) I

Table des matières

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

Natixis International Funds (Lux) I

Table des matières (suite)

| | |
|--|-----|
| Thematics Meta Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 130 |
| Statistiques | 133 |
| État des investissements | 134 |
| Thematics Safety Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 139 |
| Statistiques | 142 |
| État des investissements | 143 |
| Thematics Subscription Economy Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 145 |
| Statistiques | 147 |
| État des investissements | 148 |
| Thematics Water Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 150 |
| Statistiques | 153 |
| État des investissements | 154 |
| Thematics Wellness Fund (absorbé le 5 mai 2025) | |
| Variation du nombre d'actions | 156 |
| Statistiques | 158 |
| Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund (liquidé le 6 juin 2025) | |
| Variation du nombre d'actions | 159 |
| Statistiques | 160 |
| Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 161 |
| Statistiques | 163 |
| État des investissements | 164 |
| WCM Global Emerging Markets Equity Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 165 |
| Statistiques | 166 |
| État des investissements | 167 |
| WCM Select Global Growth Equity Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 170 |
| Statistiques | 172 |
| État des investissements | 173 |
| Loomis Sayles Global Allocation Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 175 |
| Statistiques | 176 |
| État des investissements | 177 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 190 |
| Statistiques | 192 |
| État des investissements | 193 |
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 204 |
| Statistiques | 205 |
| État des investissements | 206 |
| Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 217 |
| Statistiques | 218 |
| État des investissements | 219 |
| Loomis Sayles Institutional High Income Fund (le Fonds a cessé ses activités le 13 janvier 2021, mais sa liquidation n'était pas finalisée à la date du 31 décembre 2025) | |
| Statistiques | 231 |
| État des investissements | 232 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 233 |
| Statistiques | 236 |
| État des investissements | 237 |

Natixis International Funds (Lux) I

Table des matières (suite)

| | |
|--|-----|
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund (liquidé le 8 août 2025) | |
| Variation du nombre d'actions | 244 |
| Statistiques | 245 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 246 |
| Statistiques | 247 |
| État des investissements | 248 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 264 |
| Statistiques | 265 |
| État des investissements | 266 |
| Ostrum Euro High Income Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 271 |
| Statistiques | 273 |
| État des investissements | 274 |
| Ostrum Global Inflation Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 279 |
| Statistiques | 280 |
| État des investissements | 281 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 286 |
| Statistiques | 287 |
| État des investissements | 288 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund (liquidé le 7 août 2025) | |
| Variation du nombre d'actions | 292 |
| Statistiques | 293 |
| Natixis Multi Alpha Fund (le Fonds a cessé ses activités le 22 juillet 2021, mais sa liquidation n'était pas finalisée à la date du 31 décembre 2025) | |
| Variation du nombre d'actions | 294 |
| Statistiques | 295 |
| État des investissements | 296 |
| Natixis ESG Conservative Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 297 |
| Statistiques | 298 |
| État des investissements | 299 |
| Natixis ESG Dynamic Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 300 |
| Statistiques | 301 |
| État des investissements | 302 |
| Natixis ESG Moderate Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 303 |
| Statistiques | 304 |
| État des investissements | 305 |
| Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund (liquidé le 11 février 2025) | |
| Variation du nombre d'actions | 306 |
| Statistiques | 307 |
| Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund | |
| Variation du nombre d'actions | 308 |
| Statistiques | 309 |
| État des investissements | 310 |
| Notes relatives aux états financiers | 311 |
| Informations supplémentaires (non auditées) | 346 |

Natixis International Funds (Lux) I

Gestion et administration

Administrateurs

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

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

Emmanuel CHEF
Directeur Général Adjoint
Responsable de la distribution internationale des produits
Natixis Investment Managers International
Paris (France)

Siège social

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

Société de gestion et Promoteur

Natixis Investment Managers International
43, avenue Pierre Mendès France
75013 Paris
(France)

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

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

Gestionnaires Financiers

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Gestion et administration (suite)

Gestionnaires Financiers (suite)

MIROVA

59, avenue Pierre Mendès

75013 Paris

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

Ossiam

6, place de la Madeleine

75008 Paris

(France)

Ostrum Asset Management

43, avenue Pierre Mendès France

75013 Paris

(France)

Natixis Investment Managers Singapore Limited

5 Shenton Way, #22-06 UIC Building

Singapore 068808

(Singapour)

Vaughan Nelson Investment Management, L.P.

600 Travis, Suite 6300

Houston, Texas 77002-3071

(États-Unis)

VEGA Investment Solutions

43, avenue Pierre Mendès France

75013 Paris

(France)

WCM Investment Management, LLC

281, Brooks Street

92651, Laguna Beach, Californie

(États-Unis)

Réviseur d'entreprise agréé

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société Coopérative

2, rue Gerhard Mercator

L-2182 Luxembourg

(Grand-Duché de Luxembourg)

Conseiller juridique

Arendt & Medernach

41A, avenue J.F. Kennedy

L-2082 Luxembourg

(Grand-Duché de Luxembourg)

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires

Natixis Asia Equity Fund

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

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

Le Fonds a sous-performé son Indice de Référence sur la période de 12 mois se terminant le 31 décembre 2025. Le Fonds progresse de +21,28 %, sous-performant son Indice de Référence (+30,29 %) de 9,01 %. La sélection des titres est le principal moteur de la performance du Fonds.

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

DNCA Emerging Europe Equity Fund⁽¹⁾

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

⁽¹⁾ Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Natixis Pacific Rim Equity Fund⁽¹⁾

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

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

Le Fonds a été absorbé le 11 avril 2025.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

⁽¹⁾ Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Harris Associates Global Equity Fund

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

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

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

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

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

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

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

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics AI and Robotics Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Climate Selection Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Health Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Meta Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Safety Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Subscription Economy Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Water Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Wellness Fund⁽¹⁾

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

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

Le Fonds a été absorbé le 5 mai 2025.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

⁽¹⁾ Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund⁽¹⁾

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

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

Le Fonds a été liquidé le 6 juin 2025.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

⁽¹⁾ Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

WCM Select Global Growth Equity Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Global Allocation Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Global Credit Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund⁽¹⁾

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

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

Le Fonds a été liquidé le 8 août 2025.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

⁽¹⁾ Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Ostrum Euro High Income Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Ostrum Global Inflation Fund

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Ostrum Short Term Global High Income Fund

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund⁽¹⁾

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

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

Le Fonds a été liquidé le 7 août 2025.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

⁽¹⁾ Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Natixis ESG Conservative Fund

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

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

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Natixis ESG Dynamic Fund

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

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

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Natixis ESG Moderate Fund

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

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

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

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

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

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

Le Fonds a été liquidé le 11 février 2025.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

⁽¹⁾ Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 12 avril 2026

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

Rapport d'audit

Aux actionnaires de

Natixis International Funds (Lux) I

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

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

Nous avons été nommés pour procéder à l'audit des états financiers de Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation), qui comprennent :

- l'état de l'actif net au 31 décembre 2025 ;
- l'état des investissements au 31 décembre 2025 ;
- l'état des variations de l'actif net pour l'exercice clos à cette date ; et
- les notes relatives aux états financiers, ainsi qu'un résumé des principales politiques comptables.

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

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière de Natixis International Funds (Lux) I (le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments à l'exception du compartiment Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation) au 31 décembre 2025, ainsi que des résultats de leurs opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément aux dispositions légales et réglementaires du Luxembourg relatives à la préparation et à la présentation des états financiers.

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



Nous avons été nommés pour procéder à l'audit des états financiers de Natixis International Funds (Lux) I (le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments, à l'exception du compartiment Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation) qui se compose de :

- l'état de l'actif net au 31 décembre 2025 ;
- l'état des investissements au 31 décembre 2025 ;
- l'état des variations de l'actif net pour l'exercice clos à cette date ; et
- les notes relatives aux états financiers, ainsi qu'un résumé des principales politiques comptables.

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

Au 31 décembre 2025, l'investissement de Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation) dans H2O Global Strategies ICAV - H2O Fidelio s'élevait à 6 437 USD (représentant 16,27 % de la valeur d'inventaire nette au 31 décembre 2025 de Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation)). Cet investissement est inscrit sous « Portefeuille d'investissements à la valeur de marché ». Nous n'avons pas été en mesure d'obtenir des éléments probants suffisants et appropriés dans le cadre de notre audit en ce qui concerne la valorisation de cet investissement au 31 décembre 2025.

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

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

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

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

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

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

Autres informations

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

- identifier et évaluer les risques d'anomalies significatives dans les états financiers, qu'elles soient dues à une fraude ou à une erreur, concevoir et exécuter des procédures d'audit adaptées à ces risques, et obtenir des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que pour les anomalies résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer une collusion, une falsification, des omissions intentionnelles, de fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- obtenir une compréhension du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit adaptées aux circonstances, mais pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds ;

- évaluer l'adéquation des politiques comptables utilisées et le caractère raisonnable des estimations comptables et des déclarations connexes faites par le Conseil d'administration du Fonds ;
- conclure sur l'adéquation de l'utilisation par le Conseil d'administration du Fonds de la base comptable de la continuité d'exploitation et, sur la base des éléments probants obtenus, sur l'existence d'une incertitude significative concernant des événements ou des conditions spécifiques, susceptible de jeter un doute important sur la capacité du Fonds ou de l'un de ses compartiments à poursuivre son activité. Si nous concluons qu'une incertitude significative existe, nous devons renvoyer, dans notre rapport d'audit, aux déclarations connexes dans les états financiers ou, si ces déclarations sont inadéquates, modifier notre opinion. Nos conclusions reposent sur des éléments probants recueillis jusqu'à la date de notre rapport d'audit. Toutefois, des conditions ou des événements futurs pourraient conduire le Fonds ou l'un de ses compartiments (à l'exception de Natixis International Funds (Lux) I – Loomis Sayles Institutional High Income Fund, Natixis International Funds (Lux) I – Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US, Natixis International Funds (Lux) I – DNCA Emerging Europe Equity Fund, Natixis International Funds (Lux) I – Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund, Natixis International Funds (Lux) I – Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund et Natixis International Funds (Lux) I – Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund, pour lesquels il existe une décision de liquidation) à cesser son activité ;
- évaluer la présentation générale, la structure et le contenu des états financiers, y compris les déclarations, et déterminer si les états financiers présentent les transactions et événements sous-jacents de manière fidèle.

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



Autre question

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

Luxembourg, le 15 avril 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société Coopérative
Représenté par

Christophe Pittie

Rapport des Réviseurs d'entreprises agréés

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

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

Nous avons été nommés pour procéder à l'audit des états financiers de Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation), qui se composent de l'état de l'actif net, de l'état des investissements au 31 décembre 2025, et de l'état des variations de l'actif net associé pour l'exercice clos à cette date, y compris les notes annexes.

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

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

Nous avons vérifié les états financiers ci-joints de Natixis International Funds (Lux) I (le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments, à l'exception du compartiment Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation), qui se composent des états de l'actif net et des états des investissements au 31 décembre 2025, ainsi que des états des variations de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, y compris les notes annexes (collectivement, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent une image fidèle, à tous égards significatifs, de la situation financière du Fonds et de chacun de ses compartiments à l'exception du compartiment Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation) au 31 décembre 2025, ainsi que des résultats de leurs opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément aux dispositions légales et réglementaires du Luxembourg relatives à la préparation et à la présentation des états financiers.

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

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

Au 31 décembre 2025, l'investissement de Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation) dans H2O Global Strategies ICAV - H2O Fidelio s'élevait à 6 437 USD (représentant 16,27 % de la valeur d'inventaire nette au 31 décembre 2025 de Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (en liquidation)). Cet investissement est inscrit sous « Portefeuille d'investissements à la valeur de marché ». Nous n'avons pas été en mesure d'obtenir des éléments probants suffisants et appropriés dans le cadre de notre audit en ce qui concerne la valorisation de cet investissement au 31 décembre 2025.

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

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

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

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

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

Le Conseil d'administration du Fonds est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux dispositions légales et réglementaires du Luxembourg relatives à la préparation et à la présentation des états financiers ; ainsi que de la conception, la mise en œuvre et la



mise à jour du contrôle interne nécessaire à la préparation et à la présentation fidèle d'états financiers exempts d'anomalies significatives, résultant d'une fraude ou d'une erreur.

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

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

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

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

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

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

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



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

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

- exerçons un jugement professionnel et conservons une objectivité professionnelle tout au long de l'audit ;
- identifions et évaluons les risques d'anomalies significatives dans les états financiers, qu'elles soient dues à une fraude ou à une erreur, et concevons et exécutons des procédures d'audit adaptées à ces risques. Ces procédures comprennent un examen, sur la base de tests, de la justification des montants et des informations figurant dans les états financiers ;
- obtenons une compréhension du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit adaptées aux circonstances, mais pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds. En conséquence, nous n'exprimons aucune opinion de la sorte ;
- déterminons si les politiques comptables utilisées sont pertinentes et si les estimations comptables significatives du Conseil d'administration du Fonds sont raisonnables, et nous évaluons la présentation globale des états financiers ;
- tirons une conclusion quant à l'existence, de notre avis, de conditions ou d'événements qui, considérés dans leur ensemble, soulèvent un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre ses activités pendant une période raisonnable. Si nous concluons qu'une incertitude significative existe, nous devons renvoyer, dans notre rapport d'audit, aux déclarations connexes dans les états financiers ou, si ces déclarations sont inadéquates, modifier notre opinion. Nos conclusions reposent sur des éléments probants recueillis jusqu'à la date de notre rapport d'audit. Toutefois, des conditions ou des événements futurs pourraient conduire le Fonds ou l'un de ses compartiments (à l'exception de Natixis International Funds (Lux) I - Loomis Sayles Institutional High Income Fund, Natixis International Funds (Lux) I – Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US, Natixis International Funds (Lux) I – DNCA Emerging Europe Equity Fund, Natixis International Funds (Lux) I – Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund, Natixis International Funds (Lux) I – Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund et Natixis International Funds (Lux) I – Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund, pour lesquels il existe une décision de liquidation) à cesser son activité.



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

Autres informations

Le Conseil d'administration du Fonds est responsable des autres informations comprises dans le rapport annuel. Les autres informations comprennent les informations contenues dans le rapport annuel, mais n'incluent pas les états financiers et notre rapport d'audit sur ceux-ci. Notre opinion sur les états financiers ne couvre pas les autres informations et nous n'exprimons pas d'opinion ni ne donnons aucune forme d'assurance les concernant.

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

Luxembourg, le 15 avril 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société Coopérative
Représenté par

Christophe Pittie

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

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net

Au 31 décembre 2025

| | | Natixis Asia Equity Fund | DNCA Emerging Europe Equity Fund⁽¹⁾ | Harris Associates Global Equity Fund | Harris Associates U.S. Value Equity Fund |
|--|--------------|-------------------------------------|---|---|---|
| | Notes | USD | USD | USD | USD |
| ACTIFS | | | | | |
| Portefeuille au coût d'acquisition | (14) | 135 501 568 | 429 348 | 551 447 949 | 1 957 954 433 |
| Portefeuille d'investissements à la valeur de marché | (2) | 167 029 144 | 0 | 598 592 036 | 2 177 880 332 |
| Avoirs en banque | | 3 801 637 | 46 909 | 21 243 617 | 44 677 018 |
| Créances à recevoir sur les ventes d'investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créances à recevoir sur les souscriptions | | 929 | 0 | 304 816 | 7 208 958 |
| Créances à recevoir de la part de la contrepartie du swap | (11, 12) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes à recevoir, nets | | 172 398 | 23 176 | 5 069 637 | 1 349 056 |
| Plus-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2, 10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les swaps | (2, 11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2, 9) | 5 226 | 0 | 4 950 | 2 054 340 |
| Autres créances | (2) | 0 | 0 | 133 376 | 0 |
| Autres actifs | (2, 8) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 171 009 334 | 70 085 | 625 348 432 | 2 233 169 704 |
| PASSIF | | | | | |
| Dettes à payer sur les achats d'investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dettes à payer sur les rachats | | 35 817 | 0 | 354 976 | 4 640 356 |
| Dettes à payer à la contrepartie du swap | (11, 12) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2, 10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2, 9) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les swaps | (2, 11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dettes à payer sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2, 10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de gestion à payer | (3) | 111 312 | 12 209 | 636 493 | 2 236 891 |
| Frais de courtage de premier plan à payer | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impôts et charges à payer | (7) | 550 986 | 6 785 | 0 | 1 424 681 |
| Autres montants à payer | (2) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | (2, 8) | 0 | 0 | 0 | 28 288 |
| TOTAL DU PASSIF | | 698 115 | 18 994 | 991 469 | 8 330 216 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | | 170 311 219 | 51 091 | 624 356 963 | 2 224 839 488 |

⁽¹⁾ Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2025

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2025

| | | Thematics Meta Fund | Thematics Safety Fund | Thematics Subscription Economy Fund | Thematics Water Fund |
|--|--------------|--------------------------------|----------------------------------|--|---------------------------------|
| | Notes | USD | USD | USD | USD |
| ACTIFS | | | | | |
| Portefeuille au coût d'acquisition | (14) | 594 197 900 | 468 676 305 | 47 139 513 | 389 692 908 |
| Portefeuille d'investissements à la valeur de marché | (2) | 703 993 572 | 552 504 221 | 54 585 835 | 476 472 102 |
| Avoirs en banque | | 8 376 276 | 8 034 165 | 453 964 | 5 221 603 |
| Créances à recevoir sur les ventes d'investissements | | 105 816 | 0 | 40 486 | 0 |
| Créances à recevoir sur les souscriptions | | 437 586 | 300 818 | 8 142 | 353 037 |
| Créances à recevoir de la part de la contrepartie du swap | (11, 12) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes à recevoir, nets | | 2 117 846 | 275 486 | 50 316 | 1 317 920 |
| Plus-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2, 10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les swaps | (2, 11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2, 9) | 436 629 | 249 793 | 15 898 | 227 375 |
| Autres créances | (2) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | (2, 8) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 715 467 725 | 561 364 483 | 55 154 641 | 483 592 037 |
| PASSIF | | | | | |
| Dettes à payer sur les achats d'investissements | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dettes à payer sur les rachats | | 1 050 513 | 1 657 730 | 35 900 | 1 115 050 |
| Dettes à payer à la contrepartie du swap | (11, 12) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2, 10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2, 9) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les swaps | (2, 11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dettes à payer sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2, 10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de gestion à payer | (3) | 1 121 114 | 663 005 | 49 221 | 483 528 |
| Frais de courtage de premier plan à payer | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impôts et charges à payer | (7) | 184 646 | 223 338 | 14 758 | 138 250 |
| Autres montants à payer | (2) | 0 | 426 821 | 381 862 | 0 |
| Autres passifs | (2, 8) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DU PASSIF | | 2 356 273 | 2 970 894 | 481 741 | 1 736 828 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | | 713 111 452 | 558 393 589 | 54 672 900 | 481 855 209 |

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

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2025

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2025

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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2025

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

* Pour chaque Fonds, les actifs nets en début d'exercice sont convertis en EUR sur la base des taux de change utilisés en date du 31 décembre 2024. L'écart de change entre l'actif net en début d'exercice converti aux taux de change utilisés en date du 31 décembre 2024 et l'actif net en début d'exercice converti aux taux de change utilisés en date du 31 décembre 2025 s'élève à (1 686 752 566) EUR.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

Statistiques

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

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

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund⁽¹⁾

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

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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund⁽¹⁾

Statistiques

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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund⁽¹⁾

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

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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Pacific Rim Equity Fund⁽¹⁾

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

| | |
|--|--------------|
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 3 000,000 |
| Nombre d'actions émises | 2 860,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (4 300,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 560,000 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 119,983 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 119,983 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 236 155,579 |
| Nombre d'actions émises | 1,785 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 236 157,364 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 83 794,754 |
| Nombre d'actions émises | 10,405 |
| Nombre d'actions rachetées | (80 578,886) |
| Nombre d'actions à la fin | 3 226,273 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 12 798,575 |
| Nombre d'actions émises | 218,804 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 131,398) |
| Nombre d'actions à la fin | 11 885,981 |
| R/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 10,127 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 10,127 |
| S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 331 408,665 |
| Nombre d'actions émises | 21 905,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (8 100,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 345 213,665 |

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Pacific Rim Equity Fund⁽¹⁾

Statistiques

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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

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

| | |
|--|--------------|
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 5 965,906 |
| Nombre d'actions émises | 3 177,916 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 404,796) |
| Nombre d'actions à la fin | 7 739,026 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 14 505,950 |
| Nombre d'actions émises | 4 759,191 |
| Nombre d'actions rachetées | (8 173,179) |
| Nombre d'actions à la fin | 11 091,962 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 300,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 300,000 |
| N/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 575,938 |
| Nombre d'actions émises | 10 178,944 |
| Nombre d'actions rachetées | (4 158,140) |
| Nombre d'actions à la fin | 7 596,742 |
| N1/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 17 798,291 |
| Nombre d'actions émises | 53 057,764 |
| Nombre d'actions rachetées | (11 863,539) |
| Nombre d'actions à la fin | 58 992,516 |
| Q/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 13 291,955 |
| Nombre d'actions émises | 1 349,082 |
| Nombre d'actions rachetées | (8 738,487) |
| Nombre d'actions à la fin | 5 902,550 |
| Q/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 48,450 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (48,450) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 39 123,373 |
| Nombre d'actions émises | 120 417,521 |
| Nombre d'actions rachetées | (15 228,275) |
| Nombre d'actions à la fin | 144 312,619 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 951,146 |
| Nombre d'actions émises | 20 341,599 |
| Nombre d'actions rachetées | (7 733,926) |
| Nombre d'actions à la fin | 13 558,819 |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 745,667 |
| Nombre d'actions émises | 191,663 |
| Nombre d'actions rachetées | (347,464) |
| Nombre d'actions à la fin | 589,866 |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 261 699,567 |
| Nombre d'actions émises | 124 094,166 |
| Nombre d'actions rachetées | (58 308,445) |
| Nombre d'actions à la fin | 327 485,288 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

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

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--|-----------|--------|----------------------|----------------------|------------------|
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Suisse | | | | | |
| Roche Holding AG ADR | 1 445 073 | USD | 56 484 216 | 74 522 414 | 1,15 |
| | | | 56 484 216 | 74 522 414 | 1,15 |
| Total - Actions | | | 56 484 216 | 74 522 414 | 1,15 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 56 484 216 | 74 522 414 | 1,15 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 4 033 960 332 | 6 317 131 259 | 98,09 |

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

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

| | |
|--|---------------|
| EI/A-NPF (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 15 530,000 |
| Nombre d'actions émises | 7 000,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 22 500,000 |
| EI/A-NPF (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 75 764,597 |
| Nombre d'actions émises | 51 358,014 |
| Nombre d'actions rachetées | (38 345,552) |
| Nombre d'actions à la fin | 88 777,059 |
| EI/A-NPF (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 155 313,486 |
| Nombre d'actions émises | 39 279,644 |
| Nombre d'actions rachetées | (109 351,888) |
| Nombre d'actions à la fin | 85 241,242 |
| H-EI/A-NPF (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 496 783,174 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 496 783,174 |
| H-EI/A-NPF (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 19 722,423 |
| Nombre d'actions émises | 42 164,638 |
| Nombre d'actions rachetées | (14 372,325) |
| Nombre d'actions à la fin | 47 514,736 |
| H-N1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 100 000,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 100 000,000 |
| H-Q/A-NPF (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 336 694,678 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 336 694,678 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 6 074,153 |
| Nombre d'actions émises | 2 595,837 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 108,729) |
| Nombre d'actions à la fin | 7 561,261 |
| J-I-NPF/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 4 244,046 |
| Nombre d'actions émises | 12 480,397 |
| Nombre d'actions rachetées | (608,380) |
| Nombre d'actions à la fin | 16 116,063 |
| J-R-NPF/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 309,889 |
| Nombre d'actions émises | 36 326,849 |
| Nombre d'actions rachetées | (9 249,552) |
| Nombre d'actions à la fin | 29 387,186 |
| N/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

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

| | |
|--|--------------|
| N1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| N1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 9 780,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (740,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 9 040,000 |
| N1/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | 194,728 |
| Nombre d'actions rachetées | (44,284) |
| Nombre d'actions à la fin | 180,444 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 15 589,214 |
| Nombre d'actions émises | 79 032,668 |
| Nombre d'actions rachetées | (21 842,519) |
| Nombre d'actions à la fin | 72 779,363 |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 9 480,310 |
| Nombre d'actions émises | 7 053,648 |
| Nombre d'actions rachetées | (7 095,113) |
| Nombre d'actions à la fin | 9 438,845 |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| S1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| S2/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| S2/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2025 | 31 décembre 2024 | 31 décembre 2023 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 192 326 302 | 112 265 315 | 84 803 485 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| EI/A-NPF (USD) | 164,42 | 155,60 | 135,10 |
| EI/A-NPF (EUR) | 134,64 | 144,52 | 117,65 |
| EI/A-NPF (GBP) | 131,68 | 133,83 | 114,18 |
| H-EI/A-NPF (EUR) | 99,04 | - | - |
| H-EI/A-NPF (GBP) | 132,78 | 126,32 | 110,00 |
| H-N1/A (EUR) | 111,76 | 109,48 | 99,68 |
| H-Q/A-NPF (EUR) | 152,97 | 148,28 | 130,80 |
| I/A (USD) | 146,24 | 140,64 | 126,44 |
| J-I-NPF/A (USD) | 122,17 | 116,78 | - |
| J-R-NPF/A (USD) | 120,53 | 116,03 | - |
| N/A (USD) | 145,87 | 140,45 | 126,24 |
| N1/A (USD) | 146,80 | 141,07 | 126,59 |
| N1/A (EUR) | 110,63 | 119,49 | 101,62 |
| N1/A (GBP) | 126,43 | 130,24 | 115,02 |
| R/A (USD) | 143,20 | 138,71 | 125,40 |
| RE/A (USD) | 141,47 | 137,51 | 124,81 |
| S/A (USD) | 147,16 | 141,30 | 126,70 |
| S1/A (USD) | 147,93 | 141,81 | 126,95 |
| S2/A (USD) | 155,99 | 148,57 | 130,98 |
| S2/A (GBP) | 127,46 | 129,72 | 112,52 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

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

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

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

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Climate Selection Fund

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

| | |
|--|---------------|
| H-Q/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 137 516,074 |
| Nombre d'actions émises | 46 615,247 |
| Nombre d'actions rachetées | (137 516,074) |
| Nombre d'actions à la fin | 46 615,247 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 064,253 |
| Nombre d'actions émises | 261,928 |
| Nombre d'actions rachetées | (890,161) |
| Nombre d'actions à la fin | 436,020 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Climate Selection Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Climate Selection Fund

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Climate Selection Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Health Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Health Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Health Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Health Fund

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

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Health Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

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

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

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

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

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

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund⁽¹⁾

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

| | |
|--|--------------|
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 9 633,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 9 633,000 |
| H-N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 45 094,086 |
| Nombre d'actions émises | 6 268,519 |
| Nombre d'actions rachetées | (47 069,950) |
| Nombre d'actions à la fin | 4 292,655 |
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 29 966,178 |
| Nombre d'actions émises | 2 471,863 |
| Nombre d'actions rachetées | (3 695,582) |
| Nombre d'actions à la fin | 28 742,459 |
| H-R/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| H-S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 137 392,016 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (70 821,530) |
| Nombre d'actions à la fin | 66 570,486 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 62 650,627 |
| Nombre d'actions émises | 257,220 |
| Nombre d'actions rachetées | (874,950) |
| Nombre d'actions à la fin | 62 032,897 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 127 763,601 |
| Nombre d'actions émises | 60,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (11 878,354) |
| Nombre d'actions à la fin | 115 945,247 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 925,665 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 925,665 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 50 864,859 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (1 434,774) |
| Nombre d'actions à la fin | 49 430,085 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 78 858,909 |
| Nombre d'actions émises | 2 438,014 |
| Nombre d'actions rachetées | (6 376,318) |
| Nombre d'actions à la fin | 74 920,605 |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 066,195 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 1 066,195 |

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund⁽¹⁾

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

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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund⁽¹⁾

Statistiques

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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund⁽¹⁾

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

| | |
|--|------------|
| EI/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 78 760,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 78 760,000 |
| EI/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 35,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 35,000 |
| H-EI/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 35,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 35,000 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund⁽¹⁾

Statistiques

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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

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

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

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

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

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

| | |
|--|---------------|
| CT/DM (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 253,426 |
| Nombre d'actions émises | 878,857 |
| Nombre d'actions rachetées | (253,426) |
| Nombre d'actions à la fin | 878,857 |
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 105 322,838 |
| Nombre d'actions émises | 11 450,454 |
| Nombre d'actions rachetées | (96 212,292) |
| Nombre d'actions à la fin | 20 561,000 |
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 643,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 643,000 |
| H-S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 134 649,122 |
| Nombre d'actions émises | 29 938,626 |
| Nombre d'actions rachetées | (86 294,741) |
| Nombre d'actions à la fin | 78 293,007 |
| H-S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 56 642,384 |
| Nombre d'actions émises | 12 656,138 |
| Nombre d'actions rachetées | (5 721,446) |
| Nombre d'actions à la fin | 63 577,076 |
| H-S/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 22,722 |
| Nombre d'actions émises | 10,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (27,722) |
| Nombre d'actions à la fin | 5,000 |
| H-S/A (JPY) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 754 589,383 |
| Nombre d'actions émises | 164 341,621 |
| Nombre d'actions rachetées | (425,837) |
| Nombre d'actions à la fin | 918 505,167 |
| H-S/A (NOK) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 129 728,301 |
| Nombre d'actions émises | 72 153,792 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 030,077) |
| Nombre d'actions à la fin | 200 852,016 |
| H-S/D (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 20,989 |
| Nombre d'actions émises | 0,293 |
| Nombre d'actions rachetées | (21,282) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 88 252,473 |
| Nombre d'actions émises | 136 008,169 |
| Nombre d'actions rachetées | (150 249,080) |
| Nombre d'actions à la fin | 74 011,562 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 4 012,159 |
| Nombre d'actions émises | 16 092,423 |
| Nombre d'actions rachetées | (16 038,520) |
| Nombre d'actions à la fin | 4 066,062 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

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

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Australie | | | | | |
| AusNet Services Holdings Pty Ltd 0.625% 25/08/2030 EMTN | 585 000 | EUR | 550 324 | 611 015 | 0,57 |
| Queensland Treasury Corp 5.000% 10/03/2036 144A ⁽²⁾ | 1 000 000 | AUD | 647 031 | 645 458 | 0,60 |
| SGSP Australia Assets Pty Ltd 3.250% 29/07/2026 EMTN | 230 000 | USD | 229 928 | 228 812 | 0,22 |
| | | | 1 427 283 | 1 485 285 | 1,39 |
| Belgique | | | | | |
| Syensqo SA 4.000% 28/05/2035 | 200 000 | EUR | 226 370 | 234 436 | 0,22 |
| Warehouses De Pauw CVA 3.125% 15/01/2031 EMTN | 400 000 | EUR | 463 819 | 463 021 | 0,43 |
| | | | 690 189 | 697 457 | 0,65 |
| Îles Vierges Britanniques | | | | | |
| Gerdau Trade Inc 5.750% 09/06/2035 | 525 000 | USD | 533 607 | 543 060 | 0,51 |
| | | | 533 607 | 543 060 | 0,51 |
| Canada | | | | | |
| Canadian Government Bond 2.750% 01/03/2030 | 2 845 000 | CAD | 1 998 222 | 2 062 887 | 1,92 |
| Canadian Government Bond 3.250% 01/06/2035 | 1 285 000 | CAD | 931 128 | 927 178 | 0,87 |
| Province of Ontario Canada 4.650% 02/06/2041 | 290 000 | CAD | 277 098 | 218 634 | 0,20 |
| | | | 3 206 448 | 3 208 699 | 2,99 |
| Îles Caïmans | | | | | |
| DP World Crescent Ltd 5.500% 08/05/2035 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 198 119 | 206 182 | 0,19 |
| | | | 198 119 | 206 182 | 0,19 |
| Chili | | | | | |
| Chile Government International Bond 2.550% 27/01/2032 | 1 018 000 | USD | 999 545 | 912 179 | 0,85 |
| Chile Government International Bond 3.240% 06/02/2028 | 200 000 | USD | 202 140 | 196 270 | 0,18 |
| Chile Government International Bond 4.950% 05/01/2036 | 660 000 | USD | 665 663 | 665 379 | 0,62 |
| | | | 1 867 348 | 1 773 828 | 1,65 |
| France | | | | | |
| Orange SA 3.750% 13/05/2038 EMTN | 100 000 | EUR | 114 011 | 114 051 | 0,11 |
| Orange SA 5.625% 23/01/2034 EMTN | 770 000 | GBP | 1 022 977 | 1 081 308 | 1,01 |
| | | | 1 136 988 | 1 195 359 | 1,12 |
| Allemagne | | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/08/2052 | 930 000 | EUR | 481 044 | 438 499 | 0,41 |
| Bundesschatzanweisungen 1.700% 10/06/2027 | 455 000 | EUR | 532 652 | 531 552 | 0,50 |
| Deutsche Telekom AG 3.625% 03/02/2045 EMTN | 95 000 | EUR | 97 483 | 102 525 | 0,09 |
| | | | 1 111 179 | 1 072 576 | 1,00 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Anglian Water Osprey Financing PLC 6.750% 27/08/2031 EMTN | 264 000 | GBP | 355 831 | 361 078 | 0,34 |
| Anglian Water Services Financing PLC 5.750% 07/06/2043 EMTN | 290 000 | GBP | 366 286 | 356 154 | 0,33 |
| Anglian Water Services Financing PLC 6.000% 20/06/2039 EMTN | 375 000 | GBP | 467 537 | 492 080 | 0,46 |

⁽²⁾ Voir Note 17.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

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

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Australie | | | | | |
| AusNet Services Holdings Pty Ltd 0.625% 25/08/2030 EMTN | 675 000 | EUR | 635 280 | 705 017 | 0,37 |
| | | | 635 280 | 705 017 | 0,37 |
| Belgique | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN | 260 000 | EUR | 276 008 | 299 756 | 0,16 |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV 3.750% 22/03/2037 EMTN | 210 000 | EUR | 227 939 | 244 245 | 0,13 |
| Syensqo SA 4.000% 28/05/2035 | 400 000 | EUR | 456 997 | 468 871 | 0,24 |
| Warehouses De Pauw CVA 3.125% 15/01/2031 EMTN | 600 000 | EUR | 695 728 | 694 532 | 0,36 |
| | | | 1 656 672 | 1 707 404 | 0,89 |
| Îles Vierges Britanniques | | | | | |
| Gerdau Trade Inc 5.750% 09/06/2035 | 825 000 | USD | 850 402 | 853 380 | 0,45 |
| | | | 850 402 | 853 380 | 0,45 |
| Canada | | | | | |
| Canadian Government Bond 2.750% 01/03/2030 | 1 125 000 | CAD | 787 983 | 815 729 | 0,42 |
| Canadian Government Bond 3.250% 01/06/2035 | 2 375 000 | CAD | 1 720 590 | 1 713 656 | 0,89 |
| Province of Ontario Canada 4.050% 02/02/2032 | 975 000 | CAD | 744 067 | 739 769 | 0,39 |
| | | | 3 252 640 | 3 269 154 | 1,70 |
| Îles Caïmans | | | | | |
| CK Hutchison International 19 Ltd 3.625% 11/04/2029 | 200 000 | USD | 199 564 | 196 442 | 0,10 |
| DP World Crescent Ltd 5.500% 08/05/2035 144A ⁽²⁾ | 775 000 | USD | 769 704 | 798 956 | 0,42 |
| | | | 969 268 | 995 398 | 0,52 |
| Danemark | | | | | |
| Nykredit Realkredit A/S 3.625% 24/07/2030 EMTN | 618 000 | EUR | 737 989 | 735 551 | 0,38 |
| | | | 737 989 | 735 551 | 0,38 |
| France | | | | | |
| Electricite de France SA 6.125% 02/06/2034 EMTN | 500 000 | GBP | 657 074 | 699 289 | 0,36 |
| Orange SA 3.250% 15/01/2032 EMTN | 1 200 000 | GBP | 1 420 203 | 1 492 726 | 0,78 |
| Orange SA 3.250% 17/01/2035 EMTN | 100 000 | EUR | 109 824 | 113 482 | 0,06 |
| Orange SA 3.750% 13/05/2038 EMTN | 200 000 | EUR | 228 023 | 228 101 | 0,12 |
| | | | 2 415 124 | 2 533 598 | 1,32 |
| Allemagne | | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.500% 15/02/2035 | 242 000 | EUR | 277 557 | 276 964 | 0,15 |
| Bundesschatzanweisungen 2.900% 18/06/2026 | 237 000 | EUR | 279 312 | 279 429 | 0,15 |
| Deutsche Telekom AG 3.625% 03/02/2045 EMTN | 185 000 | EUR | 189 837 | 199 653 | 0,10 |
| Vonovia SE 5.500% 18/01/2036 EMTN | 700 000 | GBP | 905 935 | 927 133 | 0,48 |
| | | | 1 652 641 | 1 683 179 | 0,88 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Anglian Water Osprey Financing PLC 6.750% 27/08/2031 EMTN | 533 000 | GBP | 720 324 | 728 995 | 0,38 |
| Anglian Water Services Financing PLC 5.750% 07/06/2043 EMTN | 440 000 | GBP | 542 081 | 540 371 | 0,28 |

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------|-----------|------------|------------------|
| CSMC OA LLC 3.953% 15/09/2037 144A ⁽²⁾ | 700 000 | USD | 700 000 | 643 015 | 0,33 |
| EIDP Inc 4.800% 15/05/2033 | 191 000 | USD | 186 603 | 190 742 | 0,10 |
| Empower Finance 2020 LP 3.075% 17/09/2051 144A ⁽²⁾ | 785 000 | USD | 544 884 | 506 066 | 0,26 |
| Equinix Europe 2 Financing Corp LLC 5.500% 15/06/2034 | 445 000 | USD | 443 944 | 460 559 | 0,24 |
| ERAC USA Finance LLC 4.200% 01/11/2046 144A ⁽²⁾ | 125 000 | USD | 131 109 | 103 664 | 0,05 |
| ERAC USA Finance LLC 4.600% 01/05/2028 144A ⁽²⁾ | 265 000 | USD | 264 536 | 268 468 | 0,14 |
| Exelon Corp 5.875% 15/03/2055 | 395 000 | USD | 387 859 | 396 097 | 0,21 |
| Foundry JV Holdco LLC 5.900% 25/01/2033 144A ⁽²⁾ | 370 000 | USD | 373 330 | 387 148 | 0,20 |
| Foundry JV Holdco LLC 6.100% 25/01/2036 144A ⁽²⁾ | 235 000 | USD | 244 787 | 245 678 | 0,13 |
| Foundry JV Holdco LLC 6.150% 25/01/2032 144A ⁽²⁾ | 210 000 | USD | 215 035 | 222 535 | 0,12 |
| Foundry JV Holdco LLC 6.200% 25/01/2037 144A ⁽²⁾ | 850 000 | USD | 904 396 | 893 181 | 0,47 |
| Foundry JV Holdco LLC 6.400% 25/01/2038 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 204 910 | 213 335 | 0,11 |
| GE HealthCare Technologies Inc 5.650% 15/11/2027 | 895 000 | USD | 909 387 | 921 342 | 0,48 |
| GGAM Master Trust International Ltd 5.923% 30/09/2060 144A ⁽²⁾ | 440 000 | USD | 439 985 | 442 360 | 0,23 |
| HCA Inc 3.625% 15/03/2032 | 580 000 | USD | 523 965 | 547 828 | 0,29 |
| Hyundai Capital America 5.400% 24/06/2031 144A ⁽²⁾ | 265 000 | USD | 264 810 | 274 225 | 0,14 |
| Intel Corp 3.900% 25/03/2030 | 590 000 | USD | 566 208 | 578 364 | 0,30 |
| JBS USA Holding Lux Sarl/JBS USA Foods Group Holdings, Inc./JBS USA Food Co 5.500% 15/01/2036 144A ⁽²⁾ | 1 287 000 | USD | 1 287 017 | 1 307 795 | 0,68 |
| Keurig Dr Pepper Inc 5.300% 15/03/2034 | 1 274 000 | USD | 1 278 708 | 1 299 079 | 0,68 |
| Lennar Corp 5.000% 15/06/2027 | 115 000 | USD | 117 880 | 115 904 | 0,06 |
| Marriott International Inc/MD 5.500% 15/04/2037 | 340 000 | USD | 335 889 | 348 052 | 0,18 |
| Mars Inc 5.200% 01/03/2035 144A ⁽²⁾ | 835 000 | USD | 834 055 | 858 238 | 0,45 |
| Mars Inc 5.700% 01/05/2055 144A ⁽²⁾ | 315 000 | USD | 319 957 | 313 780 | 0,16 |
| Meta Platforms Inc 4.450% 15/08/2052 | 360 000 | USD | 317 583 | 292 970 | 0,15 |
| Meta Platforms Inc 4.750% 15/08/2034 | 165 000 | USD | 164 732 | 166 352 | 0,09 |
| Meta Platforms Inc 4.875% 15/11/2035 | 435 000 | USD | 434 923 | 434 417 | 0,23 |
| Meta Platforms Inc 4.950% 15/05/2033 | 1 451 000 | USD | 1 457 843 | 1 493 062 | 0,78 |
| Micron Technology Inc 2.703% 15/04/2032 | 795 000 | USD | 693 360 | 713 010 | 0,37 |
| Micron Technology Inc 5.300% 15/01/2031 | 190 000 | USD | 189 903 | 196 806 | 0,10 |
| Micron Technology Inc 5.875% 09/02/2033 | 690 000 | USD | 694 410 | 733 912 | 0,38 |
| Netflix Inc 4.900% 15/08/2034 | 85 000 | USD | 84 719 | 87 043 | 0,05 |
| Netflix Inc 5.400% 15/08/2054 | 605 000 | USD | 613 308 | 586 280 | 0,31 |
| New England Power Co 5.936% 25/11/2052 144A ⁽²⁾ | 155 000 | USD | 167 781 | 157 403 | 0,08 |
| Oncor Electric Delivery Co LLC 4.950% 15/09/2052 | 1 162 000 | USD | 1 110 981 | 1 034 863 | 0,54 |
| Paramount Global 5.850% 01/09/2043 | 475 000 | USD | 429 036 | 391 077 | 0,20 |
| Paramount Global 6.875% 30/04/2036 | 236 000 | USD | 248 092 | 232 158 | 0,12 |
| PECO Energy Co 4.375% 15/08/2052 | 993 000 | USD | 895 290 | 817 964 | 0,43 |
| Principal Life Global Funding II 1.500% 17/11/2026 144A ⁽²⁾ | 1 230 000 | USD | 1 226 399 | 1 204 948 | 0,63 |
| Prologis Targeted US Logistics Fund LP 4.750% 15/01/2036 144A ⁽²⁾ | 515 000 | USD | 509 031 | 503 025 | 0,26 |
| Prologis Targeted US Logistics Fund LP 5.500% 01/04/2034 144A ⁽²⁾ | 780 000 | USD | 779 220 | 810 353 | 0,42 |

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional High Income Fund⁽¹⁾

Statistiques

| | 31 décembre 2025 | 31 décembre 2024 | 31 décembre 2023 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 63 203 | 62 527 | 58 039 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-S/A (SGD) | 0 | 0 | 0 |
| S/A (USD) | 0 | 0 | 0 |

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional High Income Fund⁽¹⁾

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

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--|-----------------|--------|---------------|------------|------------------|
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| Sanchez Energy Escrow Corp 6.125% 15/01/2023 | 70 000 | USD | 70 000 | 0 | 0,00 |
| | | | 70 000 | 0 | 0,00 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 70 000 | 0 | 0,00 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 70 000 | 0 | 0,00 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 70 000 | 0 | 0,00 |

⁽¹⁾ Voir Note 1.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

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

| | |
|--|---------------|
| H-I/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 743,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 743,000 |
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 806 118,442 |
| Nombre d'actions émises | 326 791,440 |
| Nombre d'actions rachetées | (211 180,952) |
| Nombre d'actions à la fin | 921 728,930 |
| H-N/D (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 893,548 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (1 892,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 1,548 |
| H-N1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 25 233,914 |
| Nombre d'actions émises | 50 230,736 |
| Nombre d'actions rachetées | (19 003,592) |
| Nombre d'actions à la fin | 56 461,058 |
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 47 818,493 |
| Nombre d'actions émises | 13 235,747 |
| Nombre d'actions rachetées | (24 559,989) |
| Nombre d'actions à la fin | 36 494,251 |
| H-R/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 409,165 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (409,165) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| H-R/D (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 54 564,038 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (6 063,050) |
| Nombre d'actions à la fin | 48 500,988 |
| H-RE/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 11 249,585 |
| Nombre d'actions émises | 1 674,707 |
| Nombre d'actions rachetées | (6 477,437) |
| Nombre d'actions à la fin | 6 446,855 |
| H-S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 420 496,853 |
| Nombre d'actions émises | 758 304,179 |
| Nombre d'actions rachetées | (422 959,810) |
| Nombre d'actions à la fin | 755 841,222 |
| H-S/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 68,898 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 68,898 |
| H-S/A (JPY) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 259 020,375 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (29 818,841) |
| Nombre d'actions à la fin | 229 201,534 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

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

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund⁽¹⁾

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

| | |
|--|------------|
| C/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 383,199 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | 262,398 |
| Nombre d'actions à la fin | 1 120,801 |
| C/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 714,834 |
| Nombre d'actions émises | 14,525 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 729,359 |
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 915,767 |
| Nombre d'actions émises | 176,786 |
| Nombre d'actions rachetées | 884,135 |
| Nombre d'actions à la fin | 1 208,418 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 28 706,620 |
| Nombre d'actions émises | 13 728,479 |
| Nombre d'actions rachetées | 101,771 |
| Nombre d'actions à la fin | 42 333,328 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 7 345,191 |
| Nombre d'actions émises | 238,605 |
| Nombre d'actions rachetées | 389,645 |
| Nombre d'actions à la fin | 7 194,151 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 379,722 |
| Nombre d'actions émises | 1 834,350 |
| Nombre d'actions rachetées | 847,486 |
| Nombre d'actions à la fin | 2 366,586 |
| R/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 33,263 |
| Nombre d'actions émises | 0,355 |
| Nombre d'actions rachetées | 33,618 |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 685,450 |
| Nombre d'actions émises | 967,404 |
| Nombre d'actions rachetées | 1 162,273 |
| Nombre d'actions à la fin | 490,581 |

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund⁽¹⁾

Statistiques

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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Argentine | | | | | |
| Pan American Energy LLC/Argentina 9.125% 30/04/2027 144A ⁽²⁾ | 66 000 | USD | 66 000 | 67 367 | 0,01 |
| | | | 66 000 | 67 367 | 0,01 |
| Autriche | | | | | |
| Klabn Austria GmbH 7.000% 03/04/2049 144A ⁽²⁾ | 1 600 000 | USD | 1 603 268 | 1 673 388 | 0,15 |
| | | | 1 603 268 | 1 673 388 | 0,15 |
| Bermudes | | | | | |
| RLGH Finance Bermuda Ltd 6.750% 02/07/2035 | 1 350 000 | USD | 1 416 328 | 1 432 865 | 0,13 |
| | | | 1 416 328 | 1 432 865 | 0,13 |
| Brésil | | | | | |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01/01/2033 | 69 818 000 | BRL | 12 525 928 | 10 769 335 | 0,96 |
| BRF SA 5.750% 21/09/2050 144A ⁽²⁾ | 2 150 000 | USD | 1 687 063 | 1 797 598 | 0,16 |
| | | | 14 212 991 | 12 566 933 | 1,12 |
| Îles Vierges Britanniques | | | | | |
| Gerdau Trade Inc 5.750% 09/06/2035 | 1 230 000 | USD | 1 233 533 | 1 272 312 | 0,11 |
| | | | 1 233 533 | 1 272 312 | 0,11 |
| Chili | | | | | |
| Chile Government International Bond 5.650% 13/01/2037 | 3 230 000 | USD | 3 222 166 | 3 411 203 | 0,30 |
| Empresa de los Ferrocarriles del Estado 3.068% 18/08/2050 144A ⁽²⁾ | 493 000 | USD | 327 156 | 315 037 | 0,03 |
| | | | 3 549 322 | 3 726 240 | 0,33 |
| Colombie | | | | | |
| Ecopetrol SA 7.750% 01/02/2032 | 1 325 000 | USD | 1 319 897 | 1 363 544 | 0,12 |
| Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036 | 1 430 000 | USD | 1 423 926 | 1 471 157 | 0,13 |
| | | | 2 743 823 | 2 834 701 | 0,25 |
| Allemagne | | | | | |
| Deutsche Bank AG/New York NY 1.686% 19/03/2026 | 705 000 | USD | 699 649 | 701 590 | 0,06 |
| | | | 699 649 | 701 590 | 0,06 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Anglo American Capital PLC 2.625% 10/09/2030 144A ⁽²⁾ | 1 200 000 | USD | 1 075 801 | 1 106 033 | 0,10 |
| Anglo American Capital PLC 3.950% 10/09/2050 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 160 999 | 150 040 | 0,01 |
| Anglo American Capital PLC 5.625% 01/04/2030 144A ⁽²⁾ | 800 000 | USD | 804 001 | 835 392 | 0,08 |
| HSBC Holdings PLC 4.950% 31/03/2030 | 1 000 000 | USD | 981 758 | 1 025 129 | 0,09 |
| | | | 3 022 559 | 3 116 594 | 0,28 |
| Indonésie | | | | | |
| Freeport Indonesia PT 5.315% 14/04/2032 144A ⁽²⁾ | 1 200 000 | USD | 1 163 829 | 1 219 020 | 0,11 |
| | | | 1 163 829 | 1 219 020 | 0,11 |
| Irlande | | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.000% 29/10/2028 | 900 000 | USD | 847 074 | 872 540 | 0,08 |

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

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

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

| Libellé | Quantité / Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---|----------------------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Danemark | | | | | |
| Orsted AS 5.125% 14/03/3024 | 2 000 000 | EUR | 2 002 159 | 2 054 365 | 0,89 |
| | | | 2 002 159 | 2 054 365 | 0,89 |
| France | | | | | |
| Accor SA 4.875% Perpetual | 500 000 | EUR | 506 140 | 512 922 | 0,22 |
| Air France-KLM 5.750% Perpetual | 4 500 000 | EUR | 4 516 191 | 4 558 392 | 1,98 |
| Alstom SA 5.868% Perpetual | 500 000 | EUR | 514 511 | 529 371 | 0,23 |
| BPCE Assurances SA 5.750% Perpetual | 1 500 000 | EUR | 1 508 529 | 1 507 790 | 0,65 |
| Electricite de France SA 2.625% Perpetual | 3 000 000 | EUR | 2 941 092 | 2 930 094 | 1,27 |
| Electricite de France SA 2.875% Perpetual | 4 000 000 | EUR | 3 931 125 | 3 982 600 | 1,73 |
| Electricite de France SA 4.375% Perpetual EMTN | 1 600 000 | EUR | 1 587 221 | 1 583 238 | 0,69 |
| La Poste SA 5.000% Perpetual | 2 000 000 | EUR | 2 016 451 | 2 065 493 | 0,89 |
| RCI Banque SA 6.125% Perpetual | 2 400 000 | EUR | 2 384 434 | 2 412 475 | 1,05 |
| Seche Environnement SACA 5.870% Perpetual | 3 000 000 | EUR | 3 025 413 | 3 016 545 | 1,31 |
| Societe Generale SA 7.875% Perpetual EMTN | 2 000 000 | EUR | 2 094 681 | 2 160 781 | 0,94 |
| Veolia Environnement SA 2.000% Perpetual | 1 000 000 | EUR | 971 051 | 973 118 | 0,42 |
| Veolia Environnement SA 4.322% Perpetual EMTN | 1 500 000 | EUR | 1 500 000 | 1 492 638 | 0,65 |
| | | | 27 496 839 | 27 725 457 | 12,03 |
| Allemagne | | | | | |
| Commerzbank AG 4.250% Perpetual | 1 000 000 | EUR | 990 506 | 992 536 | 0,43 |
| Deutsche Bank AG 6.750% Perpetual | 1 200 000 | EUR | 1 103 144 | 1 251 053 | 0,54 |
| Deutsche Bank AG 10.000% Perpetual | 1 000 000 | EUR | 993 740 | 1 097 643 | 0,48 |
| Deutsche Lufthansa AG 5.250% 15/01/2055 | 1 000 000 | EUR | 999 796 | 1 037 785 | 0,45 |
| | | | 4 087 186 | 4 379 017 | 1,90 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| British Telecommunications PLC 5.125% 03/10/2054 EMTN | 100 000 | EUR | 101 742 | 103 910 | 0,05 |
| | | | 101 742 | 103 910 | 0,05 |
| Grèce | | | | | |
| National Bank of Greece SA 5.875% 28/06/2035 EMTN | 1 000 000 | EUR | 1 060 876 | 1 068 425 | 0,46 |
| Piraeus Bank SA 5.375% 18/09/2035 EMTN | 500 000 | EUR | 497 872 | 522 119 | 0,23 |
| | | | 1 558 748 | 1 590 544 | 0,69 |
| Italie | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA 7.750% Perpetual | 2 000 000 | EUR | 2 051 452 | 2 082 824 | 0,91 |
| UniCredit SpA 3.875% Perpetual EMTN | 1 000 000 | EUR | 989 917 | 992 203 | 0,43 |
| UniCredit SpA 7.500% Perpetual | 1 500 000 | EUR | 1 510 061 | 1 528 284 | 0,66 |
| | | | 4 551 430 | 4 603 311 | 2,00 |
| Luxembourg | | | | | |
| CPI Property Group SA 7.500% Perpetual EMTN | 2 300 000 | EUR | 2 135 757 | 2 135 657 | 0,93 |
| Eurofins Scientific SE 6.750% Perpetual | 1 500 000 | EUR | 1 562 089 | 1 592 625 | 0,69 |
| SES SA 5.500% 12/09/2054 | 1 500 000 | EUR | 1 407 869 | 1 447 500 | 0,63 |
| | | | 5 105 715 | 5 175 782 | 2,25 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Abertis Infraestructuras Finance BV 2.625% Perpetual | 2 100 000 | EUR | 2 044 657 | 2 077 460 | 0,90 |
| Telefonica Europe BV 2.376% Perpetual | 2 800 000 | EUR | 2 691 463 | 2 658 552 | 1,15 |
| Volkswagen International Finance NV 3.875% Perpetual | 1 000 000 | EUR | 983 318 | 984 450 | 0,43 |
| | | | 5 719 438 | 5 720 462 | 2,48 |

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Australia Government Bond 0.250% 21/11/2032 | 50 000 | AUD | 31 172 | 30 140 | 0,09 |
| Australia Government Bond 1.000% 21/02/2050 | 50 000 | AUD | 38 805 | 23 963 | 0,08 |
| Australia Government Bond 1.250% 21/08/2040 | 50 000 | AUD | 39 366 | 31 339 | 0,10 |
| Australia Government Bond 2.000% 21/08/2035 | 25 000 | AUD | 22 424 | 19 036 | 0,06 |
| Australia Government Bond 2.500% 20/09/2030 | 75 000 | AUD | 61 208 | 65 558 | 0,21 |
| | | | 192 975 | 170 036 | 0,54 |
| Canada | | | | | |
| Canadian Government Real Return Bond 1.250% 01/12/2047 | 178 318 | CAD | 137 564 | 98 580 | 0,31 |
| Canadian Government Real Return Bond 4.000% 01/12/2031 | 180 888 | CAD | 136 816 | 130 059 | 0,42 |
| | | | 274 380 | 228 639 | 0,73 |
| Danemark | | | | | |
| Denmark I/L Government Bond 0.100% 15/11/2030 | 840 028 | DKK | 110 400 | 107 886 | 0,35 |
| Denmark I/L Government Bond 0.100% 15/11/2034 | 254 278 | DKK | 32 765 | 31 202 | 0,10 |
| | | | 143 165 | 139 088 | 0,45 |
| France | | | | | |
| French Republic Government Bond OAT 0.100% 01/03/2029 144A ⁽²⁾ | 359 562 | EUR | 352 315 | 351 005 | 1,12 |
| French Republic Government Bond OAT 0.100% 25/07/2031 144A ⁽²⁾ | 1 045 177 | EUR | 1 020 144 | 989 226 | 3,17 |
| French Republic Government Bond OAT 0.100% 25/07/2038 144A ⁽²⁾ | 1 086 579 | EUR | 938 779 | 874 533 | 2,80 |
| French Republic Government Bond OAT 0.100% 25/07/2047 144A ⁽²⁾ | 160 713 | EUR | 165 001 | 103 029 | 0,33 |
| French Republic Government Bond OAT 0.100% 25/07/2053 144A ⁽²⁾ | 84 512 | EUR | 102 124 | 47 821 | 0,15 |
| French Republic Government Bond OAT 0.600% 25/07/2034 144A ⁽²⁾ | 55 863 | EUR | 53 977 | 51 873 | 0,16 |
| French Republic Government Bond OAT 0.700% 25/07/2030 144A ⁽²⁾ | 129 180 | EUR | 127 180 | 127 898 | 0,41 |
| French Republic Government Bond OAT 1.800% 25/07/2040 144A ⁽²⁾ | 25 146 | EUR | 29 724 | 24 702 | 0,08 |
| French Republic Government Bond OAT 3.150% 25/07/2032 144A ⁽²⁾ | 79 635 | EUR | 100 667 | 89 384 | 0,29 |
| | | | 2 889 911 | 2 659 471 | 8,51 |
| Allemagne | | | | | |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.100% 15/04/2033 | 123 542 | EUR | 119 858 | 116 660 | 0,38 |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.100% 15/04/2046 | 215 820 | EUR | 292 082 | 166 477 | 0,53 |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.500% 15/04/2030 | 650 845 | EUR | 655 066 | 643 507 | 2,06 |
| | | | 1 067 006 | 926 644 | 2,97 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 10/08/2028 | 218 849 | GBP | 254 562 | 247 420 | 0,79 |
| United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2029 | 489 046 | GBP | 572 639 | 547 748 | 1,75 |

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

⁽²⁾ Voir Note 17.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund⁽¹⁾

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

| | |
|--|------------|
| H-N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 43,016 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | 0,797 |
| Nombre d'actions à la fin | 42,219 |
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 54,526 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 54,526 |
| H-R/D (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 490,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 490,000 |
| H-R/DM (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 83,940 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 83,940 |
| H-S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 78 000,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | 1 000,000 |
| Nombre d'actions à la fin | 77 000,000 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 3 237,753 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | 750,000 |
| Nombre d'actions à la fin | 2 487,753 |
| I/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 37,035 |
| Nombre d'actions émises | 0,741 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 37,776 |
| I/DIVM (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 33,622 |
| Nombre d'actions émises | 1,026 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 34,648 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 472,708 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 472,708 |
| R/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 477,692 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 477,692 |

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund⁽¹⁾

Statistiques

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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Multi Alpha Fund⁽¹⁾

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

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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Multi Alpha Fund⁽¹⁾

Statistiques

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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Multi Alpha Fund⁽¹⁾

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

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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Conservative Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Conservative Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Conservative Fund

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

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Dynamic Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Dynamic Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Dynamic Fund

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

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Moderate Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Moderate Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Moderate Fund

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

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

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

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

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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

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

Statistiques

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

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund

Statistiques

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

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

La liste détaillée des variations de portefeuille pour l'exercice du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 est disponible gratuitement et sur demande auprès du siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025

Note 1 – GÉNÉRALITÉS

Natixis International Funds (Lux) I (le « Fonds à compartiments multiples ») est une Société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois fondée le 1^{er} décembre 1995 et relevant des dispositions de la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif transposant la Directive 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil du 13 juillet 2009 (la « Directive OPCVM »), telle qu'amendée.

Le siège social du Fonds à compartiments multiples est au 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg. Le Fonds à compartiments multiples est enregistré au Registre de Commerce et des Sociétés luxembourgeois sous le numéro B 530 23.

Natixis International Funds (Lux) I est un Fonds à compartiments multiples. À ce titre, il permet aux investisseurs d'accéder à une expertise de gestion diversifiée grâce à une gamme de plusieurs Fonds distincts, ayant chacun un objectif et une politique d'investissement propres.

Au 31 décembre 2025, des actions sont proposées dans trente-et-un compartiments (chacun étant un « Fonds ») :

- Natixis Asia Equity Fund,
- Harris Associates Global Equity Fund,
- Harris Associates U.S. Value Equity Fund,
- Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund,
- Loomis Sayles Global Growth Equity Fund,
- Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund,
- Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund,
- Thematics AI and Robotics Fund,
- Thematics Climate Selection Fund,
- Thematics Health Fund,
- Thematics Meta Fund,
- Thematics Safety Fund,
- Thematics Subscription Economy Fund,
- Thematics Water Fund,
- Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund,
- WCM Global Emerging Markets Equity Fund,
- WCM Select Global Growth Equity Fund,
- Loomis Sayles Global Allocation Fund,
- Loomis Sayles Global Credit Fund,
- Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund,
- Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund,
- Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund,
- Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund,
- Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund,
- Ostrum Euro High Income Fund,
- Ostrum Global Inflation Fund,
- Ostrum Short Term Global High Income Fund,
- Natixis ESG Conservative Fund,
- Natixis ESG Dynamic Fund,
- Natixis ESG Moderate Fund,
- Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 1 – GÉNÉRALITÉS (suite)

Le 22 juillet 2021, le Natixis Multi Alpha Fund a cessé ses activités, mais sa liquidation n'était pas finalisée à la date du 31 décembre 2025. Le Fonds est présenté sur la base comptable de non-continuité d'exploitation.

Le 13 janvier 2021, le Loomis Sayles Institutional High Income Fund a cessé ses activités, mais sa liquidation n'était pas finalisée à la date du 31 décembre 2025. Le Fonds est présenté sur la base comptable de non-continuité d'exploitation.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les statuts ont été modifiés lors de la deuxième assemblée générale extraordinaire de la SICAV, qui s'est tenue le 4 décembre 2023.

Les investisseurs peuvent effectuer des transferts entre les Fonds.

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

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

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES

a) Présentation des états financiers

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

Les investissements réalisés par les Fonds dans d'autres Fonds du Fonds à compartiments multiples n'ont pas été éliminés des chiffres consolidés. Au 31 décembre 2025, ces investissements s'élevaient globalement à 133 561 680 EUR, ce qui représente une VIN totale hors investissements réalisés par les Fonds dans d'autres Fonds du Fonds à compartiments multiples de 17 202 932 938 EUR en fin d'exercice.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES (suite)

a) Présentation des états financiers (suite)

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

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

Lors de la préparation du rapport annuel audité, si le dernier jour de l'exercice n'est pas un Jour ouvrable bancaire complet au Luxembourg (un jour qui est un jour ouvrable bancaire au Luxembourg, sauf indication contraire dans la section du Prospectus relative à chaque Fonds), la valeur d'inventaire nette du dernier jour de l'exercice est remplacée par la valeur d'inventaire nette calculée lors du dernier Jour ouvrable bancaire complet de l'exercice.

b) Mode de calcul

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

- Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire se négociant en Bourse et sur des marchés réglementés* – dernier cours en date, à moins que le Fonds à compartiments multiples ne considère qu'un événement se produisant entre la publication du dernier cours et le calcul de la valeur d'inventaire nette d'un Fonds quelconque aura une influence importante sur la valeur du titre en question. Dans ce cas, le titre peut être évalué à sa juste valeur au moment où l'agent administratif détermine sa valeur d'inventaire nette à l'aide ou en vertu de procédures validées par le Fonds à compartiments multiples. La valeur des titres indiens est calculée sur la base du cours de clôture (prix moyen pondéré de toutes les opérations ayant eu lieu au cours des 30 dernières minutes d'une séance).
- Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire ne se négociant pas sur un marché réglementé (sauf instruments du marché monétaire à court terme)* – reposant sur des évaluations fournies par des évaluateurs indépendants et faites sur la base d'une négociation normale de type institutionnel des titres en question à l'aide de données boursières, des transactions portant sur des titres comparables et divers types de relations entre titres généralement reconnus par les traders institutionnels.
- Instruments du marché monétaire à court terme (échéances résiduelles à 60 jours au maximum)* – coût amorti (approchant la valeur de marché en conditions normales).
- Options, contrats à terme normalisés et de gré à gré* – plus-value ou moins-value latente sur le contrat au cours de liquidation. S'il n'est pas fait usage du cours de liquidation, les contrats à terme (normalisés ou de gré à gré) sont évalués à la juste valeur sur la base de procédures courantes approuvées par le Fonds à compartiments multiples.
- Parts de Fonds à capital variable* – dernière valeur d'inventaire nette publiée.
- Encaisse ou dépôts, effets, billets payables à vue et comptes à recevoir, dépenses payées d'avance, dividendes et intérêts déclarés ou parvenus à échéance mais non encore versés* – valeur globale, sauf si cette valeur n'est pas susceptible d'être payée ou reçue dans son intégralité, auquel cas elle est calculée en retranchant un montant fixé par le Fonds à compartiments multiples ou son agent en vue de refléter la valeur réelle des actifs.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES (suite)

b) Mode de calcul (suite)

- g. *Swaps de défaillance de crédit (CDS), swaps d'indice de défaillance de crédit (CDX), swaps sur taux d'intérêt (IRS), swaps de taux de rendement total (TRRS) et swaps d'inflation (INF)* – les swaps sont évalués au prix du marché, en fonction de cours quotidiens fournis par des agents de tarification externes et contrôlés par rapport à la valeur fournie par la contrepartie. Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation résultante des plus-values/(moins-values) latentes apparaissent dans l'état des variations de l'actif net aux postes « Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les swaps » et « Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les swaps ».
- h. *Swaptions* – lorsque le Fonds vend une swaption, une somme égale à la prime perçue par le Fonds est portée au passif puis ajustée compte tenu de la juste valeur de la swaption vendue. Les primes perçues sur des swaptions vendues qui expirent sans avoir été exercées sont traitées par le Fonds à la date d'expiration comme des plus-values réalisées.

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

- i) *Titres à annoncer (TBA)* – le Fonds peut acheter ou vendre des titres de créance dans des transactions « à annoncer » (TBA), dont la livraison ou le paiement ont lieu à une date ultérieure, après la période de règlement normale. Les titres TBA résultant de ces transactions sont inclus dans l'état des investissements. Au moment où le Fonds s'engage à acheter ou à vendre un titre, la transaction est enregistrée et la valeur du titre est reflétée dans la valeur d'inventaire nette du Fonds. Le prix d'un tel titre et la date à laquelle il sera livré et payé sont fixés au moment de la négociation de la transaction. La valeur du titre peut varier en fonction des fluctuations du marché.
- j) *Mise en pension* – le Fonds peut conclure des conventions de mise en pension et peut agir en qualité d'acheteur ou de vendeur dans le cadre d'opérations de mise en pension ou d'une série de telles opérations en continu selon les conditions décrites dans le Prospectus. Les titres faisant l'objet d'opérations de mise en pension figurent dans l'état des investissements. Les variations résultant de plus-values (moins-values) latentes apparaissent dans l'état des variations de l'actif net aux postes « Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur cessions » et « Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur contrats de mise en pension ».
- k) *Dépôts à terme* – le Fonds peut investir dans des dépôts à terme auprès d'établissements de crédit. De tels dépôts peuvent être retirés à tout moment et doivent avoir une échéance inférieure à douze (12) mois. La valeur des dépôts à terme est calculée à l'aide de la méthode du coût amorti.
- l) *Tous les autres actifs* – juste valeur de marché calculée conformément aux méthodes approuvées par le Conseil d'administration du Fonds à compartiments multiples.

c) Conversion des devises

La valeur de tous les actifs et passifs non exprimés dans la Devise de référence d'un Fonds est convertie dans ladite devise aux derniers taux de change en vigueur publiés par un grand établissement bancaire.

Taux de change utilisé au 31 décembre 2025 :

1 EUR = 1,174450 USD

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES (suite)

d) Ajustement de la valeur d'inventaire nette (Swing Pricing Adjustment)

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

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

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

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

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

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, DNCA Emerging Europe Equity Fund, Natixis Pacific Rim Equity Fund et Ostrum Euro High Income Fund ont appliqué des ajustements de « swing pricing ».

Au 31 décembre 2025, aucune des valeurs d'inventaire nettes par action du Fonds n'était ajustée (« unswing »).

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

Note 3 – COMMISSIONS VERSÉES À LA SOCIÉTÉ DE GESTION

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

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

Sachant que :

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

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

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

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

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

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

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

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

Note 4 – COMMISSIONS DE PERFORMANCE

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

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

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

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

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

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

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

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

Méthode de calcul de la Commission de performance n°2 : Commission de performance à l'aide d'un Taux de référence⁽¹⁾

La Société de gestion percevra une Commission de performance lorsque le Fonds concerné surperforme le Taux de référence⁽¹⁾ à la fin de la Période d'observation.

La Période de référence de la performance est égale à 5 ans sur une base continue.

Si, au cours de la Période d'observation, l'Actif évalué du Fonds, qui correspond chaque jour d'évaluation à la part de l'actif net correspondant à une Classe d'actions donnée avant déduction de la Commission de performance de ladite Classe d'actions, est supérieur à l'Actif de référence⁽¹⁾, qui correspond à la part de l'actif net du Fonds liée à une Classe d'actions particulière le jour d'évaluation précédent avant déduction de la Commission de performance de ladite Classe d'actions, la Commission de performance réelle sera provisionnée avec le pourcentage applicable du taux de la Commission de performance, appliqué à la différence entre ces deux actifs. La Commission de performance est calculée et cumulée chaque jour d'évaluation.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 4 – COMMISSIONS DE PERFORMANCE (suite)

Si, au cours de la Période d'observation, l'Actif évalué du Fonds est inférieur à l'Actif de référence⁽¹⁾, la Commission de performance sera nulle.

Toute sous-performance de l'Actif évalué du Fonds par rapport à l'Actif de référence⁽¹⁾ à la fin de la Période d'observation concernée doit être récupérée avant qu'une Commission de performance ne devienne payable sur plusieurs années consécutives, c'est-à-dire que la Société de gestion devrait revenir sur les 5 dernières années afin de compenser les sous-performances.

Une réinitialisation sera mise en œuvre si :

- (i) une sous-performance n'est pas compensée et n'est plus pertinente, car cette période successive de cinq ans s'est écoulée,
- (ii) une Commission de performance est payée à tout moment au cours de cette période successive de cinq ans.

Si l'Actif évalué du Fonds a surperformé l'Actif de référence⁽¹⁾ le dernier jour d'évaluation de la Période d'observation, la Société de gestion devrait être en mesure de cristalliser la Commission de performance cumulée sur la Période d'observation (sous réserve de toute récupération comme indiqué ci-dessus). Cette Commission de performance cristallisée sera payable dans un délai de trois mois à la Société de gestion.

En cas de performance négative du Fonds, aucune Commission de performance ne sera payable, même si le Fonds surperforme le Taux de référence⁽¹⁾.

Pour le Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund, la méthodologie applicable pour la Commission de performance est la commission de performance sur rendements absolus avec High-Water Mark (Méthodologie n° 1) :

| Type de Classe d'actions | Taux de la Commission de performance | High-Water Mark | Période d'observation |
|--------------------------|--------------------------------------|---|---|
| S1 | 20 % | (Aucune réinitialisation pendant toute la durée de vie de la Classe d'actions/du Fonds) | <ul style="list-style-type: none">▪ Première période d'observation : du premier jour d'évaluation de chaque Classe d'actions au dernier jour d'évaluation de décembre (avec une période minimale de douze mois)▪ Par la suite : du premier jour d'évaluation de janvier au dernier jour d'évaluation de décembre de l'année suivante |
| S | | | |
| I | | | |
| N1 | | | |
| N | | | |
| R | | | |
| RE | | | |
| S2 | 10 % | | |

Pour le Thematics Climate Selection Fund, la méthodologie applicable pour la Commission de performance est la Commission de performance basée sur un Taux de référence⁽¹⁾ (Méthodologie n° 2) :

| Type de Classe d'actions | Taux de la Commission de performance | Taux de référence | Période d'observation |
|--------------------------|--------------------------------------|--|---|
| S2 | 20 % | Indice MSCI ACWI Climate Paris Aligned | <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 |
| S1 | | | |
| S | | | |
| I | | | |
| N1 | | | |
| N | | | |
| R | | | |
| RE | | | |
| EI | | | |

⁽¹⁾ Les termes commençant par une majuscule sont définis dans le Prospectus.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 4 – COMMISSIONS DE PERFORMANCE (suite)

Pour le Natixis ESG Conservative Fund, la méthodologie applicable pour la Commission de performance est la Commission de performance basée sur un Taux de référence⁽¹⁾ (Méthodologie n° 2) :

| Type de Classe d'actions | Taux de la Commission de performance | Taux de référence | Période d'observation |
|--------------------------|--------------------------------------|---|--|
| S | 10 % | 15 % indice MSCI World Index Net Return, 5 % indice MSCI Europe Index Net Return, 20 % indice Bloomberg EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR et 60 % indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index Net Return | <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 |
| I | | | |
| N | | | |
| N1 | | | |
| R | | | |
| RE | | | |

Pour le Natixis ESG Dynamic Fund, la méthodologie applicable pour la Commission de performance est la Commission de performance basée sur un Taux de référence⁽¹⁾ (Méthodologie n° 2) :

| Type de Classe d'actions | Taux de la Commission de performance | Taux de référence | Période d'observation |
|--------------------------|--------------------------------------|--|--|
| S | 20 % | 45 % indice MSCI World Index Net Return, 35 % indice MSCI Europe Index Net Return, 10 % indice Bloomberg EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR et 10 % indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index Net Return | <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 |
| I | | | |
| N | | | |
| N1 | | | |
| R | | | |
| RE | | | |

Pour le Natixis ESG Moderate Fund, la méthodologie applicable pour la Commission de performance est la Commission de performance basée sur un Taux de référence⁽¹⁾ (Méthodologie n° 2) :

| Type de Classe d'actions | Taux de la Commission de performance | Taux de référence | Période d'observation |
|--------------------------|--------------------------------------|--|--|
| S | 15 % | 30 % indice MSCI World Index Net Return, 20 % indice MSCI Europe Index Net Return, 15 % indice Bloomberg EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR et 35 % indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index Net Return | <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 |
| I | | | |
| N | | | |
| N1 | | | |
| R | | | |
| RE | | | |

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

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

⁽¹⁾ Les termes commençant par une majuscule sont définis dans le Prospectus.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 4 – COMMISSIONS DE PERFORMANCE (suite)

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

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

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

Une description détaillée des Commissions de performance est disponible dans le Prospectus.

⁽¹⁾ Les termes commençant par une majuscule sont définis dans le Prospectus.

Note 5 – COMMISSIONS DE DISTRIBUTION

Les commissions versées grâce aux actifs du Fonds pour couvrir les dépenses de marketing et la vente des Actions couvrent les frais de publicité, rémunèrent les courtiers et autres intervenants qui vendent les Actions du Fonds, paient les frais d'impression et d'envoi des prospectus aux nouveaux investisseurs, et fournissent de la documentation commerciale aux investisseurs prospectés.

Note 6 – AUTRES FRAIS

Autres frais composés principalement de frais de courtier, de soulte à la Société de gestion et de frais juridiques.

Note 7 – FISCALITÉ

Le Fonds à compartiments multiples n'est pas soumis à un quelconque impôt luxembourgeois sur les intérêts ou les dividendes dégagés par un Fonds, sur les plus-values de l'actif d'un Fonds réalisées ou latentes ou sur toute distribution versée par un Fonds à ses actionnaires. Le Fonds à compartiments multiples n'est soumis à aucun droit de timbre luxembourgeois ni à aucune autre taxe payable lors de l'émission d'actions. Le Fonds à compartiments multiples est assujéti à la taxe d'abonnement luxembourgeoise. Cette taxe annuelle est fixée à 0,01 % de la valeur d'inventaire nette de chaque Fonds pour les Actions de classe « I », « S », « S1 », « S2 », « EI » et « Q », et à 0,05 % par an de la valeur d'inventaire nette de chaque Fonds pour les Actions de classe « R », « RE », « RET », « C », « CW », « CT », « F », « N », « N1 », « SN1 » et « P ». Ces taxes sont redevables tous les trimestres sur la base de la valeur de l'actif net cumulé des Fonds à la fin du trimestre calendaire en question. Les actifs détenus par le Fonds à compartiments multiples dans d'autres OPCVM déjà soumis à cette taxe de souscription au Luxembourg ne sont pas imposables.

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 8 – RATIO DE CHARGES TOTALES (RCT)

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

| | Ac-tions | Ac-tions | Ac-tions | Ac-tions | Ac-tions | Ac-tions | Ac-tions | Ac-tions | Ac-tions | Ac-tions | Ac-tions | Ac-tions | Ac-tions | Ac-tions | Ac-tions | Ac-tions | Ac-tions | Ac-tions | Ac-tions | Ac-tions | Ac-tions | |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|------------------|-------------------|-------------------|----------|----------|----------|----------|---------|
| | S1 | S | I | SN1 | N1 | N | F | P | R | RE | RET | CW | C | CT | Q ⁽²⁾ | S2 ⁽³⁾ | EI ⁽⁴⁾ | I-NPF | XM | G | J-I-NPF | J-R-NPF |
| Natixis Asia Equity Fund | - | - | 1,00 | - | 0,85 | 1,10 | - | - | 0,70 | 2,70 | 2,70 | - | 2,75 | - | 0,35 | - | - | - | 0,10 | - | - | - |
| DNCA Emerging Europe Equity Fund ⁽¹⁾ | - | - | 1,00 | - | 0,85 | 1,10 | - | - | 1,70 | 2,70 | 2,70 | - | 2,75 | - | 0,35 | - | - | - | - | - | - | - |
| Natixis Pacific Rim Equity Fund ⁽¹⁾ | - | 1,00 | 1,20 | - | 1,05 | 1,30 | - | - | 1,80 | 2,40 | 2,40 | - | 2,20 | - | 0,35 | - | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Harris Associates Global Equity Fund | 0,72 | 0,80 | 1,10 | - | 0,95 | 1,10 | 1,35 | 1,75 | 2,15 | 2,70 | 2,70 | 2,70 | 2,95 | 3,15 | 0,35 | - | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Harris Associates U.S. Value Equity Fund | 0,50 | 0,70 | 1,20 | - | 1,05 | 1,20 | 1,65 | 1,75 | 1,95 | 2,60 | 2,60 | - | 2,55 | 2,95 | 0,35 | - | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | 0,65 | 0,80 | 1,00 | - | 0,80 | 1,10 | - | - | 1,75 | - | - | - | - | - | 0,25 | 0,50 | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Loomis Sayles Global Growth Equity Fund | 0,60 | 0,80 | 1,00 | - | 0,85 | 1,10 | - | - | 1,75 | 2,25 | - | - | - | - | 0,25 | 0,40 | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund | 0,60 | 0,80 | 1,00 | 0,50 | 0,85 | 1,10 | 1,50 | 1,75 | 1,75 | 2,25 | 2,25 | - | 2,25 | 3,25 | 0,25 | - | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund | 0,60 | 0,80 | 1,00 | - | 0,85 | 1,10 | - | - | 1,75 | 2,25 | - | - | - | - | 0,25 | 0,40 | - | 0,25 | 0,10 | - | 1,25 | 1,90 |
| Thematics AI and Robotics Fund | 0,90 | 1,00 | 1,20 | - | 1,05 | 1,30 | - | - | 2,00 | 2,60 | - | 2,60 | - | 3,00 | 0,20 | 0,70 | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Thematics Climate Selection Fund | 0,90 | 1,00 | 1,00 | - | 0,85 | 1,10 | - | - | 1,80 | 2,40 | - | - | - | - | 0,20 | 0,70 | 0,60 | - | 0,10 | - | - | - |
| Thematics Health Fund | 0,90 | 1,00 | 1,20 | - | 1,05 | 1,30 | - | - | 2,00 | 2,60 | - | 2,60 | - | - | 0,20 | 0,70 | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Thematics Meta Fund | 0,90 | 1,00 | 1,20 | - | 1,05 | 1,30 | - | - | 2,00 | 2,60 | - | 2,60 | - | - | 0,20 | 0,70 | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Thematics Safety Fund | 0,90 | 1,00 | 1,20 | - | 1,05 | 1,30 | - | - | 2,00 | 2,60 | 2,60 | 2,60 | - | 3,60 | 0,20 | 0,70 | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Thematics Subscription Economy Fund | 0,90 | 1,00 | 1,20 | - | 1,05 | 1,30 | - | - | 2,00 | 2,60 | 2,60 | 2,60 | - | 3,00 | 0,20 | 0,70 | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Thematics Water Fund | 0,90 | 1,00 | 1,20 | - | 1,05 | 1,30 | - | - | 2,00 | 2,60 | - | 2,60 | - | 3,00 | 0,20 | 0,70 | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Thematics Wellness Fund ⁽¹⁾ | 0,90 | 1,00 | 1,20 | - | 1,05 | 1,30 | - | - | 2,00 | 2,60 | - | 2,60 | - | - | 0,20 | 0,70 | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund ⁽¹⁾ | 0,60 | 0,75 | 1,00 | - | 0,85 | 1,10 | - | - | 1,80 | 2,30 | - | - | - | - | 0,25 | - | 0,50 | - | 0,10 | - | - | - |
| Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund | 0,50 | 0,70 | 1,20 | - | 0,90 | 1,30 | 1,40 | - | 1,80 | 2,70 | - | - | 2,95 | - | 0,35 | - | - | - | 0,10 | - | - | - |
| WCM Global Emerging Markets Equity Fund | 0,80 | 0,90 | 1,15 | - | 1,00 | 1,25 | - | - | 1,90 | 2,25 | - | - | - | - | 0,25 | 0,50 | - | - | 0,10 | - | - | - |
| WCM Select Global Growth Equity Fund | 0,80 | 0,90 | 1,15 | - | 1,00 | 1,25 | 1,50 | 1,70 | 1,90 | 2,25 | - | - | - | 2,90 | 0,25 | 0,50 | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Loomis Sayles Global Allocation Fund | - | 0,65 | 0,95 | - | 0,85 | 0,95 | - | - | 1,70 | 2,20 | - | - | - | 2,70 | 0,25 | - | 0,45 | - | 0,10 | - | - | - |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | 0,20 | 0,35 | 0,70 | - | 0,65 | 0,80 | - | - | 1,15 | 1,45 | - | - | 2,10 | 2,15 | 0,20 | - | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | - | 0,285 | 0,55 | - | 0,50 | 0,70 | - | - | 1,10 | 1,35 | - | - | - | - | 0,15 | - | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund | - | 0,25 | 0,45 | - | - | - | - | - | 1,15 | 1,45 | - | - | - | - | 0,15 | - | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Loomis Sayles Institutional High Income Fund ⁽¹⁾ | - | 0,65 | 0,75 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | - | 0,45 | 0,75 | - | 0,65 | 0,75 | - | - | 1,30 | 1,80 | - | - | - | - | 0,15 | - | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾ | 0,60 | 0,80 | 1,00 | - | 0,85 | 1,00 | 1,25 | - | 1,70 | 2,10 | - | 2,10 | 2,40 | - | 0,35 | - | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | 0,32 | 0,40 | 0,85 | - | 0,75 | 0,90 | - | - | 1,40 | 1,70 | - | - | - | - | 0,20 | 0,30 | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | - | 0,65 | 0,80 | - | 0,75 | 0,90 | - | - | 1,60 | 1,95 | - | - | - | - | 0,20 | - | 0,20 | - | 0,10 | - | - | - |
| Ostrum Euro High Income Fund | - | 0,50 | 0,60 | - | 0,55 | 0,70 | - | - | 1,00 | 1,60 | - | 1,60 | - | - | 0,25 | 0,35 | - | - | 0,10 | 0,35 | - | - |
| Ostrum Global Inflation Fund | - | - | 0,45 | - | 0,60 | 0,65 | - | - | 1,00 | 1,40 | - | 1,40 | 1,70 | - | 0,35 | - | - | - | 0,10 | 0,20 | - | - |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | - | 0,55 | 0,65 | - | 0,60 | 0,75 | - | - | 1,35 | 1,65 | - | - | - | - | 0,35 | - | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | - | 0,55 | 0,75 | - | 0,65 | 0,90 | - | - | 1,60 | 1,95 | - | 1,95 | - | - | 0,25 | - | - | - | 0,10 | - | - | - |
| Natixis Multi Alpha Fund ⁽¹⁾⁽⁵⁾ | - | 0,25 | 0,55 | - | 0,45 | 0,65 | - | - | 0,85 | 1,50 | - | - | - | - | 0,25 | - | - | - | - | - | - | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 8 – RATIO DE CHARGES TOTALES (suite)

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

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

(1) Voir Note 1.

(2) Aucune commission de gestion n'est facturée par la Société de gestion pour cette Classe d'actions. Cette Classe d'actions s'acquittera toutefois d'autres dépenses telles que les commissions administratives et de dépôt. La Classe d'actions Q des Natixis Multi Alpha Fund, Natixis ESG Conservative Fund, Natixis ESG Dynamic Fund et Natixis ESG Moderate Fund paiera également des commissions de gestion à concurrence du Montant maximal de la commission de gestion indirecte qui peut être facturé au Fonds lorsqu'il investit dans d'autres OPCVM et/ou d'autres OPC.

(3) Cette Classe d'actions est définitivement fermée aux nouvelles souscriptions et aux échanges dès lors qu'un certain niveau de souscription dans la Classe d'actions déterminé par la Société de gestion est atteint.

(4) Cette Classe d'actions est réservée aux premiers investisseurs du Fonds et est définitivement fermée aux nouvelles souscriptions et aux échanges dès lors que certains événements déterminés par la Société de gestion se produisent.

(5) Le Montant maximal de la commission de gestion indirecte se définit comme le niveau maximal des commissions de gestion, hors commissions de performance, pouvant être facturées au Fonds pour l'investissement dans d'autres OPCVM et/ou OPC.

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

Si la totalité des frais réels payés par chacun des Fonds est supérieure au ratio de charges totales, la Société de gestion prendra en charge la différence et le revenu correspondant sera présenté sous « Autres revenus » et « Autres actifs » ; si la totalité des frais réels payés par chacun des Fonds est inférieure au ratio de charges totales, la différence sera payée par la Société de gestion et la charge correspondante sera présentée sous « Autres dépenses » et sous le poste « Autres passifs » correspondant. Au 31 décembre 2025, le total des dépenses réelles était inférieur au ratio de charges totales pour six Fonds pour un montant de 240 028 EUR ; au 31 décembre 2025, le total des dépenses réelles dépassait le ratio de charges totales pour deux Fonds pour un montant de 31 803 EUR.

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

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Natixis Asia Equity Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) | |
|---|-----------|-----|-----------|-------------|---|--------------|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| EUR | 3 012 372 | USD | 3 536 975 | H-I/A (EUR) | 30/01/2026 | 5 226 |
| | | | | | USD | 5 226 |

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

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

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Harris Associates Global Equity Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) | |
|--|-----------|-----|-----------|--|--------------|---|-------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | |
| EUR | 617 059 | USD | 724 516 | | H-I/A (EUR) | 30/01/2026 | 1 075 |
| EUR | 927 119 | USD | 1 088 570 | | H-N1/A (EUR) | 30/01/2026 | 1 614 |
| USD | 74 329 | EUR | 63 253 | | H-R/A (EUR) | 30/01/2026 | (49) |
| EUR | 1 110 799 | USD | 1 304 565 | | H-R/A (EUR) | 30/01/2026 | 1 606 |
| EUR | 388 401 | USD | 456 010 | | H-RE/A (EUR) | 30/01/2026 | 704 |
| USD | | | | | | 4 950 | |

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

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Harris Associates U.S. Value Equity Fund étaient les suivants :

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

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

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Global Growth Equity Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) | |
|--|-----------|-----|-----------|--|-------------|---|-------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | |
| EUR | 1 853 121 | USD | 2 175 974 | | H-R/A (EUR) | 30/01/2026 | 3 082 |
| USD | | | | | | 3 082 | |

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

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

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|---|-------------|-----|-------------|---------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| EUR | 11 481 533 | USD | 13 481 332 | H-I/A (EUR) | 30/01/2026 | 19 619 |
| EUR | 19 680 208 | USD | 23 108 254 | H-N/A (EUR) | 30/01/2026 | 33 388 |
| GBP | 1 045 318 | USD | 1 395 024 | H-N/D (GBP) | 30/01/2026 | 10 935 |
| EUR | 25 997 | USD | 30 525 | H-N1/A (EUR) | 30/01/2026 | 45 |
| SGD | 15 925 288 | USD | 12 364 594 | H-P/A (SGD) | 30/01/2026 | 40 413 |
| CHF | 3 160 971 | USD | 3 990 043 | H-R/A (CHF) | 30/01/2026 | 10 994 |
| EUR | 258 782 028 | USD | 303 853 372 | H-R/A (EUR) | 30/01/2026 | 444 282 |
| SGD | 30 608 689 | USD | 23 766 154 | H-R/A (SGD) | 30/01/2026 | 76 493 |
| EUR | 338 242 429 | USD | 397 166 523 | H-S/A (EUR) | 30/01/2026 | 567 347 |
| USD | 38 617 | GBP | 28 838 | H-S/A (GBP) | 30/01/2026 | (170) |
| GBP | 1 508 722 | USD | 2 013 421 | H-S/A (GBP) | 30/01/2026 | 15 819 |
| SGD | 267 078 443 | USD | 207 384 915 | H-S/A (SGD) | 30/01/2026 | 655 911 |
| EUR | 8 856 874 | USD | 10 398 599 | H-S1/A (EUR) | 30/01/2026 | 16 058 |
| GBP | 30 248 123 | USD | 40 371 475 | H-S1/A (GBP) | 30/01/2026 | 312 437 |
| GBP | 4 199 150 | USD | 5 602 766 | H-SN1/D (GBP) | 30/01/2026 | 45 117 |
| USD | | | | | | 2 248 688 |

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

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|---|------------|-----|------------|------------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| EUR | 49 116 895 | USD | 57 678 086 | H-EI/A-NPF (EUR) | 30/01/2026 | 77 687 |
| GBP | 6 292 673 | USD | 8 399 230 | H-EI/A-NPF (GBP) | 30/01/2026 | 64 453 |
| EUR | 11 207 095 | USD | 13 160 234 | H-N1/A (EUR) | 30/01/2026 | 18 009 |
| EUR | 51 413 826 | USD | 60 374 267 | H-Q/A-NPF (EUR) | 30/01/2026 | 82 430 |
| USD | | | | | | 242 579 |

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

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics AI and Robotics Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|---|-------------|-----|-------------|--------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| CHF | 5 150 | USD | 6 500 | H-I/A (CHF) | 30/01/2026 | 18 |
| EUR | 49 722 437 | USD | 58 385 967 | H-I/A (EUR) | 30/01/2026 | 81 853 |
| CHF | 1 226 523 | USD | 1 548 149 | H-N/A (CHF) | 30/01/2026 | 4 337 |
| EUR | 3 931 477 | USD | 4 616 486 | H-N/A (EUR) | 30/01/2026 | 6 476 |
| EUR | 95 495 469 | USD | 112 134 969 | H-R/A (EUR) | 30/01/2026 | 156 628 |
| SGD | 1 129 230 | USD | 876 831 | H-R/A (SGD) | 30/01/2026 | 2 784 |
| USD | 11 008 | EUR | 9 383 | H-RE/A (EUR) | 30/01/2026 | (26) |
| EUR | 445 036 | USD | 522 558 | H-RE/A (EUR) | 30/01/2026 | 754 |
| EUR | 182 398 301 | USD | 214 180 131 | H-S/A (EUR) | 30/01/2026 | 299 118 |
| USD | | | | | | 551 942 |

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

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

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Climate Selection Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|--|-----------|-----|-----------|-------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance |
| EUR | 5 138 042 | USD | 6 032 426 | H-Q/A (EUR) | 30/01/2026 | 9 315 |
| USD | | | | | | 9 315 |

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

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Health Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|--|-----------|-----|------------|-------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance |
| EUR | 649 548 | USD | 762 615 | H-I/A (EUR) | 30/01/2026 | 1 178 |
| USD | 765 609 | EUR | 649 548 | H-I/A (EUR) | 30/01/2026 | 1 815 |
| EUR | 357 099 | USD | 419 259 | H-N/A (EUR) | 30/01/2026 | 647 |
| USD | 5 730 690 | EUR | 4 864 287 | H-Q/A (EUR) | 30/01/2026 | 10 852 |
| EUR | 9 492 716 | USD | 11 145 123 | H-Q/A (EUR) | 30/01/2026 | 17 211 |
| EUR | 2 033 688 | USD | 2 387 937 | H-R/A (EUR) | 30/01/2026 | 3 444 |
| SGD | 2 562 | USD | 1 989 | H-R/A (SGD) | 30/01/2026 | 7 |
| USD | | | | | | 35 154 |

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

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Meta Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|--|-------------|-----|-------------|--------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance |
| CHF | 352 681 | USD | 445 210 | H-I/A (CHF) | 30/01/2026 | 1 200 |
| EUR | 96 490 | USD | 113 298 | H-I/A (EUR) | 30/01/2026 | 162 |
| CHF | 11 845 | USD | 14 953 | H-N/A (CHF) | 30/01/2026 | 40 |
| EUR | 37 212 | USD | 43 694 | H-N/A (EUR) | 30/01/2026 | 63 |
| CHF | 17 971 | USD | 22 683 | H-R/A (CHF) | 30/01/2026 | 65 |
| EUR | 239 593 138 | USD | 281 299 355 | H-R/A (EUR) | 30/01/2026 | 434 389 |
| SGD | 195 130 | USD | 151 501 | H-R/A (SGD) | 30/01/2026 | 495 |
| EUR | 132 755 | USD | 155 889 | H-RE/A (EUR) | 30/01/2026 | 215 |
| USD | | | | | | 436 629 |

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

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

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Safety Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) | |
|--|------------|-----|------------|--|--------------|---|---------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | |
| CHF | 193 665 | USD | 244 462 | | H-I/A (CHF) | 30/01/2026 | 672 |
| EUR | 4 372 315 | USD | 5 133 983 | | H-I/A (EUR) | 30/01/2026 | 7 352 |
| USD | 81 771 | CHF | 64 788 | | H-N/A (CHF) | 30/01/2026 | (235) |
| CHF | 458 252 | USD | 578 462 | | H-N/A (CHF) | 30/01/2026 | 1 575 |
| EUR | 11 058 771 | USD | 12 985 038 | | H-N/A (EUR) | 30/01/2026 | 18 794 |
| GBP | 272 715 | USD | 363 874 | | H-N/A (GBP) | 30/01/2026 | 2 930 |
| CHF | 10 367 948 | USD | 13 086 101 | | H-N1/A (CHF) | 30/01/2026 | 37 252 |
| EUR | 37 273 722 | USD | 43 761 996 | | H-N1/A (EUR) | 30/01/2026 | 67 579 |
| CHF | 2 146 069 | USD | 2 709 211 | | H-R/A (CHF) | 30/01/2026 | 7 201 |
| EUR | 61 995 944 | USD | 72 795 555 | | H-R/A (EUR) | 30/01/2026 | 104 485 |
| GBP | 191 448 | USD | 255 485 | | H-R/A (GBP) | 30/01/2026 | 2 014 |
| SGD | 54 640 | USD | 42 423 | | H-R/A (SGD) | 30/01/2026 | 139 |
| USD | 6 459 | EUR | 5 485 | | H-RE/A (EUR) | 30/01/2026 | 9 |
| EUR | 15 282 | USD | 17 945 | | H-RE/A (EUR) | 30/01/2026 | 26 |
| USD | | | | | | 249 793 | |

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

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Subscription Economy Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) | |
|--|-----------|-----|------------|--|--------------|---|--------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | |
| EUR | 8 716 378 | USD | 10 234 626 | | H-I/A (EUR) | 30/01/2026 | 14 824 |
| EUR | 5 103 | USD | 5 992 | | H-N/A (EUR) | 30/01/2026 | 9 |
| EUR | 91 339 | USD | 107 237 | | H-N1/A (EUR) | 30/01/2026 | 167 |
| EUR | 140 834 | USD | 165 361 | | H-R/A (EUR) | 30/01/2026 | 244 |
| SGD | 239 470 | USD | 185 925 | | H-R/A (SGD) | 30/01/2026 | 610 |
| EUR | 25 199 | USD | 29 587 | | H-RE/A (EUR) | 30/01/2026 | 44 |
| USD | | | | | | 15 898 | |

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

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Water Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) | |
|--|------------|-----|------------|--|--------------|---|---------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | |
| EUR | 6 412 278 | USD | 7 529 330 | | H-I/A (EUR) | 30/01/2026 | 10 765 |
| CHF | 956 157 | USD | 1 206 886 | | H-N/A (CHF) | 30/01/2026 | 3 382 |
| EUR | 300 850 | USD | 353 245 | | H-N/A (EUR) | 30/01/2026 | 519 |
| CHF | 514 616 | USD | 650 156 | | H-N1/A (CHF) | 30/01/2026 | 1 225 |
| EUR | 1 403 249 | USD | 1 647 513 | | H-N1/A (EUR) | 30/01/2026 | 2 544 |
| EUR | 55 212 351 | USD | 64 823 220 | | H-R/A (EUR) | 30/01/2026 | 100 102 |
| USD | 4 039 | SGD | 5 179 | | H-R/A (SGD) | 30/01/2026 | 4 |
| SGD | 81 538 | USD | 63 307 | | H-R/A (SGD) | 30/01/2026 | 207 |
| EUR | 246 563 | USD | 289 507 | | H-RE/A (EUR) | 30/01/2026 | 422 |
| EUR | 59 681 864 | USD | 70 070 746 | | H-S/A (EUR) | 30/01/2026 | 108 205 |
| USD | | | | | | 227 375 | |

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

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

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|--|------------|-----|------------|--------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| USD | 85 | SGD | 110 | H-F/A (SGD) | 30/01/2026 | 0 |
| SGD | 5 198 | USD | 4 036 | H-F/A (SGD) | 30/01/2026 | 13 |
| USD | 920 274 | EUR | 783 139 | H-I/A (EUR) | 30/01/2026 | (606) |
| EUR | 40 225 624 | USD | 47 233 399 | H-I/A (EUR) | 30/01/2026 | 67 270 |
| EUR | 3 675 | USD | 4 315 | H-N1/A (EUR) | 30/01/2026 | 6 |
| USD | 86 | SGD | 111 | H-R/A (SGD) | 30/01/2026 | 0 |
| SGD | 5 181 | USD | 4 023 | H-R/A (SGD) | 30/01/2026 | 12 |
| GBP | 3 857 | USD | 5 147 | H-S/A (GBP) | 30/01/2026 | 40 |
| USD | | | | | | 66 735 |

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

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du WCM Global Emerging Markets Equity Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|--|---------|-----|---------|-------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| EUR | 255 251 | USD | 299 718 | H-R/A (EUR) | 30/01/2026 | 428 |
| USD | 6 729 | SGD | 8 629 | H-R/A (SGD) | 30/01/2026 | 7 |
| SGD | 8 629 | USD | 6 700 | H-R/A (SGD) | 30/01/2026 | 22 |
| USD | | | | | | 457 |

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

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du WCM Select Global Growth Equity Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|--|-----------|-----|-----------|--------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| CHF | 3 264 837 | USD | 4 121 604 | H-I/A (CHF) | 30/01/2026 | 10 903 |
| EUR | 1 319 526 | USD | 1 549 371 | H-N1/A (EUR) | 30/01/2026 | 2 239 |
| EUR | 179 620 | USD | 211 147 | H-R/A (EUR) | 30/01/2026 | 65 |
| USD | | | | | | 13 207 |

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

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

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

| Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|--|------------|-----|------------|-------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance |
| EUR | 41 705 733 | USD | 48 970 346 | H-Q/A (EUR) | 30/01/2026 | 70 759 |
| USD | | | | | | 70 759 |

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

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

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

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

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

Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes

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

USD (598 345)

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

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

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

Contrats à terme de gré à gré

| | Achats | | Ventes | Contrepartie | Échéance | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|-----|-------------|-----|------------|------------------|------------|---|
| AUD | 728 000 | USD | 483 020 | Morgan Stanley | 18/03/2026 | 2 485 |
| CHF | 384 000 | USD | 489 409 | UBS | 18/03/2026 | (984) |
| EUR | 9 312 000 | USD | 11 001 393 | Citibank | 18/03/2026 | (27 819) |
| JPY | 100 445 000 | USD | 647 740 | Bank of America | 18/03/2026 | (2 921) |
| USD | 87 537 | AUD | 132 000 | Morgan Stanley | 18/03/2026 | (494) |
| | | | | Banque royale du | | |
| USD | 505 220 | CAD | 695 000 | Canada | 18/03/2026 | (3 374) |
| USD | 110 561 | CHF | 87 000 | UBS | 18/03/2026 | (98) |
| USD | 987 613 | EUR | 835 000 | Citibank | 18/03/2026 | 3 621 |
| | | | | Banque royale du | | |
| USD | 2 895 507 | GBP | 2 166 000 | Canada | 18/03/2026 | (17 334) |
| USD | 110 222 | JPY | 16 894 000 | Bank of America | 18/03/2026 | 1 769 |
| | | | | | | |
| | | | | | USD | (45 149) |

Au 31 décembre 2025, les moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à (643 494) USD.

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes

| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|-----|---------------|-----|------------|--------------|------------|---|
| EUR | 1 686 461 | USD | 1 980 025 | H-N1/A (EUR) | 30/01/2026 | 3 058 |
| EUR | 16 510 232 | USD | 19 384 185 | H-S/A (EUR) | 30/01/2026 | 29 933 |
| JPY | 8 728 756 793 | USD | 56 364 197 | H-S/D (JPY) | 30/01/2026 | (548 584) |
| | | | | | | |
| | | | | | USD | (515 593) |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|---|---------------|-----|-------------|-------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| EUR | 288 783 | GBP | 254 170 | H-S/A (EUR) | 30/01/2026 | (2 285) |
| EUR | 251 757 | CAD | 406 717 | H-S/A (EUR) | 30/01/2026 | (1 021) |
| EUR | 57 258 | AUD | 101 512 | H-S/A (EUR) | 30/01/2026 | (375) |
| EUR | 27 882 | CHF | 25 939 | H-S/A (EUR) | 30/01/2026 | (46) |
| EUR | 53 808 | JPY | 9 783 191 | H-S/A (EUR) | 30/01/2026 | 714 |
| EUR | 5 237 155 | USD | 6 148 792 | H-S/A (EUR) | 30/01/2026 | 9 495 |
| GBP | 127 813 | AUD | 257 486 | H-S/A (GBP) | 30/01/2026 | 178 |
| GBP | 62 253 | CHF | 65 795 | H-S/A (GBP) | 30/01/2026 | 450 |
| GBP | 562 036 | CAD | 1 031 662 | H-S/A (GBP) | 30/01/2026 | 2 436 |
| GBP | 120 130 | JPY | 24 814 475 | H-S/A (GBP) | 30/01/2026 | 2 900 |
| GBP | 4 407 203 | EUR | 5 007 383 | H-S/A (GBP) | 30/01/2026 | 39 614 |
| GBP | 11 689 968 | USD | 15 597 480 | H-S/A (GBP) | 30/01/2026 | 125 599 |
| NOK | 5 675 580 | CHF | 440 136 | H-S/A (NOK) | 30/01/2026 | 5 629 |
| NOK | 11 652 634 | AUD | 1 722 450 | H-S/A (NOK) | 30/01/2026 | 6 570 |
| NOK | 10 951 469 | JPY | 165 996 626 | H-S/A (NOK) | 30/01/2026 | 24 387 |
| NOK | 58 802 766 | GBP | 4 312 937 | H-S/A (NOK) | 30/01/2026 | 29 400 |
| NOK | 51 240 320 | CAD | 6 901 346 | H-S/A (NOK) | 30/01/2026 | 39 896 |
| NOK | 401 836 164 | EUR | 33 497 303 | H-S/A (NOK) | 30/01/2026 | 453 336 |
| NOK | 1 066 535 314 | USD | 104 341 705 | H-S/A (NOK) | 30/01/2026 | 1 405 866 |
| USD | | | | | | 2 142 743 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Contrats à terme de gré à gré

| | Achats | | Ventes | Contrepartie | Échéance | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|------------|-------------|-----|-----------|-------------------------|------------|---|
| AUD | 2 134 000 | USD | 1 415 886 | Morgan Stanley | 18/03/2026 | 7 286 |
| CAD | 1 153 000 | USD | 836 793 | UBS | 18/03/2026 | 6 959 |
| CHF | 660 000 | USD | 841 172 | UBS | 18/03/2026 | (1 691) |
| EUR | 3 096 000 | USD | 3 658 388 | Bank of America | 18/03/2026 | (9 958) |
| JPY | 172 655 000 | USD | 1 113 716 | UBS | 18/03/2026 | (5 337) |
| USD | 3 537 155 | GBP | 2 645 000 | Banque royale du Canada | 18/03/2026 | (19 845) |
| USD | | | | | | (22 586) |

Au 31 décembre 2025, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 2 120 157 USD.

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes

| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|-----|---------------|-----|-------------|--------------|------------|---|
| CHF | 74 680 | USD | 94 263 | H-I/A (CHF) | 30/01/2026 | 264 |
| EUR | 99 998 235 | USD | 117 414 543 | H-I/A (EUR) | 30/01/2026 | 171 785 |
| GBP | 145 | USD | 194 | H-N/D (GBP) | 30/01/2026 | 2 |
| EUR | 6 079 416 | USD | 7 143 702 | H-N1/A (EUR) | 30/01/2026 | 4 986 |
| USD | 1 694 160 | EUR | 1 439 332 | H-R/A (EUR) | 30/01/2026 | 1 672 |
| EUR | 5 240 363 | USD | 6 152 558 | H-R/A (EUR) | 30/01/2026 | 9 501 |
| EUR | 3 741 844 | USD | 4 393 190 | H-R/D (EUR) | 30/01/2026 | 6 784 |
| EUR | 642 768 | USD | 754 655 | H-RE/A (EUR) | 30/01/2026 | 1 165 |
| EUR | 85 315 911 | USD | 100 189 153 | H-S/A (EUR) | 30/01/2026 | 132 464 |
| GBP | 8 402 | USD | 11 211 | H-S/A (GBP) | 30/01/2026 | 90 |
| JPY | 2 302 531 284 | USD | 14 868 134 | H-S/A (JPY) | 30/01/2026 | (144 709) |
| EUR | 110 887 492 | USD | 130 215 150 | H-S/D (EUR) | 30/01/2026 | 175 682 |

USD 359 686

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes

| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|-----|--------|-----|--------|-------------|------------|---|
| EUR | 66 863 | USD | 78 502 | H-R/A (EUR) | 30/01/2026 | 121 |

USD 121

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes

| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|-----|-----------|-----|-----------|-----------------|------------|---|
| EUR | 4 155 068 | USD | 4 878 344 | H-EI/DIVM (EUR) | 30/01/2026 | 7 533 |
| USD | 5 558 | SGD | 7 128 | H-R/DIVM (SGD) | 30/01/2026 | 6 |
| SGD | 122 573 | USD | 95 167 | H-R/DIVM (SGD) | 30/01/2026 | 311 |

USD 7 850

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'Ostrum Euro High Income Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|--|---------|-----|---------|-------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance |
| CHF | 27 571 | EUR | 29 636 | H-I/A (CHF) | 30/01/2026 | 42 |
| USD | 362 173 | EUR | 308 476 | H-I/A (USD) | 30/01/2026 | (476) |
| SGD | 45 857 | EUR | 30 323 | H-R/D (SGD) | 30/01/2026 | 55 |
| EUR | | | | | | (379) |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

| Contrats à terme de gré à gré | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|--------------------------------------|------------|-----|------------|------------------|--------------|---|
| | Achats | | Ventes | | Contrepartie | Échéance |
| EUR | 1 125 881 | CHF | 1 048 574 | Bank of America | 16/01/2026 | (1 838) |
| EUR | 212 399 | USD | 250 000 | Bank of America | 16/01/2026 | (354) |
| EUR | 114 259 | USD | 134 255 | Goldman Sachs | 16/01/2026 | 7 |
| EUR | 4 608 937 | GBP | 4 047 543 | Société Générale | 16/01/2026 | (24 049) |
| EUR | 11 936 720 | USD | 14 018 818 | Société Générale | 16/01/2026 | 6 521 |
| EUR | | | | | | (19 713) |

Au 31 décembre 2025, les moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à (20 092) EUR.

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'Ostrum Global Inflation Fund étaient les suivants :

| Contrats à terme de gré à gré | | | | | | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|--------------------------------------|------------|-----|-------------|------------------|--------------|---|
| | Achats | | Ventes | | Contrepartie | Échéance |
| EUR | 228 945 | AUD | 410 000 | Société Générale | 16/01/2026 | (3 748) |
| EUR | 375 475 | CAD | 610 000 | HSBC | 16/01/2026 | (3 433) |
| EUR | 140 399 | DKK | 1 048 000 | JP Morgan | 16/01/2026 | 67 |
| EUR | 7 805 447 | GBP | 6 900 000 | HSBC | 16/01/2026 | (92 580) |
| EUR | 139 841 | NZD | 287 000 | Goldman Sachs | 16/01/2026 | (674) |
| EUR | 311 967 | SEK | 3 430 000 | JP Morgan | 16/01/2026 | (4 852) |
| EUR | 984 007 | JPY | 176 500 000 | Goldman Sachs | 16/01/2026 | 24 765 |
| EUR | 15 349 242 | USD | 17 855 000 | Morgan Stanley | 16/01/2026 | 154 403 |
| EUR | | | | | | 73 948 |

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 9 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'Ostrum Short Term Global High Income Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes

| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|------------|------------|-----|------------|--|--------------|------------|---|
| USD | 1 560 922 | EUR | 1 324 636 | | H-I/A (EUR) | 30/01/2026 | 3 304 |
| EUR | 53 643 829 | USD | 62 981 664 | | H-I/A (EUR) | 30/01/2026 | 97 258 |
| USD | 61 111 | EUR | 51 847 | | H-R/A (EUR) | 30/01/2026 | 145 |
| EUR | 1 989 892 | USD | 2 336 274 | | H-R/A (EUR) | 30/01/2026 | 3 608 |
| EUR | 168 491 | USD | 197 834 | | H-RE/A (EUR) | 30/01/2026 | 292 |
| EUR | 8 744 448 | USD | 10 267 338 | | H-S/A (EUR) | 30/01/2026 | 15 118 |
| USD | | | | | | | 119 725 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

Contrats à terme de gré à gré

| | Achats | | Ventes | | Contrepartie | Échéance | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|------------|------------|-----|------------|--|------------------|------------|---|
| EUR | 1 000 000 | USD | 1 173 827 | | Société Générale | 16/01/2026 | 1 243 |
| EUR | 500 000 | USD | 589 645 | | Bank of America | 16/01/2026 | (2 110) |
| USD | 400 846 | CHF | 317 777 | | Bank of America | 16/01/2026 | (749) |
| USD | 54 749 353 | EUR | 46 592 942 | | Société Générale | 16/01/2026 | (623) |
| USD | 1 869 478 | GBP | 1 397 340 | | JP Morgan | 16/01/2026 | (9 994) |
| USD | | | | | | | (12 233) |

Au 31 décembre 2025, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 107 492 USD.

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund étaient les suivants :

Contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes

| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|------------|-----------|-----|-----------|--|--------------|------------|---|
| USD | 49 698 | EUR | 42 363 | | H-N1/A (EUR) | 30/01/2026 | (116) |
| EUR | 1 033 194 | USD | 1 213 184 | | H-N1/A (EUR) | 30/01/2026 | 1 732 |
| EUR | 1 923 325 | USD | 2 261 470 | | H-R/A (EUR) | 30/01/2026 | 138 |
| USD | | | | | | | 1 754 |

Tous les contrats de change à terme de gré à gré des Classes d'actions couvertes sont conservés par BBH&Co.

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 10 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS À TERME SUR INSTRUMENTS FINANCIERS

Au 31 décembre 2025, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles Global Allocation Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

| Nombre de contrats achetés/(vendus) | Indice | Échéance | Devise | Valeur de marché/Engagement | Plus-value/(moins-value) latente (*) |
|-------------------------------------|----------------------|------------|--------|-----------------------------|--------------------------------------|
| 7 | EURO-BUND FUTURE | 06/03/2026 | EUR | 1 048 772 | (8 057) |
| 15 | US 10YR NOTE (CBT) | 20/03/2026 | USD | 1 686 562 | (13 344) |
| (32) | US 10YR ULTRA FUTURE | 20/03/2026 | USD | 3 680 500 | 29 950 |
| 3 | US 2YR NOTE (CBT) | 31/03/2026 | USD | 626 368 | (231) |
| 100 | US 5YR NOTE (CBT) | 31/03/2026 | USD | 10 930 469 | (23 870) |
| (10) | US LONG BOND (CBT) | 20/03/2026 | USD | 1 155 937 | 15 131 |
| (3) | US ULTRA BOND (CBT) | 20/03/2026 | USD | 354 000 | 8 570 |
| | | | | USD | 8 149 |

Au 31 décembre 2025, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles Global Credit Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

| Nombre de contrats achetés/(vendus) | Indice | Échéance | Devise | Valeur de marché/Engagement | Plus-value/(moins-value) latente (*) |
|-------------------------------------|----------------------|------------|--------|-----------------------------|--------------------------------------|
| 6 | EURO-BOBL FUTURE | 06/03/2026 | EUR | 818 545 | (3 523) |
| 4 | EURO-BUND FUTURE | 06/03/2026 | EUR | 599 298 | (4 604) |
| 7 | EURO-BUXL 30YR BOND | 06/03/2026 | EUR | 905 313 | (14 305) |
| 72 | EURO-SCHATZ FUTURE | 06/03/2026 | EUR | 9 030 204 | (9 725) |
| (9) | LONG GILT FUTURE | 27/03/2026 | GBP | 1 106 075 | (14 163) |
| (112) | US 10YR NOTE (CBT) | 20/03/2026 | USD | 12 593 000 | 98 815 |
| (92) | US 10YR ULTRA FUTURE | 20/03/2026 | USD | 10 581 437 | 93 011 |
| 53 | US 2YR NOTE (CBT) | 31/03/2026 | USD | 11 065 821 | (4 084) |
| 15 | US 5YR NOTE (CBT) | 31/03/2026 | USD | 1 639 570 | (1 758) |
| 55 | US LONG BOND (CBT) | 20/03/2026 | USD | 6 357 656 | (94 526) |
| 1 | US ULTRA BOND (CBT) | 20/03/2026 | USD | 118 000 | (2 844) |
| | | | | USD | 42 294 |

Au 31 décembre 2025, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

| Nombre de contrats achetés/(vendus) | Indice | Échéance | Devise | Valeur de marché/Engagement | Plus-value/(moins-value) latente (*) |
|-------------------------------------|----------------------|------------|--------|-----------------------------|--------------------------------------|
| (41) | US 10YR ULTRA FUTURE | 20/03/2026 | USD | 4 715 641 | 37 572 |
| (38) | US 2YR NOTE (CBT) | 31/03/2026 | USD | 7 933 985 | 1 365 |
| 30 | US 5YR NOTE (CBT) | 31/03/2026 | USD | 3 279 141 | (164) |
| 47 | US LONG BOND (CBT) | 20/03/2026 | USD | 5 432 907 | (53 124) |
| 26 | US ULTRA BOND (CBT) | 20/03/2026 | USD | 3 068 000 | (62 768) |
| | | | | USD | (77 119) |

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 10 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS À TERME SUR INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Au 31 décembre 2025, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

| Nombre de contrats achetés/(vendus) | Indice | Échéance | Devise | Valeur de marché/Engagement | Plus-value/(moins-value) latente (*) |
|-------------------------------------|----------------------|------------|--------|-----------------------------|--------------------------------------|
| (31) | EURO-BOBL FUTURE | 06/03/2026 | EUR | 4 229 147 | 2 913 |
| (23) | EURO-BUND FUTURE | 06/03/2026 | EUR | 3 445 965 | 29 714 |
| 78 | EURO-SCHATZ FUTURE | 06/03/2026 | EUR | 9 782 722 | (916) |
| (12) | LONG GILT FUTURE | 27/03/2026 | GBP | 1 474 766 | (19 207) |
| (150) | US 10YR ULTRA FUTURE | 20/03/2026 | USD | 17 252 344 | 145 855 |
| 105 | US 2YR NOTE (CBT) | 31/03/2026 | USD | 21 922 851 | (5 939) |
| (122) | US 5YR NOTE (CBT) | 31/03/2026 | USD | 13 335 172 | 53 785 |
| 39 | US ULTRA BOND (CBT) | 20/03/2026 | USD | 4 602 000 | (114 030) |
| | | | | USD | 92 175 |

Au 31 décembre 2025, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

| Nombre de contrats achetés/(vendus) | Indice | Échéance | Devise | Valeur de marché/Engagement | Plus-value/(moins-value) latente (*) |
|-------------------------------------|---------------------|------------|--------|-----------------------------|--------------------------------------|
| 259 | US 10YR NOTE (CBT) | 20/03/2026 | USD | 29 121 312 | (230 404) |
| 533 | US 2YR NOTE (CBT) | 31/03/2026 | USD | 111 284 570 | (41 075) |
| 42 | US 5YR NOTE (CBT) | 31/03/2026 | USD | 4 590 797 | (18 994) |
| 18 | US ULTRA BOND (CBT) | 20/03/2026 | USD | 2 124 001 | (51 186) |
| | | | | USD | (341 659) |

Au 31 décembre 2025, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation de l'Ostrum Euro High Income Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

| Nombre de contrats achetés/(vendus) | Indice | Échéance | Devise | Valeur de marché/Engagement | Plus-value/(moins-value) latente (*) |
|-------------------------------------|------------------|------------|--------|-----------------------------|--------------------------------------|
| 140 | EURO-BOBL FUTURE | 06/03/2026 | EUR | 16 262 400 | (61 200) |
| 90 | EURO-BUND FUTURE | 06/03/2026 | EUR | 11 481 300 | (42 500) |
| (50) | EURO-OAT FUTURE | 06/03/2026 | EUR | 6 029 500 | (4 000) |
| | | | | EUR | (107 700) |

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 10 – PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS À TERME SUR INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Au 31 décembre 2025, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation de l'Ostrum Global Inflation Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

| Nombre de contrats achetés/(vendus) | Indice | Échéance | Devise | Valeur de marché/Engagement | Plus-value/(moins-value) latente (*) |
|-------------------------------------|-----------------------|------------|--------|-----------------------------|--------------------------------------|
| 13 | AUST 10YR BOND FUTURE | 16/03/2026 | AUD | 808 143 | (307) |
| 3 | CAN 10YR BOND FUTURE | 20/03/2026 | CAD | 225 315 | (3 858) |
| 25 | EURO-BTP FUTURE | 06/03/2026 | EUR | 3 004 500 | (11 570) |
| (6) | EURO-BUND FUTURE | 06/03/2026 | EUR | 765 420 | 6 500 |
| (8) | EURO-BUXL 30YR BOND | 06/03/2026 | EUR | 880 960 | 14 520 |
| (2) | EURO-OAT FUTURE | 06/03/2026 | EUR | 241 180 | 1 080 |
| 1 | LONG GILT FUTURE | 27/03/2026 | GBP | 104 642 | (229) |
| 2 | US 10YR NOTE (CBT) | 20/03/2026 | USD | 191 472 | 106 |
| (13) | US 10YR ULTRA FUTURE | 20/03/2026 | USD | 1 273 109 | (1 024) |
| 2 | US 2YR NOTE (CBT) | 31/03/2026 | USD | 355 552 | (319) |
| 7 | US 5YR NOTE (CBT) | 31/03/2026 | USD | 651 482 | (838) |
| (1) | US LONG BOND (CBT) | 20/03/2026 | USD | 98 424 | - |
| (1) | US ULTRA BOND (CBT) | 20/03/2026 | USD | 100 473 | 372 |
| EUR | | | | | 4 433 |

Note 11 – SWAPS D'INDICE DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT ET SWAPS DE TAUX DE RENDEMENT TOTAL

Au 31 décembre 2025, le Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund était engagé dans les contrats de swaps de taux de rendement total suivants :

| Position | Contrepartie | Titre/Indice sous-jacent | Taux | Échéance | Devise | Nominal | Plus-value/(moins-value) latente (*) |
|------------|----------------|----------------------------|--------|------------|--------|-----------|--------------------------------------|
| VENTE | Morgan Stanley | Samsung Electronics Co Ltd | 4,39 % | 13/02/2026 | USD | 1 116 197 | 527 886 |
| VENTE | Morgan Stanley | Samsung Electronics Co Ltd | 4,39 % | 20/03/2026 | USD | 2 125 024 | 959 724 |
| VENTE | Morgan Stanley | Samsung Electronics Co Ltd | 4,39 % | 01/04/2026 | USD | 4 274 423 | 1 461 267 |
| VENTE | BNP Paribas | Kross Ltd | 4,74 % | 14/09/2026 | USD | 12 957 | (4 285) |
| VENTE | Goldman Sachs | FEDL01+86BPS | 4,50 % | 29/10/2026 | USD | 269 567 | (69 528) |
| VENTE | Goldman Sachs | FEDL01+86BPS | 4,50 % | 21/12/2026 | USD | 46 385 | (14 152) |
| VENTE | Morgan Stanley | Investcorp Capital PLC | 4,04 % | 10/11/2026 | USD | 1 653 403 | (130 379) |
| USD | | | | | | | 2 730 533 |

Au 31 décembre 2025, le Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund était engagé dans le contrat de swap de taux de rendement total suivant :

| Position | Contrepartie | Titre/Indice sous-jacent | Taux | Échéance | Devise | Nominal | Plus-value/(moins-value) latente (*) |
|------------|----------------|--------------------------|--------|------------|--------|-------------|--------------------------------------|
| VENTE | Morgan Stanley | FEDL01 | 0,00 % | 28/09/2026 | USD | 179 963 289 | 3 598 666 |
| USD | | | | | | | 3 598 666 |

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 11 – SWAPS D'INDICE DE DÉFAILLANCE DE CRÉDIT ET SWAPS DE TAUX DE RENDEMENT TOTAL (suite)

Au 31 décembre 2025, l'Ostrum Euro High Income Fund était engagé dans les contrats de swaps d'indice de défaillance de crédit suivants :

| Position | Contrepartie | Indice sous-jacent | Taux | Échéance | Devise | Valeur nominale/ Engagement | Plus-value/ (moins-value) latente (*) |
|----------|-----------------|--------------------------------|--------|------------|------------|--------------------------------|---|
| ACHAT | JP Morgan | iTRAXX Europe Crossover S44 | 5,00 % | 20/12/2030 | EUR | 9 000 000 | (57 042) |
| ACHAT | Bank of America | iTRAXX Europe Crossover S44 | 5,00 % | 20/12/2030 | EUR | 3 000 000 | (1 065) |
| | | | | | EUR | | (58 107) |

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans les Actifs nets.

Note 12 – GARANTIE

Au 31 décembre 2025, aucune garantie n'a été reçue de contreparties par l'un des Fonds pour des transactions sur dérivés de gré à gré.

Note 13 – TITRES ET LIQUIDITÉS GAGÉS

Au 31 décembre 2025, les éléments suivants constituent des actifs gagés pour les engagements sur instruments dérivés :

| Nom du Fonds | Description des titres | Devise de base du Fonds | Quantité | Valeur de marché | Contrepartie | Marge (en EUR) |
|---|--------------------------------------|-------------------------|------------|------------------|-------------------------|----------------|
| Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | Liquidités | USD | - | 30 000 | BNP Paribas | - |
| | Liquidités | USD | - | 110 000 | Goldman Sachs | - |
| | Liquidités | USD | - | 2 750 000 | Morgan Stanley | - |
| Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund | U.S. Treasury Bill 0.000% 16/04/2026 | USD | 6 706 600 | 6 638 323 | Brown Brothers Harriman | - |
| | U.S. Treasury Bill 0.000% 14/05/2026 | USD | 10 470 600 | 10 336 410 | Brown Brothers Harriman | - |
| | U.S. Treasury Bill 0.000% 11/06/2026 | USD | 1 877 700 | 1 848 653 | Brown Brothers Harriman | - |
| | U.S. Treasury Bill 0.000% 09/07/2026 | USD | 11 051 000 | 10 854 796 | Brown Brothers Harriman | - |
| | U.S. Treasury Bill 0.000% 06/08/2026 | USD | 5 956 800 | 5 835 086 | Brown Brothers Harriman | - |
| | U.S. Treasury Bill 0.000% 03/09/2026 | USD | 18 895 000 | 18 464 331 | Brown Brothers Harriman | - |
| | U.S. Treasury Bill 0.000% 01/10/2026 | USD | 10 645 700 | 10 374 579 | Brown Brothers Harriman | - |
| | U.S. Treasury Bill 0.000% 29/10/2026 | USD | 1 931 000 | 1 876 720 | Brown Brothers Harriman | - |
| Loomis Sayles Global Allocation Fund | U.S. Treasury Note 4.000% 31/03/2030 | USD | 225 000 | 227 865 | JP Morgan | - |
| | U.S. Treasury Note 3.500% 15/02/2033 | USD | 40 000 | 38 873 | JP Morgan | - |
| | Liquidités | - | - | - | JP Morgan | (13 371) |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | U.S. Treasury Bond 2.875% 15/05/2043 | USD | 375 000 | 291 108 | JP Morgan | - |
| | Liquidités | - | - | - | JP Morgan | 220 063 |

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 13 – TITRES ET LIQUIDITÉS GAGÉS (suite)

| Nom du Fonds | Description des titres | Devise de base du Fonds | Quantité | Valeur de marché | Contrepartie | Marge (en EUR) |
|--|--|-------------------------|-----------|------------------|-----------------|----------------|
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | Liquidités | - | - | - | JP Morgan | 577 281 |
| Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund | U.S. Treasury Bond 2.375% 15/02/2042 | USD | 700 000 | 515 266 | JP Morgan | - |
| | Liquidités | - | - | - | JP Morgan | 423 177 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | United States Treasury Bill 0.000% 26/02/2026 | USD | 2 000 000 | 1 988 518 | JP Morgan | - |
| | Liquidités | - | - | - | JP Morgan | 204 270 |
| Ostrum Euro High Income Fund | Liquidités | EUR | - | 340 000 | Bank of America | - |
| | Liquidités | EUR | - | 940 000 | JP Morgan | - |
| | Liquidités | - | - | - | Caceis | 631 798 |
| Ostrum Global Inflation Fund | U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.375% 15/07/2027 | EUR | 300 000 | 252 575 | Caceis | - |
| | Liquidités | - | - | - | Caceis | 147 267 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | Liquidités | USD | - | 10 000 | Bank of America | - |
| | Liquidités | - | - | - | Caceis | 234 505 |

Note 14 – FRAIS DE TRANSACTION

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, les frais de transaction qui ont été définis comme des frais de courtage et des frais de dépôt ont été imputés aux Fonds en lien avec les achats et ventes de valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, instruments dérivés ou autres actifs admissibles (les frais de courtage sur les titres obligataires ou les dérivés sont exclus).

Les frais de courtage sont principalement inclus dans le poste « Portefeuille au coût d'acquisition » dans l'état de l'actif net du rapport, et respectivement dans les postes « Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les investissements » et « Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les investissements » dans l'état des variations de l'actif net.

Les frais de dépôt sont inclus dans le poste « Impôts et charges à payer » dans l'état de l'actif net, et dans le poste « Commissions du dépositaire » dans l'état des variations de l'actif net.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, les frais de transaction étaient les suivants :

| Fonds | Devise | Montant total des frais de transaction |
|---|--------|--|
| Natixis Asia Equity Fund | USD | 642 261 |
| DNCA Emerging Europe Equity Fund ⁽¹⁾ | USD | 1 760 |
| Natixis Pacific Rim Equity Fund ⁽¹⁾ | USD | 71 556 |
| Harris Associates Global Equity Fund | USD | 754 801 |
| Harris Associates U.S. Value Equity Fund | USD | 630 494 |
| Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | USD | 275 969 |
| Loomis Sayles Global Growth Equity Fund | USD | 145 408 |
| Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund | USD | 587 262 |
| Thematics AI and Robotics Fund | USD | 344 952 |
| Thematics Climate Selection Fund | USD | 14 370 |

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 14 – FRAIS DE TRANSACTION (suite)

| Fonds | Devise | Montant total des frais de transaction |
|---|--------|--|
| Thematics Health Fund | USD | 11 489 |
| Thematics Meta Fund | USD | 307 449 |
| Thematics Safety Fund | USD | 406 753 |
| Thematics Subscription Economy Fund | USD | 32 249 |
| Thematics Water Fund | USD | 118 620 |
| Thematics Wellness Fund ⁽¹⁾ | USD | 38 540 |
| Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund ⁽¹⁾ | USD | 10 690 |
| Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund | USD | 48 902 |
| WCM Global Emerging Markets Equity Fund | USD | 57 192 |
| WCM Select Global Growth Equity Fund | USD | 387 164 |
| Loomis Sayles Global Allocation Fund | USD | 49 177 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | USD | 9 724 |
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | USD | 10 175 |
| Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund | USD | 9 640 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾ | USD | 1 066 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | USD | 14 187 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | USD | 19 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | USD | 4 492 |

⁽¹⁾ Voir Note 1.

NOTE 15 – CO-GESTION DES ACTIFS

À des fins de gestion efficace, le Gestionnaire financier peut choisir, sous réserve de l'approbation préalable de la Société de gestion, que les actifs de certains Fonds (les « Fonds participants ») du Fonds à compartiments multiples soient co-gérés. Dans pareils cas, les actifs (ou une partie des actifs) des Fonds participants seront gérés en commun. Les actifs co-gérés sont appelés « pools », bien qu'ils ne soient utilisés qu'à des fins de gestion interne. Les pools ne constituent pas des entités distinctes et ne sont pas directement accessibles aux investisseurs. Chacun des Fonds participants dispose de ses propres actifs (ou d'une partie de ceux-ci) alloués au(x) pool(s) concerné(s). Chaque Fonds participant conserve les droits sur ses actifs spécifiques. Lorsque les actifs d'un Fonds participant sont gérés au moyen de cette technique, les actifs attribuables à chaque Fonds participant seront initialement déterminés en fonction de l'allocation initiale de ses actifs à un tel pool et changeront en cas d'allocations ou de retraits supplémentaires.

Le droit de chaque Fonds participant aux actifs co-gérés s'applique à chaque ligne d'investissement de ce pool. Les investissements supplémentaires effectués pour le compte des Fonds participants sont attribués à ces Fonds conformément à leurs droits respectifs, tandis que les actifs vendus sont prélevés de la même façon sur les actifs attribuables à chaque Fonds participant.

Au 31 décembre 2025, le Fonds à compartiments multiples cogère les actifs de certains Fonds en son sein en utilisant les pools suivants :

| Pool d'actifs | Fonds participants |
|--|--|
| Thematics AI and Robotics Pool..... | Thematics AI and Robotics Fund Thematics Meta Fund |
| Thematics Safety Pool..... | Thematics Safety Fund Thematics Meta Fund |
| Thematics Water Pool..... | Thematics Water Fund Thematics Meta Fund |
| Thematics Subscription Economy Pool..... | Thematics Subscription Economy Fund Thematics Meta Fund |
| Thematics Health Pool..... | Thematics Health Fund Thematics Meta Fund |

Les transactions non réglées entre les Fonds participants et les Pools d'actifs sont incluses dans les comptes Autres créances et Autres dettes.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 16 - STRUCTURE MAÎTRE-NOURRICIER

Le Fonds suivant est impliqué dans une structure maître-nourricier :

| Fonds maître | Fonds nourricier | Devise | Montant des frais totaux | Total des frais en % | % de propriété du Fonds maître |
|--|---------------------------------------|--------|--------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR | Ossiam Shiller Barclays CAPES US Fund | USD | 26 916 259 | 0,65 | 0,35 |

Les informations concernant la description de la structure maître-nourricier, les objectifs et la politique d'investissement du Fonds maître sont détaillées dans le Prospectus du Fonds.

Les états financiers audités et le Prospectus du Fonds maître et du Fonds nourricier sont disponibles sur www.ossiam.com.

Note 17 – « RULE 144A »

La « Rule 144A » de la Securities and Exchange Commission (SEC) modifie l'obligation de détenir pendant deux ans les titres de placements privés non 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 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

Les distributions de dividendes aux Actionnaires suivantes ont été déclarées pendant l'exercice clos le 31 décembre 2025 :

| Fonds | Classe d'actions | Date de détachement | Devise de la Classe d'actions | Dividende par action (devise de la Classe d'actions) |
|---|------------------|--------------------------------|-------------------------------|--|
| DNCA Emerging Europe Equity Fund ⁽¹⁾ | R/D (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 1,682 |
| Natixis Pacific Rim Equity Fund ⁽¹⁾ | R/D (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 1,760 |
| Harris Associates Global Equity Fund | I/D (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 1,385 |
| Harris Associates Global Equity Fund | S/D (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 2,361 |
| Harris Associates U.S. Value Equity Fund | I/D (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 0,411 |
| Harris Associates U.S. Value Equity Fund | N1/D (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 0,396 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | CT/DM (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 0,167 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | CT/DM (USD) | 3 février 2025 | USD | 0,163 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | CT/DM (USD) | 3 mars 2025 | USD | 0,155 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | CT/DM (USD) | 1 ^{er} juillet 2025 | USD | 0,153 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | CT/DM (USD) | 1 ^{er} août 2025 | USD | 0,126 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | CT/DM (USD) | 1 ^{er} septembre 2025 | USD | 0,175 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | CT/DM (USD) | 1 ^{er} octobre 2025 | USD | 0,183 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | CT/DM (USD) | 3 novembre 2025 | USD | 0,186 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | CT/DM (USD) | 1 ^{er} décembre 2025 | USD | 0,205 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | H-S/D (GBP) | 2 janvier 2025 | GBP | 0,608 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | H-S/D (GBP) | 1 ^{er} avril 2025 | GBP | 0,538 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | H-S/D (GBP) | 1 ^{er} juillet 2025 | GBP | 0,608 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | H-S/D (GBP) | 1 ^{er} octobre 2025 | GBP | 0,514 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 0,527 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (USD) | 1 ^{er} avril 2025 | USD | 0,527 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (USD) | 1 ^{er} juillet 2025 | USD | 0,550 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (USD) | 1 ^{er} octobre 2025 | USD | 0,552 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (SGD) | 2 janvier 2025 | SGD | 0,156 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (SGD) | 1 ^{er} avril 2025 | SGD | 0,155 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (SGD) | 1 ^{er} juillet 2025 | SGD | 0,234 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (SGD) | 1 ^{er} octobre 2025 | SGD | 0,193 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/DM (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 0,062 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/DM (USD) | 3 février 2025 | USD | 0,011 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/DM (USD) | 3 mars 2025 | USD | 0,023 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/DM (USD) | 1 ^{er} avril 2025 | USD | 0,010 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/DM (USD) | 2 mai 2025 | USD | 0,024 |

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les distributions de dividendes aux Actionnaires suivantes ont été déclarées pendant l'exercice clos le 31 décembre 2025 : (suite)

| Fonds | Classe d'actions | Date de détachement | Devise de la Classe d'actions | Dividende par action (devise de la Classe d'actions) |
|--|------------------|--------------------------------|-------------------------------|--|
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | H-S/D (JPY) | 2 janvier 2025 | JPY | 114,884 |
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | H-S/D (JPY) | 1 ^{er} avril 2025 | JPY | 107,071 |
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | H-S/D (JPY) | 1 ^{er} juillet 2025 | JPY | 113,100 |
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | H-S/D (JPY) | 1 ^{er} octobre 2025 | JPY | 105,152 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-N/D (GBP) | 2 janvier 2025 | GBP | 1,084 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-N/D (GBP) | 1 ^{er} avril 2025 | GBP | 1,040 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-N/D (GBP) | 1 ^{er} juillet 2025 | GBP | 1,054 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-N/D (GBP) | 1 ^{er} octobre 2025 | GBP | 0,182 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-R/D (EUR) | 2 janvier 2025 | EUR | 0,841 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-R/D (EUR) | 1 ^{er} avril 2025 | EUR | 0,798 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-R/D (EUR) | 1 ^{er} juillet 2025 | EUR | 0,799 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-R/D (EUR) | 1 ^{er} octobre 2025 | EUR | 0,814 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-S/D (EUR) | 2 janvier 2025 | EUR | 1,032 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-S/D (EUR) | 1 ^{er} avril 2025 | EUR | 0,975 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-S/D (EUR) | 1 ^{er} juillet 2025 | EUR | 0,976 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-S/D (EUR) | 1 ^{er} octobre 2025 | EUR | 0,997 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | I/D (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 1,078 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | I/D (USD) | 1 ^{er} avril 2025 | USD | 1,094 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | I/D (USD) | 1 ^{er} juillet 2025 | USD | 1,109 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | I/D (USD) | 1 ^{er} octobre 2025 | USD | 1,108 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | N/D (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 1,079 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | N/D (USD) | 1 ^{er} avril 2025 | USD | 1,097 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | N/D (USD) | 1 ^{er} juillet 2025 | USD | 1,114 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | N/D (USD) | 1 ^{er} octobre 2025 | USD | 1,120 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | R/D (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 0,960 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | R/D (USD) | 1 ^{er} avril 2025 | USD | 0,979 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | R/D (USD) | 1 ^{er} juillet 2025 | USD | 0,993 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | R/D (USD) | 1 ^{er} octobre 2025 | USD | 0,990 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | S/D (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 1,161 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | S/D (USD) | 1 ^{er} avril 2025 | USD | 1,175 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | S/D (USD) | 1 ^{er} juillet 2025 | USD | 1,193 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | S/D (USD) | 1 ^{er} octobre 2025 | USD | 1,192 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾ | C/D (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 0,645 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾ | C/D (USD) | 1 ^{er} avril 2025 | USD | 0,661 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾ | C/D (USD) | 1 ^{er} juillet 2025 | USD | 0,622 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾ | R/D (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 0,475 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾ | R/D (USD) | 1 ^{er} avril 2025 | USD | 0,630 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | I/D (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 0,916 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | I/D (USD) | 1 ^{er} avril 2025 | USD | 0,923 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | I/D (USD) | 1 ^{er} juillet 2025 | USD | 0,965 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | I/D (USD) | 1 ^{er} octobre 2025 | USD | 0,928 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | N/D (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 0,819 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | N/D (USD) | 1 ^{er} avril 2025 | USD | 0,829 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | N/D (USD) | 1 ^{er} juillet 2025 | USD | 0,873 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | N/D (USD) | 1 ^{er} octobre 2025 | USD | 0,842 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | R/D (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 0,783 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | R/D (USD) | 1 ^{er} avril 2025 | USD | 0,794 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | R/D (USD) | 1 ^{er} juillet 2025 | USD | 0,833 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | R/D (USD) | 1 ^{er} octobre 2025 | USD | 0,793 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | RE/D (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 0,697 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | RE/D (USD) | 1 ^{er} avril 2025 | USD | 0,710 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | RE/D (USD) | 1 ^{er} juillet 2025 | USD | 0,747 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | RE/D (USD) | 1 ^{er} octobre 2025 | USD | 0,707 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 0,394 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 3 février 2025 | USD | 0,382 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 3 mars 2025 | USD | 0,352 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 1 ^{er} avril 2025 | USD | 0,388 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 2 mai 2025 | USD | 0,369 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 2 juin 2025 | USD | 0,370 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 1 ^{er} juillet 2025 | USD | 0,388 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 1 ^{er} août 2025 | USD | 0,392 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 1 ^{er} septembre 2025 | USD | 0,370 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 1 ^{er} octobre 2025 | USD | 0,414 |

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les distributions de dividendes aux Actionnaires suivantes ont été déclarées pendant l'exercice clos le 31 décembre 2025 : (suite)

| Fonds | Classe d'actions | Date de détachement | Devise de la Classe d'actions | Dividende par action (devise de la Classe d'actions) |
|-----------------------------------|------------------|--------------------------------|-------------------------------|--|
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 3 novembre 2025 | USD | 0,401 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | EI/DIVM (USD) | 1 ^{er} décembre 2025 | USD | 0,357 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 2 janvier 2025 | EUR | 0,379 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 3 février 2025 | EUR | 0,367 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 3 mars 2025 | EUR | 0,338 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 1 ^{er} avril 2025 | EUR | 0,371 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 2 mai 2025 | EUR | 0,352 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 2 juin 2025 | EUR | 0,353 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 1 ^{er} juillet 2025 | EUR | 0,369 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 1 ^{er} août 2025 | EUR | 0,372 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 1 ^{er} septembre 2025 | EUR | 0,350 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 1 ^{er} octobre 2025 | EUR | 0,391 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 3 novembre 2025 | EUR | 0,379 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-EI/DIVM (EUR) | 1 ^{er} décembre 2025 | EUR | 0,336 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 2 janvier 2025 | SGD | 0,348 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 3 février 2025 | SGD | 0,337 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 3 mars 2025 | SGD | 0,309 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} avril 2025 | SGD | 0,340 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 2 mai 2025 | SGD | 0,322 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 2 juin 2025 | SGD | 0,322 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} juillet 2025 | SGD | 0,337 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} août 2025 | SGD | 0,339 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} septembre 2025 | SGD | 0,319 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} octobre 2025 | SGD | 0,355 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 3 novembre 2025 | SGD | 0,343 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} décembre 2025 | SGD | 0,305 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 0,384 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 3 février 2025 | USD | 0,372 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 3 mars 2025 | USD | 0,343 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 1 ^{er} avril 2025 | USD | 0,378 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 2 mai 2025 | USD | 0,359 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 2 juin 2025 | USD | 0,360 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 1 ^{er} juillet 2025 | USD | 0,377 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 1 ^{er} août 2025 | USD | 0,380 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 1 ^{er} septembre 2025 | USD | 0,359 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 1 ^{er} octobre 2025 | USD | 0,401 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 3 novembre 2025 | USD | 0,389 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 1 ^{er} décembre 2025 | USD | 0,346 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 45,837 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 3 février 2025 | USD | 44,456 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 3 mars 2025 | USD | 40,998 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 1 ^{er} avril 2025 | USD | 45,187 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 2 mai 2025 | USD | 42,903 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 2 juin 2025 | USD | 43,071 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 1 ^{er} juillet 2025 | USD | 45,206 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 1 ^{er} août 2025 | USD | 45,582 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 1 ^{er} septembre 2025 | USD | 43,047 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 1 ^{er} octobre 2025 | USD | 48,136 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 3 novembre 2025 | USD | 46,710 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 1 ^{er} décembre 2025 | USD | 41,585 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 0,363 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 3 février 2025 | USD | 0,352 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 3 mars 2025 | USD | 0,324 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 1 ^{er} avril 2025 | USD | 0,357 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 2 mai 2025 | USD | 0,338 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 2 juin 2025 | USD | 0,339 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 1 ^{er} juillet 2025 | USD | 0,356 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 1 ^{er} août 2025 | USD | 0,358 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 1 ^{er} septembre 2025 | USD | 0,338 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 1 ^{er} octobre 2025 | USD | 0,377 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 3 novembre 2025 | USD | 0,366 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 1 ^{er} décembre 2025 | USD | 0,325 |

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les distributions de dividendes aux Actionnaires suivantes ont été déclarées pendant l'exercice clos le 31 décembre 2025 : (suite)

| Fonds | Classe d'actions | Date de détachement | Devise de la Classe d'actions | Dividende par action (devise de la Classe d'actions) |
|---|------------------|--------------------------------|-------------------------------|--|
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 2 janvier 2025 | SGD | 0,370 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 3 février 2025 | SGD | 0,356 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 3 mars 2025 | SGD | 0,326 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} avril 2025 | SGD | 0,358 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 2 mai 2025 | SGD | 0,330 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 2 juin 2025 | SGD | 0,327 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} juillet 2025 | SGD | 0,338 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} août 2025 | SGD | 0,347 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} septembre 2025 | SGD | 0,324 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} octobre 2025 | SGD | 0,363 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 3 novembre 2025 | SGD | 0,355 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 1 ^{er} décembre 2025 | SGD | 0,315 |
| Ostrum Euro High Income Fund | H-R/D (SGD) | 2 janvier 2025 | SGD | 0,444 |
| Ostrum Euro High Income Fund | H-R/D (SGD) | 1 ^{er} avril 2025 | SGD | 0,437 |
| Ostrum Euro High Income Fund | H-R/D (SGD) | 1 ^{er} juillet 2025 | SGD | 0,457 |
| Ostrum Euro High Income Fund | H-R/D (SGD) | 1 ^{er} octobre 2025 | SGD | 0,438 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 0,587 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (USD) | 1 ^{er} avril 2025 | USD | 0,579 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (USD) | 1 ^{er} juillet 2025 | USD | 0,795 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (USD) | 1 ^{er} octobre 2025 | USD | 0,698 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (EUR) | 2 janvier 2025 | EUR | 0,950 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (EUR) | 1 ^{er} avril 2025 | EUR | 0,907 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (EUR) | 1 ^{er} juillet 2025 | EUR | 0,957 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (EUR) | 1 ^{er} octobre 2025 | EUR | 0,870 |
| Ostrum Euro High Income Fund | N/D (EUR) | 2 janvier 2025 | EUR | 0,944 |
| Ostrum Euro High Income Fund | N/D (EUR) | 1 ^{er} avril 2025 | EUR | 0,903 |
| Ostrum Euro High Income Fund | N/D (EUR) | 1 ^{er} juillet 2025 | EUR | 0,951 |
| Ostrum Euro High Income Fund | N/D (EUR) | 1 ^{er} octobre 2025 | EUR | 0,865 |
| Ostrum Euro High Income Fund | R/D (EUR) | 2 janvier 2025 | EUR | 0,733 |
| Ostrum Euro High Income Fund | R/D (EUR) | 1 ^{er} avril 2025 | EUR | 0,700 |
| Ostrum Euro High Income Fund | R/D (EUR) | 1 ^{er} juillet 2025 | EUR | 0,743 |
| Ostrum Euro High Income Fund | R/D (EUR) | 1 ^{er} octobre 2025 | EUR | 0,707 |
| Ostrum Euro High Income Fund | S/D (EUR) | 2 janvier 2025 | EUR | 1,025 |
| Ostrum Euro High Income Fund | S/D (EUR) | 1 ^{er} avril 2025 | EUR | 0,983 |
| Ostrum Euro High Income Fund | S/D (EUR) | 1 ^{er} juillet 2025 | EUR | 1,031 |
| Ostrum Euro High Income Fund | S/D (EUR) | 1 ^{er} octobre 2025 | EUR | 0,944 |
| Ostrum Global Inflation Fund | R/D (EUR) | 2 janvier 2025 | EUR | 0,206 |
| Ostrum Global Inflation Fund | R/D (EUR) | 1 ^{er} avril 2025 | EUR | 0,196 |
| Ostrum Global Inflation Fund | R/D (EUR) | 1 ^{er} juillet 2025 | EUR | 0,960 |
| Ostrum Global Inflation Fund | R/D (EUR) | 1 ^{er} octobre 2025 | EUR | 0,379 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | R/D (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 0,942 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | R/D (USD) | 1 ^{er} avril 2025 | USD | 0,882 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | R/D (USD) | 1 ^{er} juillet 2025 | USD | 0,909 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | R/D (USD) | 1 ^{er} octobre 2025 | USD | 0,889 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | H-R/D (EUR) | 2 janvier 2025 | EUR | 0,866 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | H-R/D (EUR) | 1 ^{er} avril 2025 | EUR | 0,823 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | H-R/D (EUR) | 1 ^{er} juillet 2025 | EUR | 0,870 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | H-R/DM (EUR) | 2 janvier 2025 | EUR | 0,180 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | H-R/DM (EUR) | 3 février 2025 | EUR | 0,165 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | H-R/DM (EUR) | 3 mars 2025 | EUR | 0,213 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | H-R/DM (EUR) | 1 ^{er} avril 2025 | EUR | 0,183 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | H-R/DM (EUR) | 2 mai 2025 | EUR | 0,227 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | H-R/DM (EUR) | 2 juin 2025 | EUR | 0,241 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | H-R/DM (EUR) | 1 ^{er} juillet 2025 | EUR | 0,190 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | H-R/DM (EUR) | 1 ^{er} août 2025 | EUR | 0,176 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | I/D (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 0,750 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | I/D (USD) | 1 ^{er} avril 2025 | USD | 0,748 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | I/D (USD) | 1 ^{er} juillet 2025 | USD | 0,858 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | I/DIVM (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 0,421 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | I/DIVM (USD) | 3 février 2025 | USD | 0,415 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | I/DIVM (USD) | 3 mars 2025 | USD | 0,378 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | I/DIVM (USD) | 1 ^{er} avril 2025 | USD | 0,415 |

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les distributions de dividendes aux Actionnaires suivantes ont été déclarées pendant l'exercice clos le 31 décembre 2025 : (suite)

| Fonds | Classe d'actions | Date de détachement | Devise de la Classe d'actions | Dividende par action (devise de la Classe d'actions) |
|---|------------------|------------------------------|-------------------------------|--|
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | I/DIVM (USD) | 2 mai 2025 | USD | 0,398 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | I/DIVM (USD) | 2 juin 2025 | USD | 0,402 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | I/DIVM (USD) | 1 ^{er} juillet 2025 | USD | 0,421 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | I/DIVM (USD) | 1 ^{er} août 2025 | USD | 0,421 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | R/D (USD) | 2 janvier 2025 | USD | 1,049 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | R/D (USD) | 1 ^{er} avril 2025 | USD | 1,070 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | R/D (USD) | 1 ^{er} juillet 2025 | USD | 1,147 |

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Note 19 – FONDS LIQUIDÉS

Le Loomis Sayles Emerging Debt and Currencies Fund a été liquidé le 30 décembre 2019. Le Fonds liquidé a conservé des liquidités pour payer les factures dues après liquidation à divers prestataires de services. Au 31 décembre 2025, le Loomis Sayles Emerging Debt and Currencies Fund détenait 5 141 USD.

Le DNCA Europe Smaller Companies Fund a fusionné le 16 juin 2023. Le Fonds a conservé des liquidités pour payer les factures dues après liquidation à divers prestataires de services. Au 31 décembre 2025, le DNCA Europe Smaller Companies Fund détenait 90 271 EUR.

Le Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund a été liquidé le 6 juin 2025. Le Fonds liquidé a conservé des liquidités pour payer les factures dues après liquidation à divers prestataires de services. Au 31 décembre 2025, le Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund détenait 18 203 USD.

Le Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund a été liquidé le 7 août 2025. Le Fonds liquidé a conservé des liquidités pour payer les factures dues après liquidation à divers prestataires de services. Au 31 décembre 2025, le Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund détenait 16 725 USD.

Le Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund a été liquidé le 8 août 2025. Le Fonds liquidé a conservé des liquidités pour payer les factures dues après liquidation à divers prestataires de services. Au 31 décembre 2025, le Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund détenait 25 532 USD.

Note 20 – ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS AU COURS DE L'EXERCICE

Un nouveau Prospectus est entré en vigueur le 1^{er} janvier 2025.

Un nouveau Prospectus est entré en vigueur en mai 2025.

Un nouveau Prospectus est entré en vigueur en octobre 2025.

Le 11 février 2025, l'Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund a été clôturé.

Le 2 avril 2025, le DNCA Emerging Europe Equity Fund a cessé ses activités, mais sa liquidation n'était pas finalisée à la date du 31 décembre 2025.

Le 11 avril 2025, le Natixis Pacific Rim Equity Fund a fusionné avec le Natixis Asia Equity Fund, un compartiment de Natixis International Funds (Lux) I.

Le 5 mai 2025, le Thematics Wellness Fund merged a fusionné avec le Thematics Health Fund, un compartiment de Natixis International Funds (Lux) I.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2025 (suite)

Note 20 – ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS AU COURS DE L'EXERCICE (suite)

Le 6 juin 2025, le Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund a été clôturé.

Le 7 août 2025, le Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund a été liquidé.

Le 8 août 2025, le Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund a été liquidé.

Désignation de VEGA Investment Managers comme nouveau Gestionnaire d'investissement, à compter du 1^{er} janvier 2025, du Natixis ESG Conservative Fund, du Natixis ESG Dynamic Fund et du Natixis ESG Moderate Fund.

À compter du 24 octobre 2025, M. Mathieu Cheula exerce la fonction de Président et non plus de Directeur général, et Natixis Investment Managers est représentée par M. Jérôme Urvoy.

À compter du 5 décembre 2025, M. Philippe Setbon a été nommé Président et M. Christophe Lanne a été nommé Administrateur.

Les perturbations du marché liées aux événements géopolitiques actuels ont eu un impact mondial et il existe des incertitudes quant à leurs implications. Ces perturbations peuvent avoir des répercussions négatives sur les actifs des Fonds et donc sur leur performance. Les Fonds feront l'objet d'une surveillance visant à évaluer ces événements récents et leur impact potentiel.

Le Conseil continue de suivre l'évolution des tensions géopolitiques au Moyen-Orient et leurs effets potentiels sur l'économie mondiale.

Le Fonds à compartiments multiples n'a subi l'influence d'aucun autre événement important durant l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Note 21 – ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU BILAN

Un nouveau Prospectus est entré en vigueur en janvier 2026.

Un nouveau Prospectus est entré en vigueur le 12 mars 2026, à la suite du dépôt de la mise à jour des informations relatives à l'activité du premier trimestre 2026.

À compter du 1^{er} janvier 2026, le Gestionnaire financier des Thematics AI and Robotics Fund, Thematics Climate Selection Fund, Thematics Health Fund, Thematics Meta Fund, the Thematics Safety Fund, Thematics Subscription Economy Fund et Thematics Water Fund n'est plus Thematics Asset Management mais MIROVA AM.

Il n'y a aucun autre événement postérieur au bilan à déclarer au 31 décembre 2025.

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 Sint Maarten), et 5 pays tiers (Suisse, Liechtenstein, Saint-Marin, Monaco et Andorre) pour garantir un traitement d'égalité.

Le 24 mars 2014, le Conseil de l'Union européenne a adopté une directive qui, entre autres, modifie et élargit le champ d'application de la Directive épargne de l'UE afin d'inclure notamment (i) les paiements effectués par le biais de certaines structures intermédiaires (qu'elles soient établies ou non dans un État membre de l'UE) pour le 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 | Statut fiscal pour | Méthode utilisée |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| | pour les rachats ⁽²⁾ | les distributions ⁽²⁾ | pour déterminer le statut |
| Natixis Asia Equity Fund | O | O | AT |
| DNCA Emerging Europe Equity Fund ⁽¹⁾ | O | O | AT |
| Natixis Pacific Rim Equity Fund ⁽¹⁾ | O | O | AT |
| Harris Associates Global Equity Fund | O | O | AT |
| Harris Associates U.S. Value Equity Fund | O | O | AT |
| Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | O | O | AT |
| Loomis Sayles Global Growth Equity Fund | O | O | AT |
| Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund | O | O | AT |
| Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund | O | O | AT |
| Thematics AI and Robotics Fund | O | O | AT |
| Thematics Climate Selection Fund | O | O | AT |
| Thematics Health Fund | O | O | AT |
| Thematics Meta Fund | O | O | AT |
| Thematics Safety Fund | O | O | AT |
| Thematics Subscription Economy Fund | O | O | AT |
| Thematics Water Fund | O | O | AT |
| Thematics Wellness Fund ⁽¹⁾ | O | O | AT |
| Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund ⁽¹⁾ | O | O | AT |
| Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund | O | O | AT |
| WCM Global Emerging Markets Equity Fund | O | O | AT |
| WCM Select Global Growth Equity Fund | O | O | AT |
| Loomis Sayles Global Allocation Fund | I | I | AT |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | I | I | AT |
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | I | I | AT |
| Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund | I | I | AT |
| Loomis Sayles Institutional High Income Fund ⁽¹⁾ | I | I | AT |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | I | I | AT |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾ | I | I | AT |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | I | I | AT |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I | I | AT |
| Ostrum Euro High Income Fund | I | I | AT |
| Ostrum Global Inflation Fund | I | I | AT |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | I | I | AT |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | I | I | AT |
| Natixis Multi Alpha Fund ⁽¹⁾ | I | I | AT |
| Natixis ESG Conservative Fund | I | I | AT |
| Natixis ESG Dynamic Fund | I | I | AT |
| Natixis ESG Moderate Fund | I | I | AT |
| Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund ⁽¹⁾ | O | O | AT |
| Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund | O | O | AT |

I = relève du champ d'application de la Loi

O = ne relève pas du champ d'application de la Loi

AT = asset testing (test sur actifs)

⁽¹⁾ Voir Note 1.

⁽²⁾ Pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe II

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

INFORMATIONS SUR L'EXPOSITION GLOBALE AU RISQUE DE MARCHÉ

La Société de gestion a surveillé l'exposition globale au risque de marché des Fonds pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 en utilisant l'approche par les engagements, sauf pour le Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund, pour lequel l'approche par la valeur à risque (VaR) absolue a été utilisée.

VaR

Au cours de l'exercice, le modèle utilisé pour calculer la VaR absolue est un modèle historique basé sur un intervalle de confiance de 99 % pour une période de détention de 20 jours et une période d'observation de 500 jours.

- L'exposition globale du Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund a une limite de VaR de 20 %. Du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025, sur la base du modèle interne de Natixis Investment Managers International, la VaR mensuelle faible, élevée et moyenne du Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund était respectivement de 7,68 %, 10,19 % et 9,09 %.

Effet de levier

Les Gestionnaires financiers n'ont pas recours à des emprunts bancaires ou à des transactions à des fins de gestion efficace de portefeuille. Cependant, l'utilisation de produits dérivés entraîne un effet de levier. Le niveau de levier est calculé comme la somme des montants notionnels des dérivés utilisés.

- Ainsi, le niveau de levier pour la stratégie du Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund entre le 1^{er} janvier 2025 et le 31 décembre 2025 a atteint 184,92 % de son actif net en moyenne, sur la base des données quotidiennes.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe III

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Le Règlement sur les opérations de financement sur titres introduit des exigences de déclaration relatives aux opérations de financement de titres (« OFT ») et aux swaps de taux de rendement total (ou Total Return Rate Swaps).

Une Opération de financement sur titres (OFT) est définie comme suit par l'article 3 (11) de ce Règlement :

- contrat de rachat/mise en pension ;
- opération de prêt ou d'emprunt de titres ou de matières premières ;
- transaction d'achat-revente ou une transaction de vente-rachat ; ou
- opération de prêt avec appel de marge.

Au 31 décembre 2025, le Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund et le Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund détenaient des swaps de taux de rendement total considérés comme un type d'instruments entrant dans le champ d'application du Règlement sur les opérations de financement sur titres.

Publications relatives au règlement sur les opérations de financement sur titres (SFTR)

| Swaps de taux de rendement total | Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund |
|--|---|---|
| | USD | USD |
| Données globales | | |
| Montant | 2 730 533 | 3 598 666 |
| % de la VIN | 1,44 % | 1,87 % |
| Données sur la réutilisation des garanties | | |
| Réutilisation des garanties | - | - |
| Réinvestissement des garanties en espèces | - | - |
| Données de concentration | | |
| Titres de garantie reçus | - | - |
| Matières premières reçues | - | - |
| Les dix principales contreparties | | |
| Contrepartie | BNP Paribas | Morgan Stanley |
| Montant | (4 285) | 3 598 666 |
| Contrepartie | Goldman Sachs | - |
| Montant | (83 680) | - |
| Contrepartie | Morgan Stanley | - |
| Montant | 2 818 498 | - |
| Conservation des garanties reçues | | |
| Garantie des titres | - | - |
| Garanties en numéraire | | |
| Contrepartie | - | - |
| Montant | - | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe III

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Publications relatives au règlement sur les opérations de financement sur titres (SFTR) (suite)

| Swaps de taux de rendement total | Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund |
|--|---|---|
| | USD | USD |
| Conservation des garanties octroyées | | |
| Garantie des titres | | |
| Garanties en numéraire | | |
| Contrepartie | BNP Paribas | - |
| Montant | 30 000 | - |
| Garanties en numéraire | | |
| Contrepartie | Goldman Sachs | - |
| Montant | 110 000 | - |
| Garanties en numéraire | | |
| Contrepartie | Morgan Stanley | - |
| Montant | 2 750 000 | - |
| Rendement/coût | | |
| Rendements* | | |
| Au Fonds | | |
| Montant | 6 598 493 | 7 144 223 |
| % des rendements globaux** | 100 % | 100 % |
| Coûts* | | |
| Au Fonds | | |
| Montant | 1 035 823 | - |
| % des rendements globaux** | 100 % | - |
| Données globales sur les transactions | | |
| Transactions sur les garanties | | |
| Type de garantie | Liquidités | - |
| Date | - | - |
| Montant | 2 890 000 | - |
| Pays de la contrepartie | | |
| BNP Paribas | France | - |
| Goldman Sachs | États-Unis | - |
| Morgan Stanley | États-Unis | - |
| Les mécanismes de règlement et de compensation | | |
| Règlement et compensation | Bilatéral | - |
| Montant | 2 890 000 | - |

* Les rendements (coûts) sont identifiés comme les plus-values (moins-values) réalisées, la variation des plus-values (moins-values) latentes et les intérêts reçus (payés) sur les swaps de taux de rendement total au cours de la période considérée.

** Tous les gains provenant des transactions sur dérivés de gré à gré reviennent au Portefeuille et ne sont soumis à aucun accord de partage de gains avec le gestionnaire du Portefeuille ou tout autre tiers.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe IV

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Déclaration des rémunérations pour le rapport annuel de Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Investment Managers International, en tant que Société de gestion du Fonds (la « Société de gestion »), a mis en œuvre une Politique de rémunération conçue pour promouvoir une gestion du risque efficace et décourager toute prise de risques excessifs pour la Société de gestion elle-même et les Fonds qu'elle gère. La Politique est examinée chaque année.

De plus amples informations sur la politique de rémunération sont disponibles sur le site Web suivant : <https://www.im.natixis.com/intl/regulatory-information> et une copie papier de ces informations peut être obtenue gratuitement sur demande.

Au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait aucun employé et la politique de rémunération ne s'appliquait qu'aux membres du conseil d'administration de la Société de gestion ou à la direction générale, comme décrit plus en détail ci-dessous.

Les tableaux ci-dessous montrent la proportion de la rémunération fixe et variable totale du personnel identifié comme des « Preneurs de risques importants » de la Société de gestion, attribuable à tous les Fonds qu'elle gère, en tenant compte des OPCVM et autres Fonds. Le montant a été proportionné à la valeur d'inventaire nette du Fonds et à l'effectif de la Société de gestion.

L'organisation de la Société de gestion ne permet pas d'identifier ces montants par Fonds géré. Les chiffres ci-dessous représentent les montants des rémunérations au prorata du total des actifs sous gestion. La partie de la rémunération totale payée ou payable au Personnel identifié des entités auxquelles la Société de gestion a délégué des fonctions de gestion de portefeuille (le(s) « Délégué(s) ») est également indiquée ci-dessous.

La rémunération totale versée par Natixis Investment Managers International à son personnel identifié comme des « Preneurs de risques importants » (y compris le personnel identifié du ou des délégués) pour l'année se terminant le 31 décembre 2025 est comme suit :

Personnel identifié de la Société de gestion

| | |
|---------------------------|---------------------|
| Rémunération fixe | € 16 337 340 |
| Rémunération variable | € 7 886 220 |
| Total | € 24 223 560 |
| Nombre de bénéficiaires : | 195 |

Personnel identifié du ou des délégués

| | |
|---------------------------|---------------------|
| Rémunération fixe | € 1 919 546 |
| Rémunération variable | € 11 431 930 |
| Total | € 13 351 476 |
| Nombre de bénéficiaires : | 61 |

La rémunération fixe comprend le salaire de base de 2025 et la rémunération variable comprend des primes en numéraire et des primes différées.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe IV (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

| |
|--|
| Déclaration des rémunérations pour le rapport annuel de Natixis International Funds (Lux) I |
|--|

En outre, le montant total de la rémunération se décompose comme suit :

Personnel identifié de la Société de gestion

| | |
|---|--------------------|
| Direction générale* | € 2 287 750 |
| Autres membres ayant un impact important sur le profil de risque du Fonds | € 0 |
| Total | € 2 287 750 |
| Nombre d'autres bénéficiaires : | 5 |

*La direction générale comprend :

De Poncharra, Florian

Horsfall, Patricia

Lanne, Christophe

Mouraret, Marine

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers

Classification du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) :

| Fonds | Classification |
|---|----------------|
| Natixis Asia Equity Fund | 8 |
| DNCA Emerging Europe Equity Fund ⁽¹⁾ | 6 |
| Natixis Pacific Rim Equity Fund ⁽¹⁾ | 8 |
| Harris Associates Global Equity Fund | 8 |
| Harris Associates U.S. Value Equity Fund | 8 |
| Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | 8 |
| Loomis Sayles Global Growth Equity Fund | 8 |
| Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund | 8 |
| Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund | 6 |
| Thematics AI and Robotics Fund | 8 |
| Thematics Climate Selection Fund | 8 |
| Thematics Health Fund | 9 |
| Thematics Meta Fund | 8 |
| Thematics Safety Fund | 9 |
| Thematics Subscription Economy Fund | 8 |
| Thematics Water Fund | 9 |
| Thematics Wellness Fund ⁽¹⁾ | 9 |
| Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund ⁽¹⁾ | 8 |
| Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund | 8 |
| WCM Global Emerging Markets Equity Fund | 6 |
| WCM Select Global Growth Equity Fund | 8 |
| Loomis Sayles Global Allocation Fund | 6 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | 8 |
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | 6 |
| Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund | 8 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | 8 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾ | 6 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | 6 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | 8 |
| Ostrum Euro High Income Fund | 8 |
| Ostrum Global Inflation Fund | 8 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | 8 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾ | 8 |
| Natixis ESG Conservative Fund | 8 |
| Natixis ESG Dynamic Fund | 8 |
| Natixis ESG Moderate Fund | 8 |
| Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund ⁽¹⁾ | 8 |
| Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund | 6 |

⁽¹⁾ Voir Note 1.

Fonds relevant de l'Article 6

Les investissements sous-jacents de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe V (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (suite)

Fonds relevant de l'Article 8

Les Fonds suivants promeuvent des caractéristiques environnementales et/ou sociales mais ne poursuivent pas un objectif d'investissement durable et, à ce titre, relèvent de l'Article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers : Natixis Asia Equity Fund, Natixis Pacific Rim Equity Fund, Harris Associates Global Equity Fund, Harris Associates U.S. Value Equity Fund, Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund, Loomis Sayles Global Growth Equity Fund, Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund, Thematics AI and Robotics Fund, Thematics Climate Selection Fund, Thematics Meta Fund, Thematics Subscription Economy Fund, Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund, Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund, WCM Select Global Growth Equity Fund, Loomis Sayles Global Credit Fund, Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund, Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund, Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund, Ostrum Euro High Income Fund, Ostrum Global Inflation Fund, Ostrum Short Term Global High Income Fund, Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund, Natixis ESG Conservative Fund, Natixis ESG Dynamic Fund, Natixis ESG Moderate Fund et Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund.

Natixis Asia Equity Fund

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Les participations ont été sélectionnées à partir d'un modèle ESG exclusif en prenant en compte des critères ESG, notamment (sans s'y limiter) les critères suivants :

- Critères environnementaux : empreinte écologique tout au long de la chaîne de production et du cycle de vie des produits, chaîne d'approvisionnement responsable, consommation d'énergie et d'eau, gestion des émissions de CO2 et des déchets.
- Critères sociaux : éthique et conditions de travail tout au long de la chaîne de production, traitement des employés - par exemple, sécurité, bien-être, diversité, représentation des employés, salaires - et qualité des produits ou du service offert.
- Critères de gouvernance : structure du capital et protection des participations minoritaires, conseil d'administration et direction, rémunération des dirigeants, utilisation de la comptabilité et risque financier, éthique.

Toutefois, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement européen sur la taxinomie, et l'alignement de leurs portefeuilles avec ledit Règlement n'est pas calculé.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, 1^{er} alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Natixis Asia Equity Fund
Identifiant d'entité juridique : 5493 00RD5RSNRI3UXN 43

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif

environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a promu les caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans les meilleures sociétés de leur catégorie sur la base d'une évaluation ESG exclusive, tout en maintenant une intensité carbone (scopes 1 et 2) inférieure d'au moins 20 % à celle de son « univers » d'investissement.

L'Indice de référence a été désigné comme l'univers de comparaison pour évaluer la performance du Fonds sur les caractéristiques environnementales et sociales.

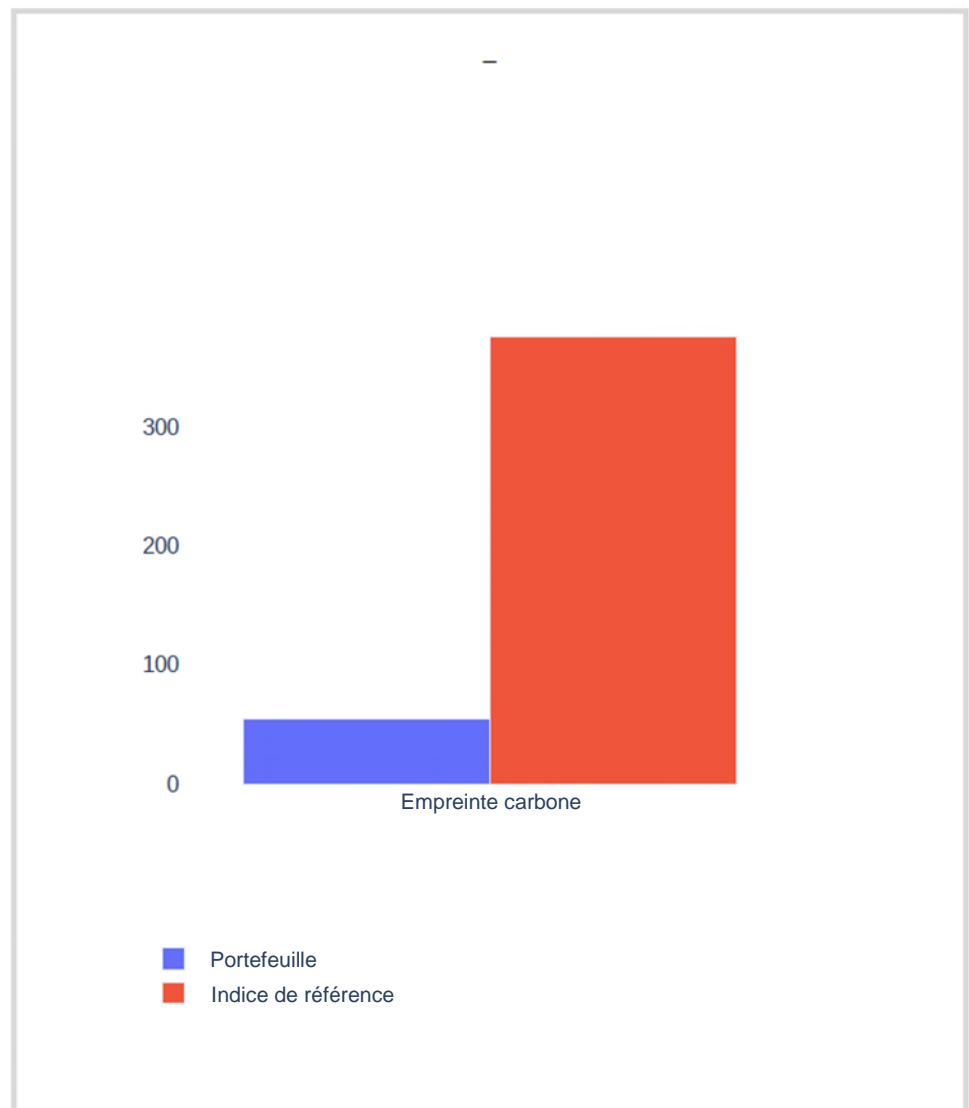
● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Au 31 décembre 2025, le Fonds n'a aucune exposition à des sociétés impliquées dans le secteur du tabac, des mines antipersonnelles/armes à sous-munitions ou à des sociétés générant plus de 30 % des revenus de l'activité thermique à base de charbon.

Il n'est pas non plus exposé à des sociétés qui sont soumises à des règles internes basées sur les principes du Pacte mondial des Nations unies et de l'OCDE.

Par ailleurs, le Fonds n'a aucune exposition aux entreprises dont la note ESG est inférieure à 10 points sur un maximum de 20 points.

En outre, grâce à ces indicateurs de durabilité, nous sommes en mesure de suivre l'empreinte carbone moyenne du Fonds. Au 31 décembre 2025, l'empreinte carbone trimestrielle moyenne du Fonds était de 54,9 t/mUSD, ce qui est inférieur à son Indice de référence, le MSCI Asia ex Japan IMI dont l'empreinte carbone est de 376,0 t/mUSD (source : Bloomberg).



● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Il s'agit d'une comparaison avec l'empreinte carbone trimestrielle moyenne du Fonds pour l'année 2024 à 76,6 t/mUSD, ce qui est inférieur aux données de référence à 364,8 t/mUSD (source : Bloomberg).

Une amélioration a été constatée par rapport à 2024, la pondération des secteurs de la finance et des technologies de l'information ayant augmenté.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

La liste d'exclusion a été mise en œuvre sur la base des PAI 4, 10 et 14.

— *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

Oui, nous suivons la liste restrictive NIM préparée en tenant compte des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Fonds a pris en compte les 14 principales incidences négatives énumérées dans la déclaration des principales incidences négatives sur la durabilité à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 du 6 avril 2022.

La méthodologie est disponible sur le site Internet d'Ostrum Asset Management :

<https://www.ostrum.com/en/our-csr-and-esg-publications>



Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Si les PAI correspondent à des indicateurs suivis par le Fonds, elles sont prises en compte par le Gestionnaire financier grâce à l'intégration dans la méthodologie de notation ou la définition d'une contrainte d'investissement spécifique au Fonds.

En outre, le Gestionnaire financier applique ses politiques d'exclusion et ses politiques sectorielles qui permettent de retirer de l'univers d'investissement tout secteur ou émetteur qui ne respecte pas certains critères, dont certains sont directement liés aux PAI (par exemple, les pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales par le biais de nos politiques d'exclusion (exclusion des pires contrevenants)).

De plus amples informations sur les principales incidences négatives en matière de durabilité sont disponibles dans le rapport périodique conformément à l'article 11(2) du SFDR.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

| Investissements les plus importants | Secteur | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|-----------------------------------|------------|--------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC TT TWD | Semi-conducteurs | 8,61 | Taïwan |
| TENCENT HOLDINGS LTD HK HKD | Services numériques grand public | 7,19 | Chine |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD HK HKD | Distribution diversifiée | 4,98 | Hong Kong |
| SAMSUNG ELECTRONICS-PREF KP KRW | Équipements de télécommunications | 3,03 | Corée du Sud |
| ICICI BANK LTD IS INR | Banques | 3,02 | Inde |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD SP SGD | Banques | 2,85 | Singapour |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H HK HKD | Banques | 2,85 | Chine |
| SK HYNIX INC KP KRW | Semi-conducteurs | 2,54 | Corée du Sud |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR HK HKD | Services d'investissement | 2,37 | Hong Kong |
| MEDIATEK INC TT TWD | Semi-conducteurs | 2,06 | Taïwan |
| XIAOMI CORP-CLASS B HK HKD | Équipements de télécommunications | 1,79 | Chine |
| SHRIRAM FINANCE LTD IS INR | Prêts à la consommation | 1,76 | Inde |
| KB FINANCIAL GROUP INC KP KRW | Banques | 1,71 | Corée du Sud |
| DELTA ELECTRONICS INC TT TWD | Composants électriques | 1,7 | Taïwan |
| SAMSUNG FIRE & MARINE INS KP KRW | Assurance Biens et risques divers | 1,69 | Corée du Sud |

Les pourcentages affichés représentent la moyenne des quatre clôtures trimestrielles de la période de référence.

Le pays affiché est le pays à risque.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

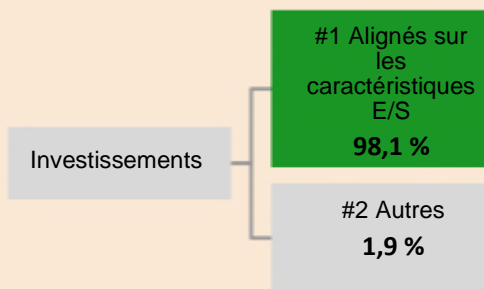
Sans objet.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

En moyenne trimestrielle, 98,1 % de sa VNI ont été investis dans des sociétés qui sont considérées comme alignées sur les caractéristiques E/S. En moyenne trimestrielle, 0 % de la VNI ont été investis dans des sociétés dont les activités n'étaient pas entièrement alignées sur les caractéristiques E/S. Le Fonds disposait en moyenne trimestrielle de 1,9 % de sa VNI en liquidités.

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 02/01/2025 au 31/12/2025

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 31 décembre 2025, le Fonds est principalement investi dans la finance, l'industrie, les technologies de l'information et la consommation discrétionnaire.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Après avoir effectué les vérifications préalables requises, nous avons constaté que les données disponibles n'étaient pas suffisamment complètes pour fournir une vue d'ensemble des investissements du Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE. En outre, le Fonds ne s'engage pas à réaliser des investissements durables avec un objectif environnemental. Par conséquent, nous avons choisi de déclarer un alignement sur la taxinomie de 0 % pour ce Fonds.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

1. Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

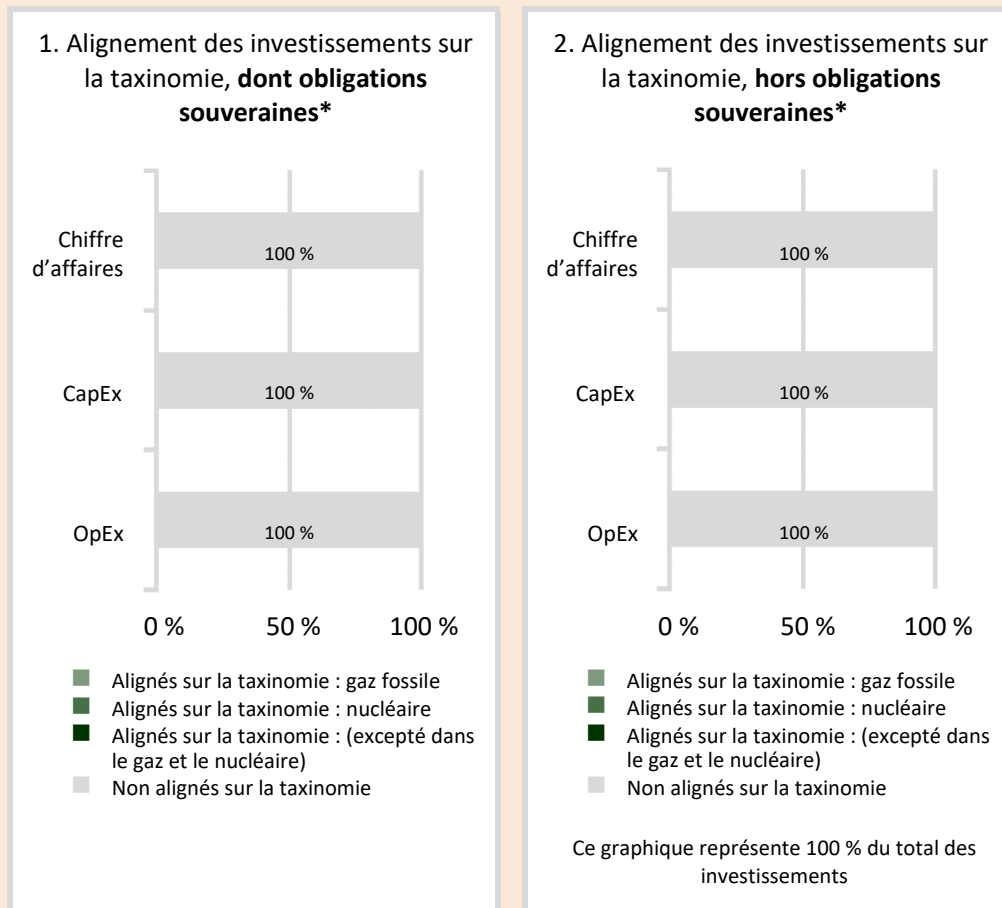
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- **Chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Quelle était la proportion d'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.

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

À la fin de la période de référence et à l'exception des liquidités et quasi-liquidités (1,9 %), 0 % du Fonds étaient investis dans des sociétés qui n'étaient pas alignées sur les caractéristiques E/S et qui n'ont pas de garantie minimale en matière de protection environnementale ou sociale.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Nous avons augmenté notre exposition aux secteurs de la finance et des technologies de l'information au cours de l'année.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?

Sans objet.

- ***En quoi l'Indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?***

Sans objet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet.

Les **Indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.