

Natixis International Funds (Lux) I

SICAV

Geprüfter Jahresbericht Stand 31. Dezember 2025

Fondsanteile sollten nicht allein auf Grundlage des Finanzberichts gezeichnet werden. Zeichnungen sollten nur auf Basis des aktuellen Verkaufsprospekts in Verbindung mit dem jüngsten Halbjahresbericht, falls dieser aktueller ist, erfolgen.

Die angegebene Performance gibt die frühere Wertentwicklung wieder und ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die aktuelle Performance kann besser oder schlechter ausfallen als die angegebene Performance. Der angelegte Kapitalbetrag und die Erträge schwanken im Zeitverlauf (unter anderem aufgrund von Wechselkursschwankungen), sodass die Anteile bei der Rückgabe mehr oder weniger wert sein können als bei der Zeichnung. Die Performance ist nach Abzug aller Fondsausgaben ausgewiesen, berücksichtigt jedoch keine Ausgabeaufschläge oder Korrespondenzbankgebühren und basiert auf einer Wiederanlage der Ausschüttungen. Bei einer Berücksichtigung dieser Gebühren wäre die Rendite niedriger ausgefallen. Die Performance anderer Anteilsklassen ist besser oder schlechter, abhängig von den Unterschieden bei Gebühren und Ausgabeaufschlägen. Für Zeiträume, in denen bestimmte Anteilsklassen nicht gezeichnet oder noch nicht geschaffen waren (die „passiven Anteilsklassen“) wird die Performance berechnet, indem die tatsächliche Performance derjenigen aktiven Anteilsklasse des Fonds herangezogen wird, die nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft der passiven Anteilsklasse am ähnlichsten ist, und um die Differenz zwischen den jeweiligen TER korrigiert wird. Gegebenenfalls wird der Nettoinventarwert der aktiven Anteilsklasse dabei in die Notierungswährung der passiven Anteilsklasse umgerechnet. Die ausgewiesene Performance der passiven Anteilsklasse basiert auf einer indikativen Berechnung.

Soweit nichts anderes angegeben ist, haben alle in diesem Dokument verwendeten Definitionen dieselbe Bedeutung wie im Verkaufsprospekt des Umbrella-Fonds.

R.C.S. Luxembourg B 53023

Natixis International Funds (Lux) I

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	7
Bericht an die Anteilinhaber	9
Audit-Bericht	47
Nettovermögensaufstellung	59
Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens	65
Natixis Asia Equity Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	72
Statistiken	73
Wertpapierbestand	74
DNCA Emerging Europe Equity Fund (der Fonds stellte seine Geschäftstätigkeit am 2. April 2025 ein, die Liquidation war jedoch zum 31. Dezember 2025 noch nicht abgeschlossen)	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	77
Statistiken	78
Wertpapierbestand	79
Natixis Pacific Rim Equity Fund (aufgenommen am 11. April 2025)	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	80
Statistiken	81
Harris Associates Global Equity Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	82
Statistiken	85
Wertpapierbestand	86
Harris Associates U.S. Value Equity Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	88
Statistiken	92
Wertpapierbestand	93
Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	95
Statistiken	96
Wertpapierbestand	97
Loomis Sayles Global Growth Equity Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	99
Statistiken	101
Wertpapierbestand	102
Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	104
Statistiken	109
Wertpapierbestand	110
Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	112
Statistiken	114
Wertpapierbestand	115
Thematics AI and Robotics Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	116
Statistiken	119
Wertpapierbestand	120
Thematics Climate Selection Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	122
Statistiken	123
Wertpapierbestand	124
Thematics Health Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	126
Statistiken	128
Wertpapierbestand	129

Natixis International Funds (Lux) I

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Thematics Meta Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	131
Statistiken	134
Wertpapierbestand	135
Thematics Safety Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	140
Statistiken	143
Wertpapierbestand	144
Thematics Subscription Economy Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	146
Statistiken	148
Wertpapierbestand	149
Thematics Water Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	151
Statistiken	154
Wertpapierbestand	155
Thematics Wellness Fund (aufgenommen am 5. Mai 2025)	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	157
Statistiken	159
Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund (liquidiert am 6. Juni 2025)	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	160
Statistiken	161
Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	162
Statistiken	164
Wertpapierbestand	165
WCM Global Emerging Markets Equity Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	166
Statistiken	167
Wertpapierbestand	168
WCM Select Global Growth Equity Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	171
Statistiken	173
Wertpapierbestand	174
Loomis Sayles Global Allocation Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	176
Statistiken	177
Wertpapierbestand	178
Loomis Sayles Global Credit Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	191
Statistiken	193
Wertpapierbestand	194
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	205
Statistiken	206
Wertpapierbestand	207
Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	218
Statistiken	219
Wertpapierbestand	220
Loomis Sayles Institutional High Income Fund (der Fonds stellte seine Geschäftstätigkeit am 13. Januar 2021 ein, die Liquidation war jedoch zum 31. Dezember 2025 noch nicht abgeschlossen)	
Statistiken	232
Wertpapierbestand	233
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	234

Natixis International Funds (Lux) I

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Statistiken	237
Wertpapierbestand	238
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund (am 8. August 2025 aufgelöst)	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	245
Statistiken	246
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	247
Statistiken	248
Wertpapierbestand	249
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	265
Statistiken	266
Wertpapierbestand	267
Ostrum Euro High Income Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	272
Statistiken	274
Wertpapierbestand	275
Ostrum Global Inflation Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	280
Statistiken	281
Wertpapierbestand	282
Ostrum Short Term Global High Income Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	287
Statistiken	288
Wertpapierbestand	289
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund (am 7. August 2025 aufgelöst)	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	293
Statistiken	294
Natixis Multi Alpha Fund (der Fonds stellte seine Geschäftstätigkeit am 22. Juli 2021 ein, die Liquidation war jedoch zum 31. Dezember 2025 noch nicht abgeschlossen)	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	295
Statistiken	296
Wertpapierbestand	297
Natixis ESG Conservative Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	298
Statistiken	299
Wertpapierbestand	300
Natixis ESG Dynamic Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	301
Statistiken	302
Wertpapierbestand	303
Natixis ESG Moderate Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	304
Statistiken	305
Wertpapierbestand	306
Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund (liquidiert am 11. Februar 2025)	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	307
Statistiken	308
Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund	
Entwicklung der umlaufenden Anteile	309
Statistiken	310
Wertpapierbestand	311

Natixis International Funds (Lux) I

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Erläuterungen zum Abschluss	312
Zusätzliche Information (ungeprüft)	347

Natixis International Funds (Lux) I

Management und Verwaltung

Verwaltungsrat

Jason TRÉPANIER
Executive Vice President, Chief Operating Officer
Natixis Investment Managers International
Paris (Frankreich)

Patricia HORSFALL
Executive Vice President, Chief Compliance Officer
Natixis Investment Managers UK Limited
London (Vereinigtes Königreich)

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

Eingetragener Geschäftssitz

80, route d'Esch
L-1470 Luxemburg
(Großherzogtum Luxemburg)

Verwaltungsgesellschaft und Promoter

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

Depotstelle, Domizil-, Hauptverwaltungs- und Hauptzahlstelle, Repräsentant, Register- und Transferstelle

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch
L-1470 Luxemburg
(Großherzogtum Luxemburg)

Portfolioverwalter

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

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

Loomis, Sayles (Netherlands) B.V.
Stadsplateau 7, Utrecht 3521 AZ
(Niederlande)– zum 24. Oktober 2025 zum Portfolioverwalter ernannt

Natixis International Funds (Lux) I

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Investment Manager (Fortsetzung)

MIROVA
59 avenue Pierre Mendès
75013 Paris
(Frankreich) – zum 1. Januar 2026 zum Portfolioverwalter ernannt

Ossiam
6, Place de la Madeleine
75008 Paris
(Frankreich)

Ostrum Asset Management
43, avenue Pierre Mendès France
75013 Paris
(Frankreich)

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

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

VEGA Investment Solutions
43, avenue Pierre Mendès France
75013 Paris
(Frankreich)

WCM Investment Management, LLC
281, Brooks Street
Laguna Beach, California 92651
(USA)

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers Assurance, *Société Coopérative*
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
(Großherzogtum Luxemburg)

Rechtsberater

Arendt & Medernach
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxemburg
(Großherzogtum Luxemburg)

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber

Natixis Asia Equity Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	21,28 %
MSCI AC Asia ex Japan USD Index	30,29 %

Der Fonds entwickelte sich in den 12 Monaten bis zum 31. Dezember 2025 schlechter als sein Referenzindex. Der Fonds legte um 21,28 % zu und übertraf damit seinen Referenzindex (+30,29 %) um 9,01 %. Die Titelauswahl ist der wichtigste Faktor für die Fondsperformance.

Der Natixis Asia Equity Fund ist ein High-Conviction-Fonds, der nach der Anlagephilosophie Responsible Quality („GARP“) verwaltet wird. Das Gesamtportfolio wird voraussichtlich aus Unternehmen bestehen, die eine hohe oder sich verbessernde Rendite auf das investierte Kapital, starke Bilanzen und gute oder sich verbessernde ESG-Merkmale aufweisen. Als Qualität definieren wir Unternehmen, die wirtschaftliche Gewinne für ihre Aktionäre erzielen. Wir berücksichtigen ESG-Kriterien systematisch in unserem Ansatz und integrieren sie in die Qualitätsanalyse, die wir bei der Auswahl von Unternehmen für das Portfolio vornehmen.

Der Referenzindex MSCI AC Asia ex Japan IMI Index wurde zum 24. November 2025 durch den MSCI AC Asia ex Japan USD Index ersetzt.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

DNCA Emerging Europe Equity Fund⁽¹⁾

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 2. April 2025

Performance im Berichtszeitraum	
Fund I/A (USD)	9,75 %
MSCI EM Europe IMI Index	16,11 %

Der Fonds stellte seine Geschäftstätigkeit am 2. April 2025 ein, die Liquidation war jedoch zum 31. Dezember 2025 noch nicht abgeschlossen.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Natixis Pacific Rim Equity Fund⁽¹⁾

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 11. April 2025

Performance im Berichtszeitraum	
Fund I/A (USD)	(7,47) %
MSCI Pacific Free ex Japan Index	(3,89) %

Der Fonds wurde am 11. April 2025 übernommen.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilhaber (Fortsetzung)

Harris Associates Global Equity Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	20,49 %
MSCI World Index	21,09 %

Die Ländergewichtungen trugen zu den relativen Ergebnissen bei, während sich die Titelauswahl negativ auswirkte. Eine Allokation über der Gewichtung im Referenzindex in Verbindung mit der Titelauswahl in Großbritannien sorgte dafür, dass das Land den größten relativen Beitrag zur Wertentwicklung leistete, gefolgt von Südkorea. Durch die Titelauswahl in den USA und Frankreich drückten diese Länder am stärksten auf die relative Performance.

Die absolute kollektive Performance war in 13 von 13 investierten Ländern positiv: Am stärksten entwickelten sich Südkorea (+109 %), China (+75 %) und Irland (+67 %).

Die fünf Aktien mit dem größten positiven Beitrag zur Wertentwicklung waren im Geschäftsjahr Bayer (Deutschland), Samsung Electronics (Südkorea), Prudential (Großbritannien), Alibaba Group (China) und Kering (Frankreich).

Die fünf Aktien, die während des Jahres am stärksten die Wertentwicklung drückten, waren Centene (USA), Charter Communications (USA), Diageo (Großbritannien), Vail Resorts (USA) und Molina Healthcare (USA).

Das Portfolio schloss das Jahr mit 49 Wertpapieren in einer Vielzahl von Ländern ab. In den letzten 12 Monaten eröffneten wir Positionen in adidas (Deutschland), BMW (Deutschland), BNP Paribas (Frankreich), Brenntag (Deutschland), Dassault Systemes (Frankreich), Pernod Ricard (Frankreich), Ashtead Group (Großbritannien), Hexagon (Schweden), Airbnb (USA), Salesforce (USA), Gartner (USA), Keurig Dr Pepper (USA), Mondelez (USA), Molina Healthcare (USA) und Targa Resources (USA).

Wir lösten folgende Positionen auf: Kroger (USA), General Motors (USA), Fiserv (USA), Etsy (USA), Centene (USA), Beacon Roofing Supply (USA), Amazon.com (USA), TIS Inc (Japan), St. James's Place (Großbritannien), Lloyds Banking Group (Großbritannien), Mercedes-Benz Group (Deutschland), Allianz (Deutschland), Anheuser-Busch InBev (Belgien) und Novartis (Schweiz).

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	13,55 %
S&P 500 Index	17,88 %

Sowohl die Titelauswahl als auch die Sektorgewichtungen beeinträchtigten die relativen Ergebnisse. Die Auswahl in den Bereichen zyklische Konsumgüter und Immobilien trug in diesen Sektoren am meisten zu den relativen Ergebnissen bei. Eine Untergewichtung gegenüber der Benchmark im Bereich der Informationstechnologie und die Titelauswahl im Gesundheitswesen führten dazu, dass diese Sektoren im Berichtszeitraum die größten relativen Wertverluste aufwiesen.

Bezogen auf die absolute Performance erzielten acht von zehn investierten Sektoren positive Gesamtrenditen für das Jahr, allen voran Kommunikationsdienstleistungen (+38 %), Informationstechnologie (+31 %) und Immobilien (+22 %). Basiskonsumgüter (-11 %) und das Gesundheitswesen (-1 %) verzeichneten Verluste.

Die fünf Aktien, die während des Geschäftsjahres am meisten zur Wertentwicklung beitrugen, waren Warner Bros Discovery, Alphabet, Citigroup, General Motors und Charles Schwab.

Die fünf Aktien, die die Wertentwicklung im Geschäftsjahr am stärksten bremsten, waren Fiserv, Centene, Charter Communications, Global Payments und Comcast.

Das Portfolio schloss das Jahr mit 54 Wertpapieren aus verschiedenen Branchen ab. In den letzten 12 Monaten eröffneten wir Positionen in AerCap, Amazon.com, CDW, Salesforce, Marathon Petroleum, Nike, Constellation Brands, Targa Resources, Union Pacific und Zimmer Biomet.

Wir haben unsere Positionen in Warner Music, Sealed Air, Magna, Kenvue, Kroger, CVS Health, Centene, BorgWarner, BlackRock, Bank of New York Mellon und APA aufgelöst.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fonds R/A (USD)	7,67 %
MSCI EM Index	33,57 %

Der Fonds entwickelte sich schlechter als sein Referenzindex. Samsung Electronics, TSMC und Insilico Medicine Cayman TopCo leisteten die größten Beiträge. Inter & Co, XP und Totvs waren die größten Verlustbringer. Die Allokation in zyklischen Konsumgütern leistete einen positiven Beitrag; die Titelauswahl in Finanztiteln war abträglich. Die Untergewichtung in China leistete den größten Beitrag auf Länderebene, Brasilien erwies sich als größter Verlustbringer.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	17,34 %
MSCI ACWI	22,34 %

Der Fonds entwickelte sich schlechter als sein Referenzindex. Alphabet, Shopify und MercadoLibre leisteten die größten Beiträge. Die Titelauswahl in den Bereichen Gesundheitswesen, Basiskonsumgüter und zyklische Konsumgüter wirkte sich positiv aus, ebenso wie Allokationen in Kommunikationsdienstleistungen und nicht-zyklischen Konsumgütern. Novo Nordisk, Salesforce und Block waren die größten Verlustbringer. Die Titelauswahl in den Bereichen Informationstechnologie, Finanzen, Kommunikationsdienste und Industrie brachte positive Ergebnisse, ebenso wie Allokationen in den Bereichen zyklische Konsumgüter, Finanzen, Informationstechnologie, Gesundheitswesen und Industrie.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	14,17 %
S&P 500 Index	17,88 %

Der Fonds entwickelte sich schlechter als sein Referenzindex. NVIDIA, Alphabet und Shopify leisteten die größten Beiträge. Die Titelauswahl in den Bereichen nicht-zyklische Konsumgüter, zyklische Konsumgüter und Industrie sowie unsere Allokationen in Kommunikationsdienstleistungen, nicht-zyklischen Konsumgütern und Finanzen trugen zu positiver Wertentwicklung bei. Novo Nordisk, Salesforce und FactSet waren die größten Verlustbringer. Die Titelauswahl in den Bereichen Finanzen, Kommunikationsdienste, Informationstechnologie und Gesundheitswesen war abträglich, ebenso wie Allokationen in zyklischen Konsumgütern und Industriewerten.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	3,98 %
S&P 500 Index	17,88 %

Der Fonds entwickelte sich schlechter als sein Referenzindex. Der Fonds verzeichnete positive Entwicklungen bei Long-Positionen und Barbeständen, während Short-Positionen die Rendite schmälerten. Die drei höchsten Zugewinne entfielen auf unsere Long-Position in Alphabet, unsere Short-Position in einem Anbieter von Inneneinrichtungen und unsere Long-Position in Monster Beverage. Die drei größten Verlustbringer lagen alle im Bereich unserer Short-Positionen, darunter ein Hersteller von Datenspeicherprodukten und zwei Halbleiterhersteller. Unter unseren Long-Positionen waren Novo Nordisk, Under Armour und Block die größten Verlustbringer.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Thematics AI and Robotics Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	18,86 %
MSCI ACWI	22,34 %

In Bezug auf dieses Thema verlief das Jahr volatil: Die anfängliche Schwäche durch negative Meldungen aus dem Technologiesektor und striktere Exportkontrollen zwischen den USA und China belasteten die Lieferketten (Halbleiter) und den Softwarebereich, während sich die Automatisierung in der Produktion gut behauptete und die Automatisierung in der Medizin als defensiv erwies. Ab dem 2. Quartal zog die Performance wieder an, da die Anleger neue KI-Modelle als inkrementelle Nachfragetreiber bei Rechenleistung sahen; die Segmente Lieferketten (z. B. Advantest, Broadcom) und Software erholten sich entsprechend. Die Gewinne im 3. Quartal setzten sich angeführt von der Gebäudeautomation fort, der Bereich Medizin blieb demgegenüber zurück. Im 4. Quartal fand eine zunehmende Streuung der Erträge statt: Bedenken hinsichtlich des ROI bei KI-Infrastruktur setzten Office-/Design-Software unter Druck, während die Bereiche Gebäudeautomation (Alphabet) und medizinische Automatisierung hinzugewannen.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Thematics Climate Selection Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	14,77 %
MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index	19,86 %

Der Thematics Climate Selection Fund blieb 2025 hinter seinem Referenzindex zurück. Aus Sektorperspektive lieferten Versorger, Kommunikationsdienstleistungen und zyklische Konsumgüter die stärksten Renditen, während Grundstoffe eine negative Performance vermeldeten und Finanztitel zurückblieben. Beim Blick auf die Beiträge einzelner Sektoren schnitten Informationstechnologie und Gesundheitswesen im Jahresverlauf am besten ab, während Grundstoffe und zyklische Konsumgüter die größten Verlustbringer waren. Regional betrachtet stand Nordamerika an der Spitze, gefolgt von Europa und Asien-Pazifik. In Bezug auf einzelne Positionen waren Nvidia, TSMC und AMD im Jahresverlauf die Highlights, während Wolters Kluwer, ServiceNow und DSM-Firmenich am schlechtesten abschnitten.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Thematics Health Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	5,76 %
MSCI ACWI	22,34 %

Das Jahr verlief für den Fonds in einer Art Zweiteilung. Auf eine Outperformance zu Beginn, als der defensive Healthcare-Sektor einen zollbedingten Marktrückgang abpufferte, folgte im 2. und 3. Quartal eine Underperformance, da eine von Technologiewerten getriebene Rally sowie politische Unsicherheit (Risiken bei Arzneimittelpreisen und Gerätezöllen in den USA) auf die Stimmung drückten. Im 4. Quartal unterstützten die ausgehandelten Preisvereinbarungen (z. B. der „Pfizer-Deal“) und Sorgen über eine Technologieblase eine Bewegung zurück zum Gesundheitswesen, die letztlich ein positives Jahresende ermöglichte. Titel aus den Bereichen Prävention und Diagnose sowie ausgewählte Health Tech-Titel (z. B. Eli Lilly, Argenx) leisteten einen positiven Beitrag, während Verbrauchergesundheitsprodukte und zum Teil auch chirurgische Geräte die Wertentwicklung minderten. Die Portfolioaktivitäten umfassten Gewinnmitnahmen, selektive Neuerwerbungen (z. B. Alnylam) und Ausstiege im Zusammenhang mit Fusionen und Übernahmen.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Thematics Meta Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	7,44 %
MSCI ACWI	22,34 %

Belastet durch die Verluste bei der Subscription Economy-Strategie und die nur moderaten Beiträge der Strategien in den Bereichen Gesundheit/Wohlbefinden und Sicherheit blieb der Thematics Meta Fund im Laufe des Jahres hinter seinem Referenzindex zurück. Die Strategien in den Bereichen Wasser, KI und Robotik konnten diese Gegenwinde nicht vollständig ausgleichen und die Renditen des Thematics Meta Fund auf Portfolioebene nicht signifikant verbessern. Die Wertentwicklung im Jahresverlauf konzentrierte sich auf einige wenige Aktien mit hoher Indexgewichtung. Diese Verengung machte es den Managern aktiv verwalteter OGAW schwer, diese Führungsriege zu übertreffen. Ungünstig wirkte sich auch der von Banken, Grundstoffen und Verteidigung bestimmte europäische Markt aus, in dem unsere thematischen Strategien nur begrenztes Engagement aufweisen. Die besten Einzeltitel waren Nvidia, Alphabet und Halma, die schwächsten ServiceNow, Fiserv und GoDaddy.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Thematics Safety Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	4,60 %
MSCI World Index	21,09 %

Die Strategie blieb durch ihren Schwerpunkt auf Small/Mid Caps und das begrenzte Engagement in europäischen Verteidigungs- und Bankentiteln hinter einem engen, von KI dominierten Markt zurück. Die Positionierung wurde durch Gewinnmitnahmen bei stark gestiegenen und hoch bewerteten Titeln, selektive Reinvestition in schwächere Positionen und den Ausstieg aus Beteiligungen nach Kapitalmaßnahmen gesteuert. Das Shop-Segment erwies sich weiterhin als erheblicher Verlustbringer; entsprechend wurde das Engagement mit dem Verkauf mehrerer Titel reduziert. KI-/Rechenzentrumsinfrastrukturen (Stromversorgung, Klimatisierung und Brandschutz) sorgten für positive Wertentwicklung, während bei der Cybersicherheit die Bewertungskennzahlen zurückgingen. Die Umzugsbranche leistete einen positiven Beitrag, Sicherheitslösungen für Schiene und Flughäfen verbesserten sich, die Energieversorgung profitierte von der zunehmenden Einführung von Flüssigkühlung in Rechenzentren und wiederkehrenden Umsatzmodellen, die Lebensmittelbranche verbesserte sich mit Bioprocessing und einer Neubewertung bei Bruker, und der Bereich Arbeit wurde durch MSA Safety und ein SCBA-Standard-Upgrade unterstützt.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Thematics Subscription Economy Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	(4,50) %
MSCI ACWI	22,34 %

Der Fonds verzeichnete einen soliden Jahresauftakt, unterstützt durch sein defensives Engagement und starke Ergebnisse bei Staples und Telecom. Die Performance schwächte sich ab Mitte des Jahres ab, da die Märkte sich stark auf zyklische Werte fokussierten, während mit generativer KI verbundene Disruptionsbefürchtungen die Bereiche Software und Daten belasteten, wodurch vorherige Gewinne wieder verloren gingen. Gesundheit, Medien und Baumärkte leisteten einen positiven Beitrag, während Software und Daten am abträglichsten waren. Gemischte Ergebnisse bei Software und zunehmende Bedenken bezüglich der Perspektiven von Datenanbietern wirkten sich ebenfalls negativ auf die Renditen aus. Baumarkttitel und defensive Werte hinkten angesichts einer Verlagerung zu zyklischen Sektoren hinterher.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Thematics Water Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	13,27 %
MSCI ACWI	22,34 %

Die Strategie lieferte in den Bereichen Bedarfseffizienz, Emissionsschutz und Wasserinfrastruktur weitgehend positive, konsistente Renditen, blieb jedoch hinter dem Markt zurück, der von Technologie-/Finanzwerten und damit weitgehend außerhalb des investierbaren Universums im Bereich Wasser angeführt wurde. Die Neuzugänge im Bereich Flüssigkeitskühlung von Rechenzentrum (Vertiv, Modine, Munters) und bei zinssensitiven Distributoren/Lieferanten (Ferguson, Advanced Drainage) stützten die Ergebnisse, ebenso im Vereinigten Königreich regulierte Versorger (Severn Trent, Pannon, United Utilities) und ausgewählte Beteiligungen im Umweltsektor (Coway, Sabesp). Negativ wirkten sich Schwächen im Bereich Messung beim Emissionsschutz (Danaher, Thermo Fisher, Agilent, Shimadzu), regulierte US-Versorger aufgrund regulatorischer Unsicherheit, Titel aus dem Abfallsektor (Abfallwirtschaft, Abfallentsorgung, saubere Häfen) und Aktien aus der Baubranche (Core & Main, AO Smith, Aalberts) aus.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Thematics Wellness Fund⁽¹⁾

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 5. Mai 2025

Performance im Berichtszeitraum	
Fund I/A (USD)	2,26 %
MSCI ACWI	1,48 %

Der Fonds wurde am 5. Mai 2025 übernommen.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund⁽¹⁾

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 6. Juni 2025

Performance im Berichtszeitraum	
Fund I/A (USD)	4,63 %
MSCI ACWI Smid Cap Index	6,94 %

Der Fonds wurde am 6. Juni 2025 aufgelöst.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilhaber (Fortsetzung)

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	12,75 %
S&P 500 Index	17,88 %

Der Select erzielte 2025 eine positive absolute und negative relative Wertentwicklung. Den größten Beitrag zur Performance während des Geschäftsjahres leistete die Auswahl des Portfolios im Bereich der zyklischen Konsumgüter mit TopBuild Corp an der Spitze. Die Auswahl im Finanzsektor trug ebenfalls zur Performance bei, wobei JPMorgan Chase & Co. die höchsten Zugewinne erzielte. Der größte Negativfaktor für die Wertentwicklung im Jahr 2025 war die Titelauswahl im Industriesektor, der eine Underperformance aufwies. Saia, Inc. war das Schlusslicht des Sektors. Die Auswahl des Portfolios bei Informationstechnologie wirkte sich ebenfalls negativ auf die Performance aus. ServiceNow, Inc. war der schwächste Titel.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	30,96 %
MSCI Emerging Markets Index	33,57 %

Der WCM Global Emerging Markets Equity Fund entwickelte sich 2025 schlechter als der MSCI Emerging Markets Index. Die Analyse zeigt, dass sowohl die Sektorallokation als auch die Titelauswahl nachteilig waren, wobei in erster Linie die Allokation für die Underperformance des Fonds verantwortlich war. Insbesondere der Sektor Informationstechnologie trug zur Fondsperformance bei, gefolgt von Industrie und Versorgern. Demgegenüber bremsten zyklische Konsumgüter, Finanzen und Grundstoffe die relative Performance am stärksten.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

WCM Select Global Growth Equity Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	46,86 %
MSCI All Country World Index Net Total Return	22,34 %

Der WCM Select Global Growth Equity Fund übertraf 2025 den MSCI All Country World Index deutlich. Die Attribution zeigt, dass die Selektion für den Großteil der Outperformance des Fonds verantwortlich war. Vor allem der Industriesektor leistete einen erheblichen Beitrag zur relativen Performance des Fonds, gefolgt von Informationstechnologie, Grundstoffen und zyklischen Konsumgütern. Auf der anderen Seite belasteten Finanzen und Kommunikationsdienstleistungen die relative Performance am stärksten.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Loomis Sayles Global Allocation Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	12,80 %
60 % MSCI All Country World Index (Net) und 40 % Bloomberg Global Aggregate Bond Index	22,34 %

Der Fonds blieb hinter seinen primären und sekundären Referenzindizes zurück. Bei den Aktien entwickelten sich Nvidia, TSMC und Alphabet am besten; am schlechtesten schnitten UnitedHealth Group, Allison Transmission und Salesforce ab. Bei den festverzinslichen Wertpapieren leisteten die Positionierung auf der Renditekurve und die Duration einen positiven Beitrag. Dies gilt auch für die Allokation bei Unternehmensanleihen, hier insbesondere Kommunikationswerte, nicht-zyklische Konsumgüter und zyklische Konsumgüter. Die Allokation im japanischen Yen, dem brasilianischen Real und der indonesischen Rupiah wirkte sich ebenso negativ aus wie die Zinspositionierung im japanischen Yen.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Loomis Sayles Global Credit Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	9,62 %
Bloomberg Barclays Capital Global Aggregate Credit Index	10,45 %

Der Fonds entwickelte sich schlechter als sein Referenzindex. Die Übergewichtung von Banken, Grundstoffindustrie und Versorgern wirkte sich positiv aus. Die Untergewichtung zyklischer Konsumgüter, Titel ohne Garantie und supranationale Titel beeinträchtigten die Performance. Die Titelauswahl war positiv.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

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

Der Fonds entwickelte sich schlechter als sein Referenzindex. Die Titelauswahl bei Unternehmensanleihen leistete den größten Beitrag, hinzu kam ein geringerer Beitrag der Sektorallokation. Die relativen Renditen waren nach Berücksichtigung von Gebühren negativ.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

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

Der Fonds entwickelte sich schlechter als sein Referenzindex. Eine Übergewichtung im Banken-, Versicherungs- und Versorgungssektor leistete einen positiven Beitrag. Die Untergewichtung von Energie, zyklischen Konsumwerten und Investitionsgütern war abträglich.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	7,16 %

Der Fonds verzeichnete eine positive Rendite, da er von den Makro-Effekten der Verengung der Kreditspreads sowie sinkenden Renditen der US-Staatsanleihen profitierte. Der Fonds profitierte darüber hinaus von der Titelauswahl. Die Länderallokation wirkte sich negativ aus. Indien sowie Brasilien und China leisteten einen der größten Beiträge, insbesondere bei Nicht-Banken-Finanztiteln, erneuerbaren Energien und Industriewerten. Ein Energieunternehmen in Ghana wirkte sich dagegen negativ auf die Wertentwicklung aus.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund⁽¹⁾

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 8. August 2025

Performance im Berichtszeitraum	
Fund I/A (USD)	3,95 %
3 Month USD Libor Index	2,57 %

Der Fonds wurde am 8. August 2025 aufgelöst.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	7,63 %
Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index	7,30 %

Der Fonds entwickelte sich besser als sein Referenzindex. Die Sektorallokation leistete den größten Beitrag, insbesondere die Allokation in lateinamerikanischen Währungen. Die Effekte der Durations- und Renditekurvenpositionierung waren ebenfalls positiv. Die Titelauswahl war insgesamt positiv, insbesondere bei Lebensmitteln und Getränken, Stromversorgung sowie Metallen und Bergbau. Chemieunternehmen und Raffinerien in den Schwellenmärkten entwickelten sich negativ.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/DIVM (USD)	10,72 %
JPMorgan Asia Credit Index - Non-Investment Grade Index	10,79 %

Der Fonds entwickelte sich schlechter als sein Referenzindex. Die „Plus“-Region entwickelte sich bemerkenswert gut. Den größten Beitrag dazu leistete Afrika, insbesondere Südafrika, Nigeria und Togo. Ebenfalls positive Ergebnisse erzielten wir in europäischen Schwellenländern, insbesondere der Türkei und Kasachstan, sowie im Nahen Osten, vor allem in den VAE und Kuwait. Das Engagement in Asien bremste die Performance. Eine Duration über dem Index wirkte sich positiv aus.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Ostrum Euro High Income Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

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

Der Ostrum Euro High Income Fund erzielte während des Jahres eine Nettoperformance von +6,05 % (I/A (EUR) LU0556616935) und übertraf damit seinen Referenzindex (+5,52 %). Der Fonds steuerte sein Kreditengagement (Beta) aktiv nach Kreditspreads, was seine Outperformance begünstigte. Das Jahr wurde von einer Marktrally mit Spreadausweitungen um den „Liberation Day“ und anschließender Verengung zum Jahresende bestimmt: Der High-Yield-Markt (Ice BofA Euro Corp BB-B) verengte sich auf 206 Basispunkte und verzeichnete über das Jahr eine Performance von +5,52 %. Der BB-Markt verengte sich bei einer Performance von +5,40 % auf 156 Bp. Der B-Markt verengte sich bei einer Performance von +5,68 % seit Jahresbeginn auf 348 Bp.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Ostrum Global Inflation Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (EUR)	1,67 %
Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index	2,48 %

Im Jahr 2025 verzeichnete der Fonds eine Nettoperformance von +1,67 % und blieb damit hinter seiner Benchmark zurück, die +2,48 % erzielte. Die Duration wirkte sich negativ aus, während die Kurvenpositionierung zur positiven Wertentwicklung des Fonds beitrug. Break-Even-Strategien und Länderallokationen in Europa führten zum Erfolg. Negativ auf die Wertentwicklung des Fonds wirkte sich jedoch die Positionierung in der Türkei aus.

Über den Großteil des ersten Halbjahres 2025 lag die Duration des Fonds über der seiner Benchmark. Im zweiten Halbjahr hatten wir aufgrund einer Untergewichtung insbesondere der japanischen und deutschen Zinssätze und einer Übergewichtung britischer und australischer Zinssätze häufiger eine Duration unter dem Index. Wir waren im Januar sowie im 3. Quartal bei US-Zinssätzen übergewichtet und wechselten dann Ende 2025 zu einer untergewichteten Position. Bei den Zinskurvenstrategien arbeiteten wir mit einer Versteilerungsstrategie für 10- und 30-jährige Nominalzinsen in Euro. Bei den Inflationsstrategien hielten wir Long-Positionen in britischen, US-amerikanischen und Euro-Inflationsswaps und verfolgten eine Flattening-Strategie bei Euro-Inflationsswaps auf 2- und 10-jährige Papiere. Im Hinblick auf Carry-Strategien hatten wir in der ersten Jahreshälfte eine positive Einschätzung der 3-jährigen türkischen Realzinsen. Bei der Länderallokation hielten wir gegenüber Deutschland übergewichtete Positionen in Spanien und Italien.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Ostrum Short Term Global High Income Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	6,52 %

Der Ostrum Short Term Global High Income Fund erzielte während des Geschäftsjahres eine Nettoperformance von 6,52 % (I/A (USD) LU0980595713). Im Jahresverlauf zeigte sich der High-Yield-Markt dank der unterstützenden technischen Faktoren sehr widerstandsfähig mit fast 10 Mrd. EUR an positiven Zuflüssen, die 10 % des gesamten High-Yield-Marktes ausmachen. 2025 erreichte das Bruttoemissionsvolumen insgesamt 100 Mrd. EUR und damit den höchsten Wert nach dem Emissionsrekord von 2021 (122 Mrd. EUR). Auf die Kategorien „B“ und „BB“ entfielen 50 % bzw. 45 % der Emissionen. Die Spreadverengung in der Anlageklasse war auch auf die relativ niedrige Ausfallrate am Markt zurückzuführen, die über das Jahr unter ihrem historischen Durchschnitt lag.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund⁽¹⁾

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 7. August 2025

Performance im Berichtszeitraum	
Fund I/A (USD)	5,67 %
MSCI World High Dividend Yield, Bloomberg Global US Aggregate Total Return und Bloomberg US Corporate High Yield Index	6,73 %

Der Fonds wurde am 7. August 2025 aufgelöst.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Natixis ESG Conservative Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
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 und 60 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return	3,97 %

Der Natixis ESG Conservative Fund investiert weltweit in Aktien und festverzinsliche Strategien über eine Auswahl von ESG-Fonds. Jede zugrunde liegende Strategie wird sowohl nach ihrer finanziellen Solidität als auch nach ihrem sozial verantwortlichen Engagement ausgewählt.

Trotz kurzer Perioden besonders vorsichtigen Agierens (vor allem von März bis April in der Hochphase des Handelskrieges) behielten wir 2025 unseren insgesamt positiven Blick auf Aktien bei. Wie im Vorjahr bevorzugten wir auf Europa ausgerichtete Strategien und schichteten einen Teil unserer Anlagen aus den USA um.

Dennoch litten die meisten unserer ESG-Aktienfonds im Jahr 2025 unter dem globalen Umfeld und blieben hinter ihrer Benchmark zurück.

Bei den festverzinslichen Wertpapieren waren wir 2025 eher vorsichtig und arbeiteten mit einer Portfolioduration nahe der Benchmark. Wir bevorzugten Anlagen in Unternehmensanleihen gegenüber Staatsanleihen.

Der Fonds verzeichnete 2025 eine positive Rendite, blieb aber hinter seinem indikativen Referenzindex zurück. Die allgemeine ESG-Qualität blieb höher als die der Benchmark.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Natixis ESG Dynamic Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
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 und 10 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return	10,17 %

Der Natixis ESG Dynamic Fund investiert weltweit in Aktien und festverzinsliche Strategien über eine Auswahl von ESG-Fonds. Jede zugrunde liegende Strategie wird sowohl nach ihrer finanziellen Solidität als auch nach ihrem sozial verantwortlichen Engagement ausgewählt.

Trotz kurzer Perioden besonders vorsichtigen Agierens (vor allem von März bis April in der Hochphase des Handelskrieges) behielten wir 2025 unseren insgesamt positiven Blick auf Aktien bei. Wie im Vorjahr bevorzugten wir auf Europa ausgerichtete Strategien und schichteten einen Teil unserer Anlagen aus den USA um.

Dennoch litten die meisten unserer ESG-Aktienfonds im Jahr 2025 unter dem globalen Umfeld und blieben hinter ihrer Benchmark zurück.

Bei den festverzinslichen Wertpapieren waren wir 2025 eher vorsichtig und arbeiteten mit einer Portfolioduration nahe der Benchmark. Wir bevorzugten Anlagen in Unternehmensanleihen gegenüber Staatsanleihen.

Der Fonds verzeichnete 2025 eine positive Rendite, blieb aber hinter seinem indikativen Referenzindex zurück. Die allgemeine ESG-Qualität blieb höher als die der Benchmark.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Natixis ESG Moderate Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
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 und 35 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return	7,08 %

Der Natixis ESG Moderate Fund investiert weltweit in Aktien und festverzinsliche Strategien über eine Auswahl von ESG-Fonds. Jede zugrunde liegende Strategie wird sowohl nach ihrer finanziellen Solidität als auch nach ihrem sozial verantwortlichen Engagement ausgewählt.

Trotz kurzer Perioden besonders vorsichtigen Agierens (vor allem von März bis April in der Hochphase des Handelskrieges) behielten wir 2025 unseren insgesamt positiven Blick auf Aktien bei. Wie im Vorjahr bevorzugten wir auf Europa ausgerichtete Strategien und schichteten einen Teil unserer Anlagen aus den USA um.

Dennoch litten die meisten unserer ESG-Aktienfonds im Jahr 2025 unter dem globalen Umfeld und blieben hinter ihrer Benchmark zurück.

Bei den festverzinslichen Wertpapieren waren wir 2025 eher vorsichtig und arbeiteten mit einer Portfolioduration nahe der Benchmark. Wir bevorzugten Anlagen in Unternehmensanleihen gegenüber Staatsanleihen.

Der Fonds verzeichnete 2025 eine positive Rendite, blieb aber hinter seinem indikativen Referenzindex zurück. Die allgemeine ESG-Qualität blieb höher als die der Benchmark.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

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

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 11. Februar 2025

Performance im Berichtszeitraum	
Fund I/A (USD)	2,24 %
Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index	5,29 %

Der Fonds wurde am 11. Februar 2025 aufgelöst.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Natixis International Funds (Lux) I

Bericht an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund

Geschäftsbericht für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr

Performance über 1 Jahr	
Fund I/A (USD)	8,64 %
Shiller Barclays CAPE® Global Sector Net TR Index	9,74 %

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Performance des Schlusskurses des Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des -Fonds nachzubilden. Der Fonds wird passiv verwaltet.

Dieser Performanceunterschied entspricht den Nettokosten des Fonds, die sich aus der Summe der Verwaltungskosten (Total Expense Ratio) und der Transaktionskosten abzüglich der zusätzlichen Erträge aus der synthetischen Nachbildung in diesem Fonds ergeben.

Der effektive Tracking Error entspricht dem Ziel des Fonds, den Tracking Error gering zu halten.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 12. April 2026

Bitte beachten Sie die Erläuterung zur in der Vergangenheit erzielten Performance auf dem Deckblatt.

Audit-Bericht

An die Anteilsinhaber des

Natixis International Funds (Lux) I

Versagung des Bestätigungsvermerks für Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation)

Wir erteilen keinen Bestätigungsvermerk zum beigefügten Abschluss von Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation). Aufgrund der Bedeutung des im Abschnitt „Grundlage für die Versagung des Bestätigungsvermerks“ beschriebenen Sachverhalts waren wir nicht in der Lage, ausreichende geeignete Prüfungsnachweise zu erlangen, um eine Grundlage für den Bestätigungsvermerk für diesen Abschluss zu erhalten.

Wir wurden beauftragt, den Abschluss von Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation) zu prüfen, der Folgendes umfasst:

- die Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025;
- den Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025;
- die Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr; und
- den Anhang, der eine Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden enthält.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société Coopérative,
2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu

Unser Bestätigungsvermerk für den Fonds und für jeden seiner Teilfonds mit Ausnahme des Teilfonds Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation)

Nach unserer Auffassung vermittelt der vorliegende Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Natixis International Funds (Lux) I (der „Fonds“) und jedes seiner Teilfonds mit Ausnahme des Teilfonds Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation) zum 31. Dezember 2025 sowie ihrer Ertragslage und der Entwicklung ihres Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Erstellung und Darstellung des Abschlusses.

Wir wurden beauftragt, die Abschlüsse von Natixis International Funds (Lux) I (der „Fonds“) und jedes seiner Teilfonds außer dem Teilfonds Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation) zu prüfen, die Folgendes umfassen:

- die Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025;
- den Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025;
- die Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr; und
- den Anhang, der eine Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden enthält.

Grundlage für die Versagung des Bestätigungsvermerks für Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation)

Zum 31. Dezember 2025 investiert der Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation) in den H2O Global Strategies ICAV – H2O Fidelio mit einem Betrag von 6.437 USD (was zum 31. Dezember 2025 16,27 % des Nettoinventarwerts des Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation) entspricht). Diese Anlage ist in der Position „Anlageportfolio zum Marktwert“ enthalten. Wir waren nicht in der Lage, ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise im Hinblick auf die Bewertung dieser Anlage zum 31. Dezember 2025 zu erlangen.

Daher konnten wir nicht feststellen, ob Anpassungen der Bewertung dieser Anlage zum 31. Dezember 2025 und die damit verbundenen Auswirkungen auf die Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens erforderlich waren.

Zudem veräußerte der Teilfonds im Laufe des Geschäftsjahres seine Beteiligung an H2O Moderato SP. Aufgrund der zuvor festgestellten Unsicherheit im Zusammenhang mit der Bewertung dieser Anlage waren wir nicht in der Lage, ausreichende und angemessene Prüfungsnachweise zu erlangen, um zu bestimmen, ob Anpassungen an den entsprechenden in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesenen Beträgen (einschließlich der realisierten Nettogewinne/(-verluste) aus Anlageverkäufen) erforderlich gewesen wären.

Basis für den Bestätigungsvermerk für den Fonds und für jeden seiner Teilfonds mit Ausnahme des Teilfonds Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation)

Wir führten unsere Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den in Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) umgesetzten Internationalen Abschlussprüfungsgrundsätzen (ISAs) durch. Unsere Pflichten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISAs sind im Abschnitt „Pflichten des ‚Réviseur d’entreprises agréé‘ in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses“ in unserem Bericht näher beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und angemessen sind, um unsere Beurteilung zu begründen.

Wir sind gemäß dem International Code of Ethics for Professional Accountants, einschließlich der International Independence Standards, die vom International Ethics Standards Board for Accountants herausgegeben wurden (IESBA Code) und von der CSSF für Luxemburg verabschiedet wurden, und den ethischen Anforderungen, die für unsere Abschlussprüfung relevant sind, unabhängig vom Fonds. Wir haben unsere anderen ethischen Verpflichtungen im Rahmen dieser ethischen Anforderungen erfüllt.

Weitere Informationen

Für die weiteren Informationen ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich. Die weiteren Informationen umfassen die im Jahresbericht gemachten Angaben, nicht aber den Jahresabschluss und unseren Prüfungsbericht.

Unser Bestätigungsvermerk erstreckt sich nicht auf die übrigen Angaben und wir geben keine Zusicherung darüber ab.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung ist es unsere Aufgabe, die übrigen oben genannten weiteren Informationen zu lesen und dabei zu prüfen, ob die weiteren Informationen mit dem Jahresabschluss oder unseren bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in wesentlichen Aspekten unvereinbar sind oder ob sie in sonstiger Weise wesentliche Fehldarstellungen enthalten. Wenn wir aufgrund der von uns geleisteten Arbeit zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Fehldarstellung dieser weiteren Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, diese Tatsache zu melden.

In diesem Zusammenhang gibt es bezüglich des Fonds und jeden seiner Teilfonds mit Ausnahme des Teilfonds Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation) nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und angemessene Darstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen Luxemburgs an die Erstellung und Darstellung des Abschlusses verantwortlich, und für die internen Kontrollen, die nach Auffassung des Verwaltungsrats des Fonds erforderlich sind, um die Erstellung von Abschlüssen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen Fehldarstellungen sind, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtümern.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds und jedes seiner Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, gegebenenfalls Probleme bezüglich der Unternehmensfortführung und der Rechnungslegung unter Annahme der Unternehmensfortführung offenzulegen, es sei denn, der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen oder seine Tätigkeit einzustellen, oder er hat keine realistische Alternative, als dies zu tun.

Verantwortlichkeiten des „Réviseur d’entreprises agréé” für die Prüfung der Jahresrechnung

Für Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation)

Unsere Aufgabe ist es, gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Berufsstand des Wirtschaftsprüfers und den von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) für Luxemburg verabschiedeten International Standards on Auditing (ISAs) eine Prüfung des Abschlusses des Fonds für den Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation) durchzuführen und einen Prüfbericht zu erstellen. Aufgrund des im Abschnitt „Grundlage für die Versagung des Bestätigungsvermerks“ in unserem Bericht beschriebenen Sachverhalts waren wir nicht in der Lage, ausreichende geeignete Prüfungsnachweise zu erlangen, um eine Grundlage für den Bestätigungsvermerk für den Abschluss von Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation) zu erhalten.

Wir sind gemäß dem International Code of Ethics for Professional Accountants, einschließlich der International Independence Standards, die vom International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) herausgegeben und von der CSSF für Luxemburg verabschiedet wurden, sowie den ethischen Anforderungen, die für unsere Abschlussprüfung des Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation) relevant sind, unabhängig von Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation), und haben unsere sonstigen ethischen Verpflichtungen gemäß diesen Anforderungen erfüllt.

Für den Fonds und für jeden seiner Teilfonds mit Ausnahme des Teilfonds Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation)

Ziel unserer Prüfung ist es, mit hinreichender Sicherheit zu beurteilen, ob der Jahresabschluss insgesamt frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtümern, und einen Prüfungsbericht zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg verabschiedeten ISA wesentliche Fehldarstellungen in allen Fällen aufdecken wird, in denen sie vorliegen. Fehldarstellungen können sich aus Betrug oder Irrtümern ergeben und gelten als wesentlich, wenn mit angemessener Sicherheit davon ausgegangen werden kann, dass sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die wirtschaftlichen Entscheidungen der Leser dieses Abschlusses, die sie auf der Grundlage dieses Abschlusses treffen, beeinflussen könnten.

Im Rahmen einer Prüfung nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg verabschiedeten ISA nehmen wir professionelle Beurteilungen vor und wahren während der gesamten Prüfung unsere professionelle Skepsis. Außerdem:

- identifizieren und bewerten wir die Risiken wesentlicher Fehldarstellungen im Abschluss, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind, konzipieren und führen Prüfungshandlungen durch, mit denen wir auf diese Risiken eingehen, und holen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu liefern. Das Risiko, keine wesentlichen falschen Angaben aufgrund von Betrug aufzudecken, ist höher als bei einem Fehler, da Betrug Absprachen, Fälschungen, absichtliche Auslassungen, falsche Darstellungen oder die Aufhebung der internen Kontrolle beinhalten kann.
- erlangen wir ein Verständnis der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um den Umständen angemessene Prüfungsverfahren zu erarbeiten, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abzugeben.
- beurteilen wir die Eignung der verwendeten Bilanzierungsgrundsätze und die Angemessenheit der rechnungslegungsbezogenen Schätzungen und der diesbezüglichen Angaben des Verwaltungsrats des Fonds.
- stellen wir die Angemessenheit der Annahme der Unternehmensfortführung des Fonds durch den Verwaltungsrat fest und beurteilen auf der Grundlage der gewonnenen Prüfungsnachweise, ob wesentliche Unsicherheiten im Zusammenhang mit Ereignissen oder Umständen vorliegen, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Unternehmensfortführung begründen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die entsprechenden Angaben im Jahresabschluss hinzuweisen oder, wenn diese Angaben nicht ausreichen, unseren Bestätigungsvermerk zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Prüfungsnachweisen, die wir bis zum Datum unseres Prüfungsberichts erhalten haben. Zukünftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds (mit Ausnahme des Natixis International Funds (Lux) I - Loomis Sayles Institutional High Income Fund, des Natixis International Funds (Lux) I – Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US, des Natixis International Funds (Lux) I – DNCA Emerging Europe Equity Fund, des Natixis International Funds (Lux) I – Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund, des Natixis International Funds (Lux) I – Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund und des Natixis International Funds (Lux) I – Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund für die ein Liquidationsbeschluss vorliegt) nicht mehr fortgeführt werden kann;

- evaluieren wir die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Angaben sowie die Frage, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Vorgänge und Ereignisse so darstellt, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird.

Wir kommunizieren mit den für die Unternehmensführung Verantwortlichen unter anderem über den geplanten Umfang und den Zeitpunkt der Prüfung sowie über wesentliche Feststellungen der Prüfung, einschließlich etwaiger wesentlicher Mängel in der internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Sonstiges

Neben unserer Aufgabe, den Jahresabschluss gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs zu prüfen und einen entsprechenden Bestätigungsvermerk für diesen Abschluss zu erteilen, wurden wir vom Verwaltungsrat des Fonds aufgefordert, für den Jahresabschluss auch einen Bestätigungsvermerk gemäß den allgemein anerkannten Prüfungsgrundsätzen in den USA zu erteilen, die vom American Institute of Certified Public Accountants (AICPA) herausgegeben werden, um die Anforderungen von Rule 206(4)-2 des US Investment Advisors Act von 1940 zu erfüllen. Zu diesem Punkt haben wir auf Seite 54 separat Stellung genommen.

Luxemburg, 15. April 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société Coopérative
Vertreten durch

Christophe Pittie

Bericht der unabhängigen Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

für den Verwaltungsrat von
Natixis International Funds (Lux) I

Versagung des Bestätigungsvermerks für Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation)

Wir wurden beauftragt, den beigefügten Abschluss von Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation) zu prüfen, bestehend aus der Aufstellung des Nettovermögens, dem Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025 und der dazugehörigen Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr, einschließlich der zugehörigen Erläuterungen.

Wir erteilen keinen Bestätigungsvermerk zum beigefügten Abschluss von Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation). Aufgrund der Bedeutung des im Abschnitt „Grundlage für die Versagung des Bestätigungsvermerks“ beschriebenen Sachverhalts waren wir nicht in der Lage, ausreichende geeignete Prüfungsnachweise zu erlangen, um eine Grundlage für den Bestätigungsvermerk für diesen Abschluss zu erhalten.

Bestätigungsvermerk für den Fonds und für jeden seiner Teilfonds mit Ausnahme des Teilfonds Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation)

Wir haben den beigefügten Abschluss von Natixis International Funds (Lux) I (der „Fonds“) und von jedem seiner Teilfonds außer dem Teilfonds Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation) geprüft, bestehend aus der Aufstellung des Nettovermögens und dem Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025 sowie der dazugehörigen Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr, einschließlich der zugehörigen Erläuterungen (zusammen der „Abschluss“).

Nach unserer Auffassung vermittelt der vorliegende Abschluss in allen wesentlichen Belangen ein entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jedes seiner Teilfonds mit

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société Coopérative,
2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu

Ausnahme des Teilfonds Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation) zum 31. Dezember 2025 sowie ihrer Ertragslage und der Entwicklung ihres Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Erstellung und Darstellung des Abschlusses.

Grundlage für die Versagung des Bestätigungsvermerks für Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation)

Zum 31. Dezember 2025 investiert der Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation) in den H2O Global Strategies ICAV – H2O Fidelio mit einem Betrag von 6.437 USD (was zum 31. Dezember 2025 16,27 % des Nettoinventarwerts des Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation) entspricht). Diese Anlage ist in der Position „Anlageportfolio zum Marktwert“ enthalten. Wir waren nicht in der Lage, ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise im Hinblick auf die Bewertung dieser Anlage zum 31. Dezember 2025 zu erlangen.

Daher konnten wir nicht feststellen, ob Anpassungen der Bewertung dieser Anlage zum 31. Dezember 2025 und die damit verbundenen Auswirkungen auf die Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens erforderlich waren.

Zudem veräußerte der Teilfonds im Laufe des Geschäftsjahres seine Beteiligung an H2O Moderato SP. Aufgrund der zuvor festgestellten Unsicherheit im Zusammenhang mit der Bewertung dieser Anlage waren wir nicht in der Lage, ausreichende und angemessene Prüfungsnachweise zu erlangen, um zu bestimmen, ob Anpassungen an den entsprechenden in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesenen Beträgen (einschließlich der realisierten Nettogewinne/(-verluste) aus Anlageverkäufen) erforderlich gewesen wären.

Basis für den Bestätigungsvermerk für den Fonds und für jeden seiner Teilfonds mit Ausnahme des Teilfonds Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation)

Unsere Prüfung erfolgte in Übereinstimmung mit den allgemein anerkannten Prüfungsgrundsätzen in den USA (US GAAS). Unsere Verpflichtungen im Rahmen dieser Standards sind im Abschnitt „Verantwortung der Abschlussprüfer für die Prüfung des Abschlusses“ unseres Berichts näher beschrieben. Wir sind verpflichtet, unabhängig von dem Fonds zu sein und unserer sonstigen ethischen Verantwortung gemäß den einschlägigen ethischen Anforderungen in Bezug auf unsere Abschlussprüfung gerecht zu werden. Wir sind der Meinung, dass die von uns erhaltenen Prüfungsnachweise ausreichend und angemessen sind, um eine Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk zu bilden.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen Luxemburgs an die Erstellung und Darstellung des Abschlusses und für die Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung interner Kontrollen, die für die Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen relevant sind, die frei von wesentlichen Fehldarstellungen sind, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtum.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit für mindestens zwölf Monate ab dem Ende des Berichtszeitraums zu beurteilen. Dabei muss er unter Verwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung gegebenenfalls Angelegenheiten offenlegen, die mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit zusammenhängen, es sei denn, der Verwaltungsrat des Fonds hat die Absicht, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, bzw. hat keine realistische Alternative zu diesem Vorgehen.

Verantwortung der Abschlussprüfer für die Prüfung des Abschlusses Für Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation)

Unsere Aufgabe ist es, eine Prüfung des Abschlusses des Fonds für den Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation) gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den allgemein anerkannten Prüfungsgrundsätzen in den USA (US GAAS) durchzuführen und einen Prüfbericht zu erstellen. Aufgrund des im Abschnitt „Grundlage für die Versagung des Bestätigungsvermerks“ in unserem Bericht beschriebenen Sachverhalts waren wir nicht in der Lage, ausreichende geeignete Prüfungsnachweise zu erlangen, um eine Grundlage für den Bestätigungsvermerk für den Abschluss von Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation) zu erhalten.

Wir sind gemäß dem von der CSSF für Luxemburg verabschiedeten Code of Ehtics for Professional Accountants („IESBA Code“) des International Ethics Standards Board for Accountants sowie den ethischen Anforderungen, die für unsere Abschlussprüfung des Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation) relevant sind, unabhängig vom Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation), und haben unsere sonstigen ethischen Verpflichtungen gemäß diesen Anforderungen erfüllt.

Für den Fonds und für jeden seiner Teilfonds mit Ausnahme des Teilfonds Natixis International Funds (Lux) I – Natixis Multi Alpha Fund (in Liquidation)

Unsere Zielsetzung ist es, eine hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtum, und einen Prüfbericht zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Eine angemessene Überzeugung ist ein hohes Maß an Überzeugung, es besteht jedoch keine absolute Überzeugung und es besteht daher keine Garantie dafür, dass eine im Einklang mit den US GAAS durchgeführte Prüfung alle eventuell bestehenden erheblichen Falschaussagen aufdeckt. Das Risiko, keine wesentlichen falschen Angaben aufgrund von Betrug aufzudecken, ist höher als bei einem Fehler, da Betrug Absprachen, Fälschungen, absichtliche Auslassungen, falsche Darstellungen oder die Aufhebung der internen Kontrolle beinhalten kann. Falsche Angaben werden als wesentlich angesehen, wenn eine erhebliche Wahrscheinlichkeit besteht, dass sie einzeln oder insgesamt das Urteil eines vernünftigen Nutzers auf der Grundlage des Abschlusses beeinflussen würden.

Bei der Durchführung einer Prüfung in Übereinstimmung mit den US GAAS:

- Wenden wir während der gesamten Prüfung professionelles Urteilsvermögen und professionelle Skepsis an;
- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Abschluss, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum beruhen, und planen und führen wir Prüfungshandlungen durch, die diesen Risiken Rechnung tragen. Diese Verfahren umfassen die stichprobenartige Untersuchung der im Abschluss ausgewiesenen Beträge und Angaben;
- Erlangung eines Verständnisses der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um den Umständen angemessene Prüfungsverfahren zu erarbeiten, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abzugeben. Dementsprechend wird eine solche Stellungnahme nicht abgegeben;
- Beurteilung der Eignung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze, die Plausibilität der wesentlichen Bewertungsentscheide des Verwaltungsrates des Fonds sowie die Gesamtdarstellung des Abschlusses;
- Ziehen wir die Schlussfolgerung, ob nach unserem Ermessen Bedingungen oder Ereignisse vorliegen, die in ihrer Gesamtheit erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit über einen angemessenen Zeitraum aufwerfen. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die entsprechenden Angaben im Jahresabschluss hinzuweisen oder, wenn diese Angaben nicht ausreichen, unseren Bestätigungsvermerk zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Prüfungsnachweisen, die wir bis zum Datum unseres Prüfungsberichts erhalten haben. Zukünftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder

einer seiner Teilfonds (mit Ausnahme des Natixis International Funds (Lux) I - Loomis Sayles Institutional High Income Fund, des Natixis International Funds (Lux) I – Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US, des Natixis International Funds (Lux) I – DNCA Emerging Europe Equity Fund, des Natixis International Funds (Lux) I – Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund, des Natixis International Funds (Lux) I – Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund und des Natixis International Funds (Lux) I – Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund für die ein Liquidationsbeschluss vorliegt) nicht mehr fortgeführt werden kann.

Wir sind verpflichtet, mit den für die Unternehmensführung Verantwortlichen unter anderem über den geplanten Umfang und den Zeitplan der Prüfung, wesentliche Prüfungsfeststellungen und bestimmte mit der internen Kontrolle zusammenhängende Sachverhalte, die wir während der Prüfung festgestellt haben, zu kommunizieren.

Weitere Informationen

Für die weiteren im Jahresbericht enthaltenen Informationen ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, nicht aber den Jahresabschluss und unseren diesbezüglichen Prüfungsbericht. Unser Bestätigungsvermerk erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir geben weder einen Bestätigungsvermerk noch eine Zusicherung darüber ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses obliegt es unserer Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und zu prüfen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen den sonstigen Informationen und dem Jahresabschluss besteht oder die sonstigen Informationen anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir auf der Grundlage der durchgeführten Arbeiten zu dem Schluss kommen, dass eine unkorrigierte wesentliche Fehldarstellung der sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, diese in unserem Bericht zu beschreiben.

Luxemburg, 15. April 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société Coopérative
Vertreten durch

Christophe Pittie

Der „Réviseur d'entreprises agréé“ hat nur die englische Fassung des vorliegenden Jahresberichts geprüft. Folglich bezieht sich der Prüfungsbericht auf die englische Version des Berichts; andere Versionen resultieren aus einer unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV vorgenommenen gewissenhaften Übersetzung. Bei Abweichungen zwischen der englischen Version und der Übersetzung gilt die englische Fassung als verbindlicher Text.

Natixis International Funds (Lux) I

Nettovermögensaufstellung

Stand 31. Dezember 2025

		Natixis Asia Equity Fund	DNCA Emerging Europe Equity Fund ⁽¹⁾	Harris Associates Global Equity Fund	Harris Associates U.S. Value Equity Fund
	Erläuterungen	USD	USD	USD	USD
VERMÖGENSWERTE					
Portfolio zum Anschaffungswert	(14)	135.501.568	429.348	551.447.949	1.957.954.433
Anlageportfolio zum Marktwert	(2)	167.029.144	0	598.592.036	2.177.880.332
Bankguthaben		3.801.637	46.909	21.243.617	44.677.018
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		0	0	0	0
Forderungen aus Zeichnungen		929	0	304.816	7.208.958
Forderungen gegenüber Swap-Kontrahenten	(11,12)	0	0	0	0
Zins- und Dividendenforderungen, netto		172.398	23.176	5.069.637	1.349.056
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Finanztermingeschäften	(2,10)	0	0	0	0
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Swaps	(2,11)	0	0	0	0
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Devisentermingeschäften	(2,9)	5.226	0	4.950	2.054.340
Sonstige Forderungen	(2)	0	0	133.376	0
Sonstige Vermögenswerte	(2,8)	0	0	0	0
GESAMTVERMÖGEN		171.009.334	70.085	625.348.432	2.233.169.704
VERBINDLICHKEITEN					
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		35.817	0	354.976	4.640.356
Verbindlichkeiten gegenüber Swap-Gegenparteien	(11,12)	0	0	0	0
Nicht realisierter Nettowertverlust aus Finanztermingeschäften	(2,10)	0	0	0	0
Nicht realisierter Nettowertverlust aus Devisentermingeschäften	(2,9)	0	0	0	0
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps	(2,11)	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Finanztermingeschäften	(2,10)	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(3)	111.312	12.209	636.493	2.236.891
Verbindlichkeiten aus Prime-Broker-Gebühren		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen	(7)	550.986	6.785	0	1.424.681
Sonstige Verbindlichkeiten	(2)	0	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	(2,8)	0	0	0	28.288
SUMME VERBINDLICHKEITEN		698.115	18.994	991.469	8.330.216
SUMME NETTOVERMÖGEN		170.311.219	51.091	624.356.963	2.224.839.488

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I
Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)
Stand 31. Dezember 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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I
Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)
Stand 31. Dezember 2025

		Thematics Meta Fund	Thematics Safety Fund	Thematics Subscription Economy Fund	Thematics Water Fund
	<u>Erläuterungen</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>
VERMÖGENSWERTE					
Portfolio zum Anschaffungswert	(14)	594.197.900	468.676.305	47.139.513	389.692.908
Anlageportfolio zum Marktwert	(2)	703.993.572	552.504.221	54.585.835	476.472.102
Bankguthaben		8.376.276	8.034.165	453.964	5.221.603
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		105.816	0	40.486	0
Forderungen aus Zeichnungen		437.586	300.818	8.142	353.037
Forderungen gegenüber Swap-Kontrahenten	(11,12)	0	0	0	0
Zins- und Dividendenforderungen, netto		2.117.846	275.486	50.316	1.317.920
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Finanztermingeschäften	(2,10)	0	0	0	0
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Swaps	(2,11)	0	0	0	0
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Devisentermingeschäften	(2,9)	436.629	249.793	15.898	227.375
Sonstige Forderungen	(2)	0	0	0	0
Sonstige Vermögenswerte	(2,8)	0	0	0	0
GESAMTVERMÖGEN		715.467.725	561.364.483	55.154.641	483.592.037
VERBINDLICHKEITEN					
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.050.513	1.657.730	35.900	1.115.050
Verbindlichkeiten gegenüber Swap-Gegenparteien	(11,12)	0	0	0	0
Nicht realisierter Nettowertverlust aus Finanztermingeschäften	(2,10)	0	0	0	0
Nicht realisierter Nettowertverlust aus Devisentermingeschäften	(2,9)	0	0	0	0
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps	(2,11)	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Finanztermingeschäften	(2,10)	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(3)	1.121.114	663.005	49.221	483.528
Verbindlichkeiten aus Prime-Broker-Gebühren		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen	(7)	184.646	223.338	14.758	138.250
Sonstige Verbindlichkeiten	(2)	0	426.821	381.862	0
Sonstige Verbindlichkeiten	(2,8)	0	0	0	0
SUMME VERBINDLICHKEITEN		2.356.273	2.970.894	481.741	1.736.828
SUMME NETTOVERMÖGEN		713.111.452	558.393.589	54.672.900	481.855.209

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I
Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)
Stand 31. Dezember 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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 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
	Erläuterungen	USD	USD	USD	USD	EUR
VERMÖGENSWERTE						
Portfolio zum Anschaffungswert	(14)	70.000	811.676.539	1.091.589.069	15.009.135	222.056.824
Anlageportfolio zum Marktwert	(2)	0	825.689.427	1.088.657.219	14.572.933	225.207.396
Bankguthaben		63.149	20.826.415	32.888.727	340.482	3.698.092
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		0	0	61.842.263	632.503	2.026.764
Forderungen aus Zeichnungen		0	4.438.631	6.531.402	389	185.395
Forderungen gegenüber Swap-Kontrahenten	(11,12)	0	0	0	0	0
Zins- und Dividendenforderungen, netto		0	11.966.284	10.618.353	259.387	3.267.873
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Finanztermingeschäften	(2,10)	0	0	0	0	0
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Swaps	(2,11)	0	0	0	0	0
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Devisentermingeschäften	(2,9)	0	359.686	121	7.850	0
Sonstige Forderungen	(2)	54	0	0	0	0
Sonstige Vermögenswerte	(2,8)	0	0	0	0	0
GESAMTVERMÖGEN		63.203	863.280.443	1.200.538.085	15.813.544	234.385.520
VERBINDLICHKEITEN						
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		0	8.416.781	68.056.345	824.257	0
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		0	2.106.460	5.204.584	9.417	2.389.518
Verbindlichkeiten gegenüber Swap-Gegenparteien	(11,12)	0	0	0	0	1.270.129
Nicht realisierter Nettowertverlust aus Finanztermingeschäften	(2,10)	0	0	341.659	0	107.700
Nicht realisierter Nettowertverlust aus Devisentermingeschäften	(2,9)	0	0	0	0	20.092
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps	(2,11)	0	0	0	0	58.107
Verbindlichkeiten aus Finanztermingeschäften	(2,10)	0	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	(3)	0	494.465	576.526	189	94.743
Verbindlichkeiten aus Prime-Broker-Gebühren		0	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen	(7)	0	113.499	157.049	2.674	47.296
Sonstige Verbindlichkeiten	(2)	0	0	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	(2,8)	0	0	0	0	0
SUMME VERBINDLICHKEITEN		0	11.131.205	74.336.163	836.537	3.987.585
SUMME NETTOVERMÖGEN		63.203	852.149.238	1.126.201.922	14.977.007	230.397.935

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 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	Kombiniert
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 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
	Erläuterungen	USD	USD	USD	USD	USD
NETTOVERMÖGENSWERTE ZU JAHRESBEGINN/ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		39.557.128	2.704.402	107.206.017	822.028.311	1.932.708.000
ERTRÄGE						
Dividenden, netto	(2)	2.409.379	5.298	740.528	14.688.861	27.182.190
Zinsen auf Anleihen, netto		0	0	0	0	0
Zinsen auf Swaps		0	0	0	0	0
Bankzinsen		76.920	2.725	28.312	817.514	2.744.746
Sonstige Erträge	(8)	1.506	0	124	269.422	127.964
GESAMTERTRAG		2.487.805	8.023	768.964	15.775.797	30.054.900
AUFWENDUNGEN						
Verwaltungsgebühren	(3)	1.159.976	5.048	316.191	7.757.732	26.468.483
Verwahrstellengebühr	(14)	31.112	1.445	8.704	177.469	469.546
Prüfungsgebühren		0	504	2.946	0	75.712
Zeichnungssteuer	(7)	16.923	335	2.987	168.000	641.918
Zinsaufwand		0	0	0	0	0
Zinsaufwand für Swaps		0	0	0	0	0
Distributionsgebühren	(5)	2.700	1.584	2.100	138.655	260.754
Performance-Gebühren	(4)	0	0	0	0	0
Prime-Broker-Gebühren		0	0	0	0	0
Kapitalertragssteuer		329.099	0	0	0	0
Sonstige Aufwendungen	(6,8)	100.304	103.944	7.923	162.176	471.452
GESAMTAUFWENDUNGEN		1.640.114	112.860	340.851	8.404.032	28.387.865
NETTOERTRAG/(-AUFWAND) AUS KAPITALANLAGEN		847.691	(104.837)	428.113	7.371.765	1.667.035
Realisierter Nettowertzuwachs aus der Veräußerung von Kapitalanlagen/(Verlust)	(2,14)	16.737.163	847.620	8.489.476	65.019.460	206.984.034
Realisierter Nettowertzuwachs aus Devisenterminkontrakten/(Verlust)	(2,14)	60.198	0	9.136	269.726	74.648.474
Realisierter Nettowertzuwachs aus Finanzterminkontrakten/(Verlust)	(2,14)	0	0	0	0	0
Realisierter Nettowertzuwachs aus Devisenterminkontrakten/(Verlust)	(2,14)	(1.437.419)	5.395	412.971	611.733	(40.438)
Realisierter Nettowertzuwachs aus Swaps/(Verlust)	(2,14)	0	0	0	0	0
Realisierter Nettowertzuwachs aus Optionen/(Verlust)	(2,14)	0	0	0	0	0
REALISierter NETTOGEWINN/(VERLUST)		16.207.633	748.178	9.339.696	73.272.684	283.259.105
Änderung bei nicht realisiertem Nettowertzuwachs aus Kapitalanlagen/(Verlust)	(2,14)	23.983.407	(430.181)	(16.635.209)	60.794.058	68.021.951
Änderung bei nicht realisiertem Nettowertzuwachs aus Devisentermingeschäften/(Verlust)	(2,9,14)	5.226	0	(2.850)	81.531	4.146.826
Änderung bei nicht realisiertem Nettowertzuwachs aus Finanzterminkontrakten/(Verlust)	(2,10,14)	0	0	0	0	0
Änderung bei nicht realisiertem Nettowertzuwachs aus Devisenkontrakten/(Verlust)	(2,14)	(169)	4.408	(3.036)	534.166	411
Änderung bei nicht realisiertem Nettowertzuwachs aus Swaps/(Verlust)	(2,11,14)	0	0	0	0	0
NETTOANSTIEG/(-RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		40.196.097	322.405	(7.301.399)	134.682.439	355.428.293
KAPITALENTWICKLUNG						
Dividendenausschüttung	(18)	0	(12.330)	(18)	(69.742)	(5.529)
Zeichnung von Anteilen		99.582.749	20.760	4.704.510	88.447.596	1.060.947.943
Rücknahme von Anteilen		(9.024.755)	(2.984.146)	(104.609.110)	(420.731.641)	(1.124.239.219)
Währungsdifferenz		0	0	0	0	0
NETTOVERMÖGENSWERTE ZUM JAHRESENDE/ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		170.311.219	51.091	0	624.356.963	2.224.839.488

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

		Thematics Meta Fund	Thematics Safety Fund	Thematics Subscription Economy Fund	Thematics Water Fund
	Erläuterungen	USD	USD	USD	USD
NETTOVERMÖGENSWERTE ZU JAHRESBEGINN/ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		720.169.017	676.066.956	81.374.891	445.529.952
ERTRÄGE					
Dividenden, netto	(2)	6.396.910	2.777.059	625.111	7.527.151
Zinsen auf Anleihen, netto		0	0	0	0
Zinsen auf Swaps		0	0	0	0
Bankzinsen		589.705	335.522	37.206	337.762
Sonstige Erträge	(8)	343	168	0	162
GESAMTERTRAG		6.986.958	3.112.749	662.317	7.865.075
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	(3)	13.321.783	8.710.325	914.086	5.831.180
Verwahrstellengebühr	(14)	171.749	164.572	19.863	111.500
Prüfungsgebühren		24.218	30.983	1.358	22.573
Zeichnungssteuer	(7)	332.898	225.603	20.803	107.331
Zinsaufwand		2.479	7.305	279	897
Zinsaufwand für Swaps		0	0	0	0
Distributionsgebühren	(5)	69.800	83.176	13.410	55.500
Performance-Gebühren	(4)	0	0	0	0
Prime-Broker-Gebühren		0	0	0	0
Kapitalertragssteuer		0	0	0	0
Sonstige Aufwendungen	(6,8)	266.640	322.880	51.068	146.064
GESAMTAUFWENDUNGEN		14.189.567	9.544.844	1.020.867	6.275.045
NETTOERTRAG/(-AUFWAND) AUS KAPITALANLAGEN		(7.202.609)	(6.432.095)	(358.550)	1.590.030
Realisierter Nettowertzuwachs aus der Veräußerung von Kapitalanlagen/(Verlust)	(2,14)	46.039.592	63.879.658	9.823.232	22.848.395
Realisierter Nettowertzuwachs aus Devisenterminkontrakten/(Verlust)	(2,14)	21.985.129	10.384.217	885.166	10.396.424
Realisierter Nettowertzuwachs aus Finanzterminkontrakten/(Verlust)	(2,14)	0	0	0	0
Realisierter Nettowertzuwachs aus Devisenterminkontrakten/(Verlust)	(2,14)	139.931	26.427	10.335	26.171
Realisierter Nettowertzuwachs aus Swaps/(Verlust)	(2,14)	0	0	0	0
Realisierter Nettowertzuwachs aus Optionen/(Verlust)	(2,14)	0	0	0	0
REALISIERTER NETTOGEWINN/(VERLUST)		60.962.043	67.858.207	10.360.183	34.861.020
Änderung bei nicht realisiertem Nettowertzuwachs aus Kapitalanlagen/(Verlust)	(2,14)	8.633.729	(32.476.002)	(11.724.237)	35.036.248
Änderung bei nicht realisiertem Nettowertzuwachs aus Devisentermingeschäften/(Verlust)	(2,9,14)	4.826.813	2.869.490	219.567	2.297.756
Änderung bei nicht realisiertem Nettowertzuwachs aus Finanzterminkontrakten/(Verlust)	(2,10,14)	0	0	0	0
Änderung bei nicht realisiertem Nettowertzuwachs aus Devisenkontrakten/(Verlust)	(2,14)	15.664	4.173	2.749	15.829
Änderung bei nicht realisiertem Nettowertzuwachs aus Swaps/(Verlust)	(2,11,14)	0	0	0	0
NETTOANSTIEG/(-RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		74.438.249	38.255.868	(1.141.738)	72.210.853
KAPITALENTWICKLUNG					
Dividendenausschüttung	(18)	0	0	0	0
Zeichnung von Anteilen		95.042.480	185.313.062	6.844.890	84.053.276
Rücknahme von Anteilen		(176.538.294)	(341.242.297)	(32.405.143)	(119.938.872)
Währungsdifferenz		0	0	0	0
NETTOVERMÖGENSWERTE ZUM JAHRESENDE/ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		713.111.452	558.393.589	54.672.900	481.855.209

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 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⁾ Siehe Erläuterung 1.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 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⁾
	Erläuterungen	USD	USD	USD	USD	USD
NETTOVERMÖGENSWERTE ZU JAHRESBEGINN/ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		224.165.565	191.012.425	62.527	787.105.223	5.981.748
ERTRÄGE						
Dividenden, netto	(2)	0	0	0	71.484	7.715
Zinsen auf Anleihen, netto		13.430.980	8.210.922	0	44.683.630	178.282
Zinsen auf Swaps		0	0	0	0	1.203
Bankzinsen		128.456	136.007	2.234	516.044	20.770
Sonstige Erträge	(8)	21.885	182	33	3.710	12
GESAMTERTRAG		13.581.321	8.347.111	2.267	45.274.868	207.982
AUFWENDUNGEN						
Verwaltungsgebühren	(3)	662.644	323.505	0	5.715.421	14.656
Verwahrstellengebühr	(14)	87.326	76.918	0	210.394	15.657
Prüfungsgebühren		7.055	8.255	0	10.850	388
Zeichnungssteuer	(7)	28.439	18.805	0	167.206	756
Zinsaufwand		0	0	0	399	59
Zinsaufwand für Swaps		0	0	0	0	3.794
Distributionsgebühren	(5)	20.351	22.110	0	116.473	6.569
Performance-Gebühren	(4)	0	0	0	0	0
Prime-Broker-Gebühren		0	0	0	0	0
Kapitalertragssteuer		0	0	0	0	0
Sonstige Aufwendungen	(6,8)	39.859	31.691	1.591	123.944	15.281
GESAMTAUFWENDUNGEN		845.674	481.284	1.591	6.344.687	57.160
NETTOERTRAG/(-AUFWAND) AUS KAPITALANLAGEN		12.735.647	7.865.827	676	38.930.181	150.822
Realisierter Nettowertzuwachs aus der Veräußerung von Kapitalanlagen/(Verlust)	(2,14)	1.924.826	(1.783.701)	0	2.896.573	(1.223.523)
Realisierter Nettowertzuwachs aus Devisenterminkontrakten/(Verlust)	(2,14)	(1.512.706)	8.991.171	0	22.480.408	27.552
Realisierter Nettowertzuwachs aus Finanzterminkontrakten/(Verlust)	(2,14)	(268.454)	(639.516)	0	0	31.335
Realisierter Nettowertzuwachs aus Devisenterminkontrakten/(Verlust)	(2,14)	11.099	85.383	0	(15.373)	1.217
Realisierter Nettowertzuwachs aus Swaps/(Verlust)	(2,14)	0	0	0	0	12.512
Realisierter Nettowertzuwachs aus Optionen/(Verlust)		0	0	0	0	8.893
REALISierter NETTOGEWINN/(VERLUST)		12.890.412	14.519.164	676	64.291.789	(991.192)
Änderung bei nicht realisiertem Nettowertzuwachs aus Kapitalanlagen/(Verlust)	(2,14)	4.824.089	10.699.138	0	14.095.706	1.296.519
Änderung bei nicht realisiertem Nettowertzuwachs aus Devisentermingeschäften/(Verlust)	(2,9,14)	(606.572)	4.582.029	0	5.398.105	198
Änderung bei nicht realisiertem Nettowertzuwachs: aus Finanzterminkontrakten/(Verlust)	(2,10,14)	2.155	(6.305)	0	0	(9.694)
Änderung bei nicht realisiertem Nettowertzuwachs: aus Devisenkontrakten/(Verlust)	(2,14)	0	51.935	0	(3.804)	1.107
Änderung bei nicht realisiertem Nettowertzuwachs aus Swaps/(Verlust)	(2,11,14)	0	0	0	0	1.502
NETTOANSTIEG/(-RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		17.110.084	29.845.961	676	83.781.796	298.440
KAPITALENTWICKLUNG						
Dividendenausschüttung	(18)	(2.965.769)	0	0	(7.596.262)	(1.425)
Zeichnung von Anteilen		63.698.077	43.272.431	0	333.779.681	2.470.040
Rücknahme von Anteilen		(5.554.620)	(72.343.055)	0	(344.921.200)	(8.748.803)
Währungsdifferenz		0	0	0	0	0
NETTOVERMÖGENSWERTE ZUM JAHRESENDE/ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		296.453.337	191.787.762	63.203	852.149.238	0

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 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⁾ Siehe Erläuterung 1.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 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	Kombiniert
	Erläuterungen	EUR	EUR	USD	USD	EUR
NETTOVERMÖGENSWERTE ZU JAHRESBEGINN/ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		1.124.208.996	108.942.520	125.154	1.361.130	16.361.888.280
ERTRÄGE						
Dividenden, netto	(2)	0	0	0	0	83.927.971
Zinsen auf Anleihen, netto		0	0	0	0	129.766.501
Zinsen auf Swaps		0	0	0	0	40.610
Bankzinsen		34.241	2.326	0	0	10.315.621
Sonstige Erträge	(8)	514	101	1.478	16.246	474.697
GESAMTERTRAG		34.755	2.427	1.478	16.246	224.525.400
AUFWENDUNGEN						
Verwaltungsgebühren	(3)	9.784.800	810.505	0	35.962	146.184.926
Verwahrstellengebühr	(14)	276.902	28.189	25	3.459	3.999.340
Prüfungsgebühren		63.314	4.131	21	0	585.016
Zeichnungssteuer	(7)	260.945	20.786	2	4.162	3.902.591
Zinsaufwand		1.023	255	38	429	17.120
Zinsaufwand für Swaps		0	0	0	0	914.788
Distributionsgebühren	(5)	98.212	1.225	0	0	1.750.324
Performance-Gebühren	(4)	0	0	0	0	107.144
Prime-Broker-Gebühren		0	0	0	0	5.567.678
Kapitalertragssteuer		0	0	0	0	465.523
Sonstige Aufwendungen	(6,8)	147.739	23.436	1.449	17.920	4.129.844
GESAMTAUFWENDUNGEN		10.632.935	888.527	1.535	61.932	167.624.294
NETTOERTRAG/(-AUFWAND) AUS KAPITALANLAGEN		(10.598.180)	(886.100)	(57)	(45.686)	56.901.106
Realisierter Nettowertzuwachs aus der Veräußerung von Kapitalanlagen/(Verlust)	(2,14)	18.184.107	2.748.422	9.096	66.452	702.944.121
Realisierter Nettowertzuwachs aus Devisenterminkontrakten/(Verlust)	(2,14)	0	0	(2.061)	51.357	197.243.740
Realisierter Nettowertzuwachs aus Finanzterminkontrakten/(Verlust)	(2,14)	(276.778)	(33.064)	0	0	(94.039)
Realisierter Nettowertzuwachs aus Devisenterminkontrakten/(Verlust)	(2,14)	188	17	0	(862)	371.370
Realisierter Nettowertzuwachs aus Swaps/(Verlust)	(2,14)	0	0	0	0	4.157.904
Realisierter Nettowertzuwachs aus Optionen/(Verlust)	(2,14)	(369.613)	(33.891)	0	0	(590.507)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(VERLUST)		6.939.724	1.795.384	6.978	71.261	960.933.695
Änderung bei nicht realisiertem Nettowertzuwachs aus Kapitalanlagen/(Verlust)	(2,14)	56.419.597	2.626.946	(6.137)	601.527	1.013.947.324
Änderung bei nicht realisiertem Nettowertzuwachs aus Devisentermingeschäften/(Verlust)	(2,9,14)	0	0	1.800	6.561	40.686.642
Änderung bei nicht realisiertem Nettowertzuwachs aus Finanzterminkontrakten/(Verlust)	(2,10,14)	0	0	0	0	26.054
Änderung bei nicht realisiertem Nettowertzuwachs aus Devisenkontrakten/(Verlust)	(2,14)	(131)	(27)	(84)	(79)	597.589
Änderung bei nicht realisiertem Nettowertzuwachs aus Swaps/(Verlust)	(2,11,14)	0	0	0	0	6.939.101
NETTOANSTIEG/(-RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		63.359.190	4.422.303	2.557	679.270	2.023.130.405
KAPITALENTWICKLUNG						
Dividendenausschüttung	(18)	0	0	0	0	(14.543.173)
Zeichnung von Anteilen		515.007.510	26.086.619	0	17.721.006	6.216.955.382
Rücknahme von Anteilen		(86.395.992)	(8.335.286)	(127.711)	(1.938.471)	(5.564.183.710)
Währungsdifferenz		0	0	0	0	(1.686.752.566)*
NETTOVERMÖGENSWERTE ZUM JAHRESENDE/ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		1.616.179.704	131.116.156	0	17.822.935	17.336.494.618

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

* Für jeden Fonds wird das Nettovermögen zu Beginn des Jahres auf Basis der Wechselkurse zum 31. Dezember 2024 in EUR umgerechnet. Die Umrechnungsdifferenz zwischen dem zum Jahresbeginn umgerechneten Nettovermögen zu den am 31. Dezember 2024 verwendeten Wechselkursen und dem zum Jahresbeginn umgerechneten Nettovermögen zu den am 31. Dezember 2025 verwendeten Wechselkursen beläuft sich auf 1.686.752.566 EUR.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

H-I/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22.690,750
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	22.690,750
I/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	147,043
Anzahl der ausgegebenen Anteile	122,489
Anzahl der eingezogenen Anteile	(81,654)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	187,878
I/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	286.476,305
Anzahl der ausgegebenen Anteile	785.134,094
Anzahl der eingezogenen Anteile	(59.400,511)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.012.209,888
N/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	313,419
Anzahl der eingezogenen Anteile	(2,068)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	311,351
R/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.377,927
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.963,579
Anzahl der eingezogenen Anteile	(1.088,971)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	5.252,535
R/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	8.145,080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23.265,904
Anzahl der eingezogenen Anteile	(7.675,969)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	23.735,015
R/D (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	281,138
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5,702
Anzahl der eingezogenen Anteile	(1,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	285,840
RE/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.706,702
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	(108,594)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	2.598,108

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	170.311.219	39.557.128	43.126.762
Nettoinventarwert pro Anteil			
H-I/A (EUR)	132,76	-	-
I/A (USD)	160,13	132,03	114,18
I/A (EUR)	136,53	127,68	103,53
N/A (EUR)	116,13	-	-
R/A (USD)	131,27	109,05	95,03
R/A (EUR)	111,81	105,33	86,05
R/D (USD)	251,89	209,22	182,33
RE/A (EUR)	171,06	162,77	134,30

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Anteile					
Australien					
Lynas Rare Earths Ltd	89.000	AUD	813.327	738.310	0,43
			813.327	738.310	0,43
China					
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
Hongkong					
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
Indien					
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
Niederlande					
ASML Holding NV	1.600	USD	1.623.797	1.711.776	1,00
			1.623.797	1.711.776	1,00
Philippinen					
International Container Terminal Services Inc	92.000	PHP	790.551	886.653	0,52
			790.551	886.653	0,52

⁽²⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Singapur					
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
Südkorea					
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
Thailand					
Krung Thai Bank PCL	2.000.000	THB	1.565.556	1.793.366	1,05
			1.565.556	1.793.366	1,05
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Aktien			135.501.568	166.996.300	98,05
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			135.501.568	166.996.300	98,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Indien					
TVS Motor Co Ltd Vorzugsaktie	295.200	INR	0	32.844	0,02
			0	32.844	0,02
Summe - Aktien			0	32.844	0,02
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere			0	32.844	0,02
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			135.501.568	167.029.144	98,07

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund⁽¹⁾

Änderungen der Anzahl der Anteile für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 2. April 2025

I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		651,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(28,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		623,000
I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		17,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		17,000
R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		24.339,266
Anzahl der ausgegebenen Anteile		197,458
Anzahl der eingezogenen Anteile		(7.435,541)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		17.101,183
R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		15.197,569
Anzahl der ausgegebenen Anteile		121,744
Anzahl der eingezogenen Anteile		(2.627,792)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		12.691,521
R/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		7.330,839
Anzahl der ausgegebenen Anteile		15,240
Anzahl der eingezogenen Anteile		(1.213,216)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		6.132,863

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund⁽¹⁾

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	51.091	2.704.402	3.904.002
Nettoinventarwert pro Anteil			
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⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund⁽¹⁾

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Anteile					
Russland					
Credit Bank of Moscow PJSC	5.630.000	USD	429.348	0	0,00
			429.348	0	0,00
Summe - Aktien			429.348	0	0,00
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			429.348	0	0,00
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			429.348	0	0,00

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Pacific Rim Equity Fund⁽¹⁾

Änderungen der Anzahl der Anteile für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 11. April 2025

H-I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		3.000,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		2.860,000
Anzahl der eingezogenen Anteile		(4.300,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.560,000
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		119,983
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		119,983
I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		236.155,579
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1,785
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		236.157,364
R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		83.794,754
Anzahl der ausgegebenen Anteile		10,405
Anzahl der eingezogenen Anteile		(80.578,886)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		3.226,273
R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		12.798,575
Anzahl der ausgegebenen Anteile		218,804
Anzahl der eingezogenen Anteile		(1.131,398)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		11.885,981
R/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		10,127
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		10,127
S/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		331.408,665
Anzahl der ausgegebenen Anteile		21.905,000
Anzahl der eingezogenen Anteile		(8.100,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		345.213,665

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Pacific Rim Equity Fund⁽¹⁾

Statistiken

	11. April 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	92.922.157	107.206.017	113.349.681
Nettoinventarwert pro Anteil			
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⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

C/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	7.003,584	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	7.003,584	
H-I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.821,738	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	2.821,738	
H-N1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	24.259,856	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(15.836,226)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	8.423,630	
H-R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	13.266,173	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.061,508	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(5.879,110)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	10.448,571	
H-RE/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.082,336	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.010,362	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(727,787)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	2.364,911	
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	146.268,262	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	95.131,319	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(128.640,943)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	112.758,638	
I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	7.461,303	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	300,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(40,532)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	7.720,771	
I/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.005,148	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(549,481)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.455,667	
I/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	10.305,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(10.305,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	
N/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.028,905	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(128,445)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	3.900,460	
N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	274.327,685	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	44.154,442	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(313.795,450)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	4.686,677	

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

N1/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		83.475,873
Anzahl der ausgegebenen Anteile		16.807,440
Anzahl der eingezogenen Anteile		(20.889,364)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		79.393,949
N1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		139.084,401
Anzahl der ausgegebenen Anteile		266,633
Anzahl der eingezogenen Anteile		(57.618,615)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		81.732,419
P/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		370.130,739
Anzahl der ausgegebenen Anteile		31.028,271
Anzahl der eingezogenen Anteile		(53.453,376)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		347.705,634
R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		28.446,398
Anzahl der ausgegebenen Anteile		6.349,735
Anzahl der eingezogenen Anteile		(7.877,821)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		26.918,312
R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		205.391,458
Anzahl der ausgegebenen Anteile		12.770,259
Anzahl der eingezogenen Anteile		(28.252,506)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		189.909,211
R/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.369,181
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(125,400)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.243,781
R/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		3.922,079
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1.173,532
Anzahl der eingezogenen Anteile		(3.332,992)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.762,619
R/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.032,698
Anzahl der ausgegebenen Anteile		363,345
Anzahl der eingezogenen Anteile		(401,976)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		994,067
RE/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		114.861,959
Anzahl der ausgegebenen Anteile		4.870,219
Anzahl der eingezogenen Anteile		(35.732,004)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		84.000,174
RE/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		22,459
Anzahl der ausgegebenen Anteile		90,132
Anzahl der eingezogenen Anteile		(90,132)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		22,459
S/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		487.601,889
Anzahl der ausgegebenen Anteile		5.719,061
Anzahl der eingezogenen Anteile		(457.979,404)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		35.341,546

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

S/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	70.856,470	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(34.359,447)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	36.497,023	
S/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	57.606,966	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	57.606,966	
S/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	23.494,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.769,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(7.770,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	17.493,000	
S1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	78.351,013	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.881,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(14.518,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	74.714,013	
S1/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.498.897,711	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14.988,554	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(382.429,244)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.131.457,021	

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	624.356.963	822.028.311	1.440.445.128
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand
Stand 31. Dezember 2025
(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Anteile					
Dänemark					
DSV A/S	79.349	DKK	16.501.451	20.150.424	3,23
			16.501.451	20.150.424	3,23
Frankreich					
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 Systemes 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
Deutschland					
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
Großbritannien					
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
Hongkong					
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
Irland					
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
Niederlande					
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
Südkorea					
Samsung Electronics Co Ltd	230.403	KRW	9.933.586	14.266.737	2,28
			9.933.586	14.266.737	2,28
Schweden					
Hexagon AB	985.700	SEK	10.684.093	11.708.048	1,88
			10.684.093	11.708.048	1,88
Schweiz					
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
Vereinigte Staaten					
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Summe - Aktien			551.447.949	598.592.036	95,87
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			551.447.949	598.592.036	95,87
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			551.447.949	598.592.036	95,87

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

C/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		9.797,640
Anzahl der ausgegebenen Anteile		2.031,931
Anzahl der eingezogenen Anteile		(4.185,378)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		7.644,193
F/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		-
Anzahl der ausgegebenen Anteile		35,000
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		35,000
F/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		-
Anzahl der ausgegebenen Anteile		35,000
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		35,000
F/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		-
Anzahl der ausgegebenen Anteile		35,000
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		35,000
H-F/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		-
Anzahl der ausgegebenen Anteile		45,000
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		45,000
H-I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		18.486,965
Anzahl der ausgegebenen Anteile		13.559,967
Anzahl der eingezogenen Anteile		(11.838,214)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		20.208,718
H-N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		61.052,254
Anzahl der ausgegebenen Anteile		40.281,749
Anzahl der eingezogenen Anteile		(12.217,678)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		89.116,325
H-N1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		-
Anzahl der ausgegebenen Anteile		620,000
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		620,000
H-P/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		131.610,512
Anzahl der ausgegebenen Anteile		34.734,586
Anzahl der eingezogenen Anteile		(57.122,821)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		109.222,277
H-R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		2.697.198,576
Anzahl der ausgegebenen Anteile		906.894,438
Anzahl der eingezogenen Anteile		(1.163.492,028)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		2.440.600,986
H-R/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		94.299,937
Anzahl der ausgegebenen Anteile		37.750,493
Anzahl der eingezogenen Anteile		(35.317,664)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		96.732,766

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

H-S/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	222.239,490	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	94.110,554	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(114.902,083)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	201.447,961	
H-S/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.200,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(4.200,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	
H-S1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	132.506,515	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(22.893,878)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	109.612,637	
H-S1/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	454.662,623	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	165.502,545	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(89.061,221)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	531.103,947	
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	282.607,471	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	251.317,111	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(137.380,835)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	396.543,747	
I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	836,997	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.296,061	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(1.125,195)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.007,863	
I/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	12.509,259	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4.508,089	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(8.896,424)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	8.120,924	
I/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	170.822,909	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	37.354,993	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(84.744,455)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	123.433,447	
I/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	13.422,748	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.504,278	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(6.104,750)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	9.822,276	
N/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	7.525,592	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	931,876	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(537,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	7.920,468	
N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	26.681,588	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14.152,753	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(36.354,732)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	4.479,609	

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

N1/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	89.215,911	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18.818,159	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(2.983,790)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	105.050,280	
N1/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	7.792,800	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.197,042	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(2.857,870)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	8.131,972	
N1/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30,042	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0,079	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(30,121)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	
Q/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	267.671,006	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	66.716,264	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(334.387,270)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	
R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	354.186,498	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	102.087,536	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(86.343,344)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	369.930,690	
R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	143.603,018	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	51.461,195	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(88.062,579)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	107.001,634	
R/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	27,001	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	50,669	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(18,453)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	59,217	
R/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	26.706,931	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9.248,992	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(19.402,885)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	16.553,038	
R/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	9.235,253	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8.140,317	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(2.479,576)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	14.895,994	
R/D (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	56,256	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	127,467	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(105,290)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	78,433	
RE/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	43.825,318	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6.753,463	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(16.563,680)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	34.015,101	

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

S/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		897.073,403
Anzahl der ausgegebenen Anteile		102.979,767
Anzahl der eingezogenen Anteile		(432.687,818)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		567.365,352
S/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		377.914,487
Anzahl der ausgegebenen Anteile		199.157,829
Anzahl der eingezogenen Anteile		(430.961,429)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		146.110,887
S/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		197.755,140
Anzahl der ausgegebenen Anteile		105.418,147
Anzahl der eingezogenen Anteile		(41.615,256)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		261.558,031
S1/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.340.124,953
Anzahl der ausgegebenen Anteile		2.339.320,563
Anzahl der eingezogenen Anteile		(1.486.130,325)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		2.193.315,191
S1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		-
Anzahl der ausgegebenen Anteile		35,000
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		35,000
S1/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		201.366,591
Anzahl der ausgegebenen Anteile		165.759,399
Anzahl der eingezogenen Anteile		(137.676,299)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		229.449,691
S1/D (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		-
Anzahl der ausgegebenen Anteile		35,000
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		35,000

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	2.224.839.488	1.932.708.000	1.674.265.402
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Anteile					
Großbritannien					
Willis Towers Watson PLC	200.695	USD	53.836.324	65.948.377	2,96
			53.836.324	65.948.377	2,96
Irland					
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
Vereinigte Staaten					
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Summe - Aktien			1.957.954.433	2.177.880.332	97,89
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			1.957.954.433	2.177.880.332	97,89
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			1.957.954.433	2.177.880.332	97,89

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		61.903,906
Anzahl der ausgegebenen Anteile		8.053,094
Anzahl der eingezogenen Anteile		(69.957,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		-
N/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.935,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(1.935,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		-
R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		5,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		169,563
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		174,563
S/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(30,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		-
S/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		763.225,287
Anzahl der ausgegebenen Anteile		647.484,742
Anzahl der eingezogenen Anteile		(97.942,755)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.312.767,274

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	189.500.902	111.277.937	76.970.155
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand
Stand 31. Dezember 2025
(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Anteile					
Brasilien					
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 Vorzugsaktie	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
China					
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
Griechenland					
Piraeus Bank SA	1.165.404	EUR	8.849.857	9.299.007	4,91
			8.849.857	9.299.007	4,91
Hongkong					
AIA Group Ltd	530.000	HKD	4.964.327	5.440.612	2,87
			4.964.327	5.440.612	2,87
Indien					
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 Sopes 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
Indonesien					
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
Luxemburg					
Globant SA	25.287	USD	4.334.981	1.653.011	0,87
			4.334.981	1.653.011	0,87

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Russland					
Sberbank of Russia PJSC Vorzugsaktie	104.180	USD	382.893	0	0,00
			382.893	0	0,00
Südafrika					
FirstRand Ltd	508.165	ZAR	2.738.031	2.783.100	1,47
			2.738.031	2.783.100	1,47
Südkorea					
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
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Aktien			159.380.102	175.919.467	92,83
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			159.380.102	175.919.467	92,83
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			159.380.102	175.919.467	92,83

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

H-R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		5.965,906
Anzahl der ausgegebenen Anteile		3.177,916
Anzahl der eingezogenen Anteile		(1.404,796)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		7.739,026
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		14.505,950
Anzahl der ausgegebenen Anteile		4.759,191
Anzahl der eingezogenen Anteile		(8.173,179)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		11.091,962
I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		300,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		300,000
N/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.575,938
Anzahl der ausgegebenen Anteile		10.178,944
Anzahl der eingezogenen Anteile		(4.158,140)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		7.596,742
N1/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		17.798,291
Anzahl der ausgegebenen Anteile		53.057,764
Anzahl der eingezogenen Anteile		(11.863,539)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		58.992,516
Q/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		13.291,955
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1.349,082
Anzahl der eingezogenen Anteile		(8.738,487)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		5.902,550
Q/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		48,450
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(48,450)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		-
R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		39.123,373
Anzahl der ausgegebenen Anteile		120.417,521
Anzahl der eingezogenen Anteile		(15.228,275)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		144.312,619
R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		951,146
Anzahl der ausgegebenen Anteile		20.341,599
Anzahl der eingezogenen Anteile		(7.733,926)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		13.558,819
RE/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		745,667
Anzahl der ausgegebenen Anteile		191,663
Anzahl der eingezogenen Anteile		(347,464)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		589,866
S/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		261.699,567
Anzahl der ausgegebenen Anteile		124.094,166
Anzahl der eingezogenen Anteile		(58.308,445)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		327.485,288

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

S/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		116.334,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		35.467,892
Anzahl der eingezogenen Anteile		(7.743,624)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		144.058,268
S/D (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		27.066,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		60,000
Anzahl der eingezogenen Anteile		(6.151,063)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		20.974,937
S2/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		164.217,874
Anzahl der ausgegebenen Anteile		37.948,800
Anzahl der eingezogenen Anteile		(31.368,281)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		170.798,393
S2/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		2.138.781,772
Anzahl der ausgegebenen Anteile		374.478,889
Anzahl der eingezogenen Anteile		(499.185,851)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		2.014.074,810

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	781.507.695	638.867.140	577.678.251
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand
Stand 31. Dezember 2025
(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Anteile					
Brasilien					
Ambev SA ADR	4.600.416	USD	13.048.127	11.363.027	1,45
			13.048.127	11.363.027	1,45
Kanada					
Shopify Inc	256.642	USD	17.523.281	41.311.663	5,29
			17.523.281	41.311.663	5,29
China					
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
Dänemark					
Novo Nordisk A/S	259.226	DKK	14.616.013	13.257.635	1,70
			14.616.013	13.257.635	1,70
Frankreich					
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
Großbritannien					
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
Hongkong					
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
Irland					
Experian PLC	305.962	GBP	10.998.144	13.839.894	1,77
			10.998.144	13.839.894	1,77
Italien					
Ferrari NV	9.517	USD	3.426.248	3.517.103	0,45
			3.426.248	3.517.103	0,45
Japan					
FANUC Corp	315.400	JPY	11.152.520	12.242.136	1,57
			11.152.520	12.242.136	1,57
Niederlande					
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
Singapur					
Trip.com Group Ltd ADR	240.647	USD	8.838.049	17.304.926	2,21
			8.838.049	17.304.926	2,21
Schweiz					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Aktien			504.053.841	777.416.193	99,48
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			504.053.841	777.416.193	99,48
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			504.053.841	777.416.193	99,48

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

C/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	6.630,615	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4.017,015	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(1.060,295)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	9.587,335	
CT/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	280.810,467	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	322.578,757	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(374.372,465)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	229.016,759	
F/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	34.181,544	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4.425,970	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(10.800,051)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	27.807,463	
H-I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	28.046,008	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	48.883,751	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(33.775,646)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	43.154,113	
H-N/A (CHF)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	350,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(350,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	
H-N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	98.955,861	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.013,989	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(38.043,813)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	70.926,037	
H-N/D (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.171,645	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6.930,303	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(7.282,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	3.819,948	
H-N1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	250,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	250,000	
H-P/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	181.756,308	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	96.153,653	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(172.704,696)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	105.205,265	
H-R/A (CHF)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.223,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11.172,300	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(2.060,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	10.335,300	
H-R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	599.927,442	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	461.307,567	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(249.870,266)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	811.364,743	

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

H-R/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		34.888,807
Anzahl der ausgegebenen Anteile		228.226,621
Anzahl der eingezogenen Anteile		(161.421,382)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		101.694,046
H-S/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		966.277,024
Anzahl der ausgegebenen Anteile		489.155,370
Anzahl der eingezogenen Anteile		(2.250,905)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.453.181,489
H-S/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		9.288,039
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1.672,835
Anzahl der eingezogenen Anteile		(5.406,078)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		5.554,796
H-S/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		774.982,241
Anzahl der ausgegebenen Anteile		124.060,394
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		899.042,635
H-S1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		46.367,439
Anzahl der ausgegebenen Anteile		13.525,316
Anzahl der eingezogenen Anteile		(28.162,421)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		31.730,334
H-S1/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		83.316,541
Anzahl der ausgegebenen Anteile		11.665,640
Anzahl der eingezogenen Anteile		(13.373,015)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		81.609,166
H-SN1/D (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		14.584,903
Anzahl der ausgegebenen Anteile		628,926
Anzahl der eingezogenen Anteile		(1.199,623)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		14.014,206
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.293.599,391
Anzahl der ausgegebenen Anteile		829.187,745
Anzahl der eingezogenen Anteile		(824.888,419)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.297.898,717
I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		32.922,335
Anzahl der ausgegebenen Anteile		50.864,028
Anzahl der eingezogenen Anteile		(17.309,059)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		66.477,304
I/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		6.443,240
Anzahl der ausgegebenen Anteile		2.488,845
Anzahl der eingezogenen Anteile		(3.469,675)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		5.462,410
I/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		8.040,848
Anzahl der ausgegebenen Anteile		139.333,645
Anzahl der eingezogenen Anteile		(21.471,574)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		125.902,919

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

N/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		13.701,803
Anzahl der ausgegebenen Anteile		21.056,397
Anzahl der eingezogenen Anteile		(3.605,924)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		31.152,276
N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		562.305,997
Anzahl der ausgegebenen Anteile		382.998,704
Anzahl der eingezogenen Anteile		(274.243,634)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		671.061,067
N/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		2.323,504
Anzahl der ausgegebenen Anteile		2.178,398
Anzahl der eingezogenen Anteile		(1.034,623)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		3.467,279
N/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		10.504,184
Anzahl der ausgegebenen Anteile		165,156
Anzahl der eingezogenen Anteile		(5.933,501)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		4.735,839
N/D (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		15.374,510
Anzahl der ausgegebenen Anteile		781,402
Anzahl der eingezogenen Anteile		(2.210,240)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		13.945,672
N1/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		67.054,154
Anzahl der ausgegebenen Anteile		58.692,955
Anzahl der eingezogenen Anteile		(41.595,597)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		84.151,512
N1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		9.278,646
Anzahl der ausgegebenen Anteile		10.003,308
Anzahl der eingezogenen Anteile		(2.316,708)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		16.965,246
N1/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		-
Anzahl der ausgegebenen Anteile		35,000
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		35,000
R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.115.598,811
Anzahl der ausgegebenen Anteile		681.867,525
Anzahl der eingezogenen Anteile		(479.657,231)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.317.809,105
R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		463.525,478
Anzahl der ausgegebenen Anteile		518.559,658
Anzahl der eingezogenen Anteile		(293.459,232)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		688.625,904
R/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		25,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(25,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		-

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

R/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		35.680,326
Anzahl der ausgegebenen Anteile		12.475,815
Anzahl der eingezogenen Anteile		(10.018,887)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		38.137,254
RE/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		47.764,100
Anzahl der ausgegebenen Anteile		14.850,212
Anzahl der eingezogenen Anteile		(23.055,520)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		39.558,792
S/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.695.159,777
Anzahl der ausgegebenen Anteile		977.039,969
Anzahl der eingezogenen Anteile		(816.707,129)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.855.492,617
S/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		92.076,689
Anzahl der ausgegebenen Anteile		11.843,223
Anzahl der eingezogenen Anteile		(96.856,407)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		7.063,505
S/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		6.238,765
Anzahl der ausgegebenen Anteile		95.537,980
Anzahl der eingezogenen Anteile		(98.404,143)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		3.372,602
S/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		112.914,234
Anzahl der ausgegebenen Anteile		18.424,528
Anzahl der eingezogenen Anteile		(14.561,740)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		116.777,022
S1/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.683.452,285
Anzahl der ausgegebenen Anteile		958.178,079
Anzahl der eingezogenen Anteile		(574.214,241)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		2.067.416,123
S1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.246.360,784
Anzahl der ausgegebenen Anteile		973.988,603
Anzahl der eingezogenen Anteile		(556.634,780)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.663.714,607
S1/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		399.301,562
Anzahl der ausgegebenen Anteile		66.800,287
Anzahl der eingezogenen Anteile		(252.297,132)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		213.804,717
SN1/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		14.980,797
Anzahl der ausgegebenen Anteile		633,694
Anzahl der eingezogenen Anteile		(1.488,901)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		14.125,590
SN1/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		233.225,958
Anzahl der ausgegebenen Anteile		47.302,941
Anzahl der eingezogenen Anteile		(54.619,640)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		225.909,259

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

SN1/D (GBP)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.022.777,398
Anzahl der ausgegebenen Anteile	192.121,830
Anzahl der eingezogenen Anteile	(237.096,607)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.977.802,621

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	6.439.844.116	4.925.517.106	3.090.895.461
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Anteile					
Kanada					
Shopify Inc	1.552.351	USD	136.892.658	249.881.941	3,88
			136.892.658	249.881.941	3,88
China					
Yum China Holdings Inc	406.262	USD	18.400.946	19.394.948	0,30
			18.400.946	19.394.948	0,30
Dänemark					
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
Hongkong					
Alibaba Group Holding Ltd ADR	87.988	USD	11.729.720	12.897.281	0,20
			11.729.720	12.897.281	0,20
Schweiz					
Novartis AG ADR	635.297	USD	63.529.262	87.588.397	1,36
			63.529.262	87.588.397	1,36
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Aktien			3.977.476.116	6.242.608.845	96,94
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
			3.977.476.116	6.242.608.845	96,94

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
Schweiz					
Roche Holding AG ADR	1.445.073	USD	56.484.216	74.522.414	1,15
			56.484.216	74.522.414	1,15
Summe - Aktien			56.484.216	74.522.414	1,15
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			56.484.216	74.522.414	1,15
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			4.033.960.332	6.317.131.259	98,09

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

EI/A-NPF (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		15.530,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		7.000,000
Anzahl der eingezogenen Anteile		(30,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		22.500,000
EI/A-NPF (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		75.764,597
Anzahl der ausgegebenen Anteile		51.358,014
Anzahl der eingezogenen Anteile		(38.345,552)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		88.777,059
EI/A-NPF (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		155.313,486
Anzahl der ausgegebenen Anteile		39.279,644
Anzahl der eingezogenen Anteile		(109.351,888)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		85.241,242
H-EI/A-NPF (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		-
Anzahl der ausgegebenen Anteile		496.783,174
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		496.783,174
H-EI/A-NPF (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		19.722,423
Anzahl der ausgegebenen Anteile		42.164,638
Anzahl der eingezogenen Anteile		(14.372,325)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		47.514,736
H-N1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		100.000,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		100.000,000
H-Q/A-NPF (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		336.694,678
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		336.694,678
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		6.074,153
Anzahl der ausgegebenen Anteile		2.595,837
Anzahl der eingezogenen Anteile		(1.108,729)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		7.561,261
J-I-NPF/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		4.244,046
Anzahl der ausgegebenen Anteile		12.480,397
Anzahl der eingezogenen Anteile		(608,380)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		16.116,063
J-R-NPF/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		2.309,889
Anzahl der ausgegebenen Anteile		36.326,849
Anzahl der eingezogenen Anteile		(9.249,552)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		29.387,186
N/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		30,000

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

N1/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		30,000
N1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		9.780,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(740,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		9.040,000
N1/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		194,728
Anzahl der eingezogenen Anteile		(44,284)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		180,444
R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		15.589,214
Anzahl der ausgegebenen Anteile		79.032,668
Anzahl der eingezogenen Anteile		(21.842,519)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		72.779,363
RE/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		9.480,310
Anzahl der ausgegebenen Anteile		7.053,648
Anzahl der eingezogenen Anteile		(7.095,113)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		9.438,845
S/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		30,000
S1/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		30,000
S2/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		30,000
S2/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		30,000

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	192.326.302	112.265.315	84.803.485
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Geldmarktinstrumente					
Schatzwechsel					
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Schatzwechsel			186.209.022	186.383.476	96,91
Summe - Geldmarktinstrumente			186.209.022	186.383.476	96,91
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			186.209.022	186.383.476	96,91
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			186.209.022	186.383.476	96,91

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

CT/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		94.011,063
Anzahl der ausgegebenen Anteile		4.663,547
Anzahl der eingezogenen Anteile		(73.916,819)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		24.757,791
H-I/A (CHF)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		3.131,195
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(3.081,195)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		50,000
H-I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		263.340,054
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1.097,036
Anzahl der eingezogenen Anteile		(2.881,387)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		261.555,703
H-N/A (CHF)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		8.989,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		615,000
Anzahl der eingezogenen Anteile		(2.912,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		6.692,000
H-N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		25.592,882
Anzahl der ausgegebenen Anteile		5.728,624
Anzahl der eingezogenen Anteile		(12.975,170)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		18.346,336
H-R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		506.965,689
Anzahl der ausgegebenen Anteile		75.616,808
Anzahl der eingezogenen Anteile		(53.833,346)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		528.749,151
H-R/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		5.378,052
Anzahl der ausgegebenen Anteile		3.577,396
Anzahl der eingezogenen Anteile		(3.560,750)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		5.394,698
H-RE/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		2.031,007
Anzahl der ausgegebenen Anteile		231,432
Anzahl der eingezogenen Anteile		(526,405)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.736,034
H-S/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		896.488,722
Anzahl der ausgegebenen Anteile		31.832,481
Anzahl der eingezogenen Anteile		(3.431,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		924.890,203
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		34.002,069
Anzahl der ausgegebenen Anteile		22.747,850
Anzahl der eingezogenen Anteile		(33.756,646)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		22.993,273
I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		269.350,678
Anzahl der ausgegebenen Anteile		132.106,981
Anzahl der eingezogenen Anteile		(157.053,347)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		244.404,312

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

N/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		15.239,423
Anzahl der ausgegebenen Anteile		3.422,082
Anzahl der eingezogenen Anteile		(5.622,573)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		13.038,932
N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		603.532,016
Anzahl der ausgegebenen Anteile		77.755,508
Anzahl der eingezogenen Anteile		(561.912,149)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		119.375,375
N1/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		16.139,426
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1.731,642
Anzahl der eingezogenen Anteile		(6.325,604)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		11.545,464
N1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		10.677,839
Anzahl der ausgegebenen Anteile		365,146
Anzahl der eingezogenen Anteile		(5.171,316)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		5.871,669
N1/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		48.887,611
Anzahl der ausgegebenen Anteile		3.337,380
Anzahl der eingezogenen Anteile		(32.821,675)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		19.403,316
R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		193.502,576
Anzahl der ausgegebenen Anteile		48.704,860
Anzahl der eingezogenen Anteile		(54.278,600)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		187.928,836
R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.259.951,291
Anzahl der ausgegebenen Anteile		169.006,854
Anzahl der eingezogenen Anteile		(752.613,943)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		676.344,202
R/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		15.267,126
Anzahl der ausgegebenen Anteile		16.071,947
Anzahl der eingezogenen Anteile		(11.594,929)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		19.744,144
RE/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		8.588,946
Anzahl der ausgegebenen Anteile		5.253,483
Anzahl der eingezogenen Anteile		(4.440,418)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		9.402,011
RE/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		17.840,147
Anzahl der ausgegebenen Anteile		3.400,936
Anzahl der eingezogenen Anteile		(3.918,709)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		17.322,374
S/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		40.104,857
Anzahl der ausgegebenen Anteile		11.351,485
Anzahl der eingezogenen Anteile		(1.037,449)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		50.418,893

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

S/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		317.516,425
Anzahl der ausgegebenen Anteile		118.046,908
Anzahl der eingezogenen Anteile		(80.575,307)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		354.988,026
S2/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		15.819,984
Anzahl der ausgegebenen Anteile		15.515,904
Anzahl der eingezogenen Anteile		(31.335,888)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		-
S2/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		575.694,834
Anzahl der ausgegebenen Anteile		127.000,254
Anzahl der eingezogenen Anteile		(753,834)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		701.941,254
S2/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		187.797,300
Anzahl der ausgegebenen Anteile		16.578,875
Anzahl der eingezogenen Anteile		(147.406,180)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		56.969,995

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	943.548.915	1.031.037.297	815.338.090
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Anteile					
Frankreich					
Sartorius Stedim Biotech	60.182	EUR	17.437.360	14.842.836	1,57
			17.437.360	14.842.836	1,57
Deutschland					
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
Japan					
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
Niederlande					
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
Vereinigte Staaten					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Summe - Aktien			645.828.619	935.821.171	99,18
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			645.828.619	935.821.171	99,18
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			645.828.619	935.821.171	99,18

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Climate Selection Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

H-Q/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	137.516,074
Anzahl der ausgegebenen Anteile	46.615,247
Anzahl der eingezogenen Anteile	(137.516,074)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	46.615,247
I/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	30,000
I/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	30,000
R/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	30,000
R/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.064,253
Anzahl der ausgegebenen Anteile	261,928
Anzahl der eingezogenen Anteile	(890,161)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	436,020

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Climate Selection Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	6.147.281	14.149.640	13.717.477
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Anteile					
Kanada					
Stantec Inc	749	CAD	35.123	70.772	1,15
			35.123	70.772	1,15
Dänemark					
Coloplast A/S	799	DKK	89.186	68.648	1,12
			89.186	68.648	1,12
Frankreich					
Schneider Electric SE	572	EUR	143.455	157.802	2,57
			143.455	157.802	2,57
Deutschland					
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
Großbritannien					
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
Irland					
Aptiv PLC	1.938	USD	132.106	147.462	2,40
			132.106	147.462	2,40
Japan					
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
Niederlande					
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
Norwegen					
Vend Marketplaces ASA	1.725	NOK	58.534	47.884	0,78
			58.534	47.884	0,78
Schweiz					
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
Vereinigte Staaten					
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Climate Selection Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Summe - Aktien			4.666.898	5.736.340	93,32
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			4.666.898	5.736.340	93,32
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			4.666.898	5.736.340	93,32

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Health Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

H-I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		-
Anzahl der ausgegebenen Anteile		6.548,769
Anzahl der eingezogenen Anteile		(6.548,769)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		-
H-N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		-
Anzahl der ausgegebenen Anteile		4.025,556
Anzahl der eingezogenen Anteile		(551,978)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		3.473,578
H-Q/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		50.000,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		94.678,546
Anzahl der eingezogenen Anteile		(97.750,942)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		46.927,604
H-R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		-
Anzahl der ausgegebenen Anteile		21.786,894
Anzahl der eingezogenen Anteile		(1.436,472)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		20.350,422
H-R/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		-
Anzahl der ausgegebenen Anteile		25,959
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		25,959
H-S/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		-
Anzahl der ausgegebenen Anteile		46.744,892
Anzahl der eingezogenen Anteile		(46.744,892)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		-
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		35,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		48.719,270
Anzahl der eingezogenen Anteile		(4.910,910)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		43.843,360
I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		35,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		114.064,131
Anzahl der eingezogenen Anteile		(8.719,657)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		105.379,474
N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		-
Anzahl der ausgegebenen Anteile		743,520
Anzahl der eingezogenen Anteile		(0,100)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		743,420
R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		35,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		37.652,163
Anzahl der eingezogenen Anteile		(5.160,464)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		32.526,699
R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		35,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		67.702,163
Anzahl der eingezogenen Anteile		(9.576,241)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		58.160,922

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Health Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

RE/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	771,835
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	771,835
RE/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	251,908
Anzahl der eingezogenen Anteile	(68,333)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	183,575

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Health Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	33.309.953	4.936.885	-
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand
Stand 31. Dezember 2025
(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Anteile					
Belgien					
UCB SA	2.458	EUR	673.189	688.663	2,07
			673.189	688.663	2,07
Dänemark					
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
Frankreich					
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
Deutschland					
Siemens Healthineers AG 144A ⁽²⁾	16.373	EUR	911.204	863.760	2,59
			911.204	863.760	2,59
Großbritannien					
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
Irland					
Medtronic PLC	7.155	USD	623.522	687.287	2,07
			623.522	687.287	2,07
Niederlande					
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
Schweiz					
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
Vereinigte Staaten					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Health Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Summe - Aktien			32.254.056	32.121.072	96,43
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			32.254.056	32.121.072	96,43
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			32.254.056	32.121.072	96,43

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

H-I/A (CHF)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	12.730,730	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(10.197,490)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	2.533,240	
H-I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.023,972	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(380,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	643,972	
H-N/A (CHF)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.247,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(2.147,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	100,000	
H-N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.390,946	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(1.044,052)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	346,894	
H-R/A (CHF)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	387,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(250,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	137,000	
H-R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.805.436,566	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	154.991,304	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(264.350,501)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.696.077,369	
H-R/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.637,502	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	128,691	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(140,898)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.625,295	
H-RE/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.292,420	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	124,979	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(375,693)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.041,706	
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	18.775,423	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.969,981	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(4.155,015)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	17.590,389	
I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	106.668,078	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	88.203,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(112.150,858)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	82.720,220	
N/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	625,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(625,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	54.822,453	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.523,716	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(37.999,722)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	20.346,447	
N1/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	10.363,537	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.838,110	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(6.968,492)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	5.233,155	
N1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.842,771	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	204,149	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(1.306,252)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.740,668	
N1/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	51.304,767	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7.049,291	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(6.525,081)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	51.828,977	
R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	41.171,383	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.524,288	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(20.617,421)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	23.078,250	
R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.795.729,071	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	239.640,675	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(365.611,940)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.669.757,806	
R/A (HKD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.181,568	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	763,731	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(3.294,718)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.650,581	
R/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.910,021	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.025,293	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(2.641,819)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	3.293,495	
RE/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	6.797,920	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.421,806	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(2.494,626)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	5.725,100	
RE/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	5.882,188	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.130,880	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(3.411,623)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	3.601,445	
S/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	429.571,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17.930,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(141.831,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	305.670,000	

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

S1/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	5.965,192
Anzahl der ausgegebenen Anteile	734,762
Anzahl der eingezogenen Anteile	(3.399,390)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	3.300,564

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	713.111.452	720.169.017	749.094.500
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Anteile					
Australien					
Atlassian Corp	11.734	USD	2.228.040	1.902.487	0,27
			2.228.040	1.902.487	0,27
Belgien					
UCB SA	10.570	EUR	2.895.032	2.962.092	0,41
			2.895.032	2.962.092	0,41
Brasilien					
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
Kanada					
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
Dänemark					
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
Frankreich					
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
Deutschland					
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
Großbritannien					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Irland					
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
Israel					
Cellebrite DI Ltd	200.561	USD	3.162.601	3.616.117	0,51
			3.162.601	3.616.117	0,51
Italien					
Industrie de Nora SpA	148.327	EUR	2.119.214	1.269.939	0,18
			2.119.214	1.269.939	0,18
Japan					
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
Luxemburg					
Eurofins Scientific SE	41.369	EUR	2.770.884	3.031.766	0,42
			2.770.884	3.031.766	0,42
Niederlande					
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
Norwegen					
Vend Marketplaces ASA	74.730	NOK	2.242.638	2.074.436	0,29
			2.242.638	2.074.436	0,29
Südkorea					
Coway Co Ltd	49.789	KRW	2.916.941	3.003.502	0,42
			2.916.941	3.003.502	0,42
Schweden					
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
Schweiz					
Alcon AG	57.809	USD	5.233.639	4.555.918	0,64

⁽²⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Vereinigte Staaten					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Summe - Aktien			583.519.441	692.645.926	97,13
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			583.519.441	692.645.926	97,13
Anlagefonds					
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Anlagefonds			10.678.459	11.347.646	1,59
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			594.197.900	703.993.572	98,72

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

H-I/A (CHF)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.428,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(263,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.165,000	
H-I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	69.449,383	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4.400,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(40.115,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	33.734,383	
H-N/A (CHF)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	8.057,416	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	270,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(5.277,653)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	3.049,763	
H-N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	77.161,717	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	56.765,734	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(55.860,689)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	78.066,762	
H-N/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.320,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(515,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	2.805,000	
H-N1/A (CHF)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	142.699,899	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.713,917	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(41.305,299)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	103.108,517	
H-N1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	281.652,713	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	71.181,574	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(53.667,106)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	299.167,181	
H-R/A (CHF)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	22.266,663	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(3.291,326)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	18.975,337	
H-R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	498.857,299	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	96.082,309	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(91.252,171)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	503.687,437	
H-R/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	7.014,786	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	429,755	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(5.943,640)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.500,901	
H-R/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	556,149	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14,309	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(85,697)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	484,761	

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

H-RE/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	184,978	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(65,512)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	119,466	
H-S/A (CHF)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(30,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	163.948,926	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	137.898,724	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(235.304,540)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	66.543,110	
I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	642.875,288	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	32.630,276	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(150.166,478)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	525.339,086	
N/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	17.641,108	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.951,453	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(12.029,937)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	9.562,624	
N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	42.301,899	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.094,430	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(27.382,160)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	16.014,169	
N1/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	258.145,160	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29.372,826	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(129.428,500)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	158.089,486	
N1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	190.869,392	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18.261,252	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(149.783,787)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	59.346,857	
N1/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	22.281,314	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	33,351	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(11.636,784)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	10.677,881	
N1/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	298,139	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	121,061	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	419,200	
R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	167.846,107	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14.500,882	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(49.907,540)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	132.439,449	

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	814.008,987	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	112.270,579	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(296.595,598)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	629.683,968	
R/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.206,113	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	710,449	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(177,583)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.738,979	
RE/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.324,990	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	235,307	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(1.619,378)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	940,919	
RE/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	5.400,983	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	307,996	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(2.422,391)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	3.286,588	
RET/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.711,360	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	67,670	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(976,601)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	802,429	
S/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	69.685,104	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(12.785,103)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	56.900,001	
S/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	470.768,698	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	76.337,965	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(321.024,741)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	226.081,922	
S/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	17.210,427	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	162,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(16.771,214)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	601,213	
S1/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	18.303,406	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	394.097,024	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(26.005,676)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	386.394,754	
S1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	177.224,913	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	120.837,608	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(225.936,439)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	72.126,082	

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	558.393.589	676.066.956	708.849.540
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand
Stand 31. Dezember 2025
(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Anteile					
Frankreich					
Schneider Electric SE	57.399	EUR	14.667.726	15.835.135	2,84
			14.667.726	15.835.135	2,84
Deutschland					
Knorr-Bremse AG	126.756	EUR	11.306.227	14.164.856	2,54
			11.306.227	14.164.856	2,54
Großbritannien					
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
Irland					
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
Israel					
Cellebrite DI Ltd	788.439	USD	12.432.708	14.215.553	2,54
			12.432.708	14.215.553	2,54
Niederlande					
Adyen NV 144A ⁽²⁾	8.450	EUR	11.926.370	13.646.297	2,44
			11.926.370	13.646.297	2,44
Vereinigte Staaten					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Summe - Aktien			437.413.064	518.440.473	92,85
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			437.413.064	518.440.473	92,85
Anlagefonds					
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Anlagefonds			31.263.241	34.063.748	6,10
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			468.676.305	552.504.221	98,95

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

H-I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	61.792,951	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(894,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	60.898,951	
H-N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	237,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(177,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	60,000	
H-N1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.008,412	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5,987	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(1.107,852)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	906,547	
H-R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.737,267	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	273,382	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(822,586)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.188,063	
H-R/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.274,853	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	657,727	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(321,041)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	2.611,539	
H-RE/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	320,037	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	320,037	
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.353,383	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5.056,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(5.660,820)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	748,563	
I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	100.971,043	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6.779,114	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(6.457,911)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	101.292,246	
N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.092,958	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	534,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(1.063,396)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	3.563,562	
N1/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.373,992	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(1.373,992)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	
N1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	108.382,078	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7.229,401	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(39.655,948)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	75.955,531	

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

N1/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		52,601
Anzahl der ausgegebenen Anteile		62,878
Anzahl der eingezogenen Anteile		(32,240)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		83,239
R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		79.534,364
Anzahl der ausgegebenen Anteile		16.767,145
Anzahl der eingezogenen Anteile		(15.368,881)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		80.932,628
R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		43.390,889
Anzahl der ausgegebenen Anteile		6.213,417
Anzahl der eingezogenen Anteile		(14.693,645)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		34.910,661
R/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		570,877
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1.421,269
Anzahl der eingezogenen Anteile		(1.480,599)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		511,547
RE/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		253,984
Anzahl der ausgegebenen Anteile		148,335
Anzahl der eingezogenen Anteile		(90,513)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		311,806
RE/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		853,380
Anzahl der ausgegebenen Anteile		475,596
Anzahl der eingezogenen Anteile		(233,830)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.095,146
S/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		195.800,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(195.800,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		-

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	54.672.900	81.374.891	102.630.737
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Anteile					
Australien					
Atlassian Corp	4.489	USD	852.469	727.910	1,33
			852.469	727.910	1,33
Brasilien					
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
Kanada					
Descartes Systems Group Inc/The	13.092	USD	971.606	1.147.678	2,10
			971.606	1.147.678	2,10
Deutschland					
Scout24 SE 144A ⁽²⁾	8.004	EUR	624.458	806.504	1,48
			624.458	806.504	1,48
Großbritannien					
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
Japan					
Sony Group Corp	61.130	JPY	1.107.605	1.569.358	2,87
			1.107.605	1.569.358	2,87
Niederlande					
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
Norwegen					
Vend Marketplaces ASA	28.593	NOK	853.902	793.699	1,45
			853.902	793.699	1,45
Schweiz					
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
Vereinigte Staaten					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Summe - Aktien			46.096.599	53.559.449	97,96
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			46.096.599	53.559.449	97,96
Anlagefonds					
Vereinigte Staaten					
Equinix Inc REIT	1.340	USD	1.042.914	1.026.386	1,88
			1.042.914	1.026.386	1,88
Summe - Anlagefonds			1.042.914	1.026.386	1,88
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			47.139.513	54.585.835	99,84

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

H-I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		39.115,762
Anzahl der ausgegebenen Anteile		14.810,208
Anzahl der eingezogenen Anteile		(6.875,356)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		47.050,614
H-N/A (CHF)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		8.993,490
Anzahl der ausgegebenen Anteile		530,000
Anzahl der eingezogenen Anteile		(2.204,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		7.319,490
H-N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		7.081,964
Anzahl der ausgegebenen Anteile		423,320
Anzahl der eingezogenen Anteile		(5.280,369)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		2.224,915
H-N1/A (CHF)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		2.666,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1.850,000
Anzahl der eingezogenen Anteile		(446,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		4.070,000
H-N1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		25.431,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(15.051,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		10.380,000
H-R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		434.719,033
Anzahl der ausgegebenen Anteile		35.896,536
Anzahl der eingezogenen Anteile		(45.838,912)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		424.776,657
H-R/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		589,436
Anzahl der ausgegebenen Anteile		56,555
Anzahl der eingezogenen Anteile		(91,350)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		554,641
H-RE/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		663,972
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1.735,252
Anzahl der eingezogenen Anteile		(262,848)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		2.136,376
H-S/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		392.694,287
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		392.694,287
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		11.668,763
Anzahl der ausgegebenen Anteile		11.718,879
Anzahl der eingezogenen Anteile		(2.550,833)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		20.836,809
I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		50.386,787
Anzahl der ausgegebenen Anteile		6.138,200
Anzahl der eingezogenen Anteile		(36.418,181)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		20.106,806

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

N/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		2.437,418
Anzahl der ausgegebenen Anteile		120,000
Anzahl der eingezogenen Anteile		(582,418)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.975,000
N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		33.028,356
Anzahl der ausgegebenen Anteile		2.830,809
Anzahl der eingezogenen Anteile		(27.017,365)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		8.841,800
N1/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		23.101,999
Anzahl der ausgegebenen Anteile		3.399,324
Anzahl der eingezogenen Anteile		(3.805,492)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		22.695,831
N1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		22.895,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		3.624,000
Anzahl der eingezogenen Anteile		(5.490,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		21.029,000
N1/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.942,557
Anzahl der ausgegebenen Anteile		300,651
Anzahl der eingezogenen Anteile		(402,626)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.840,582
R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		28.230,366
Anzahl der ausgegebenen Anteile		2.628,887
Anzahl der eingezogenen Anteile		(7.255,385)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		23.603,868
R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		353.732,242
Anzahl der ausgegebenen Anteile		55.294,393
Anzahl der eingezogenen Anteile		(114.503,507)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		294.523,128
R/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		306,554
Anzahl der ausgegebenen Anteile		12,919
Anzahl der eingezogenen Anteile		(149,051)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		170,422
RE/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		7.589,068
Anzahl der ausgegebenen Anteile		2.238,711
Anzahl der eingezogenen Anteile		(2.570,447)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		7.257,332
RE/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		2.292,574
Anzahl der ausgegebenen Anteile		403,851
Anzahl der eingezogenen Anteile		(672,934)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		2.023,491
S/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		10.700,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(9.100,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.600,000

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

S/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.052.881,954
Anzahl der ausgegebenen Anteile		267.128,450
Anzahl der eingezogenen Anteile		(302.238,676)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.017.771,728
S/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(30,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		-
S1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		76.538,453
Anzahl der ausgegebenen Anteile		6.814,465
Anzahl der eingezogenen Anteile		(11.195,077)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		72.157,841
S2/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(30,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		-

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	481.855.209	445.529.952	454.143.327
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Anteile					
Brasilien					
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
Kanada					
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
Frankreich					
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
Deutschland					
Brenntag SE	103.036	EUR	6.532.152	5.997.279	1,24
			6.532.152	5.997.279	1,24
Großbritannien					
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
Italien					
Industrie de Nora SpA	501.673	EUR	7.163.050	4.295.192	0,89
			7.163.050	4.295.192	0,89
Japan					
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
Luxemburg					
Eurofins Scientific SE	139.919	EUR	9.672.732	10.254.048	2,13
			9.672.732	10.254.048	2,13
Niederlande					
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
Südkorea					
Coway Co Ltd	168.398	KRW	9.990.737	10.158.451	2,11
			9.990.737	10.158.451	2,11
Schweden					
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
Vereinigte Staaten					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Summe - Aktien			389.692.908	476.472.102	98,88
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			389.692.908	476.472.102	98,88
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			389.692.908	476.472.102	98,88

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund⁽¹⁾

Änderungen der Anzahl der Anteile für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 5. Mai 2025

H-I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	9.633,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	9.633,000	
H-N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	45.094,086	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6.268,519	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(47.069,950)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	4.292,655	
H-R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	29.966,178	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.471,863	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(3.695,582)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	28.742,459	
H-R/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	30,000	
H-S/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	137.392,016	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(70.821,530)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	66.570,486	
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	62.650,627	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	257,220	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(874,950)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	62.032,897	
I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	127.763,601	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	60,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(11.878,354)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	115.945,247	
N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	925,665	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	925,665	
R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	50.864,859	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(1.434,774)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	49.430,085	
R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	78.858,909	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.438,014	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(6.376,318)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	74.920,605	
RE/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.066,195	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.066,195	

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund⁽¹⁾

Änderungen der Anzahl der Anteile für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 5. Mai 2025 (Fortsetzung)

RE/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	303,794
Anzahl der ausgegebenen Anteile	26,695
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	330,489

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Wellness Fund⁽¹⁾

Statistiken

	5. Mai 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	34.574.967	43.282.365	46.538.688
Nettoinventarwert pro Anteil			
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⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund⁽¹⁾

Änderungen der Anzahl der Anteile für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 6. Juni 2025

EI/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	78.760,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	78.760,000
EI/A (GBP)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	35,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	35,000
H-EI/A (GBP)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	35,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	35,000
I/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	30,000
R/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	30,000
S/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	30,000

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund⁽¹⁾

Statistiken

	6. Juni 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	10.164.732	9.694.035	9.926.338
Nettoinventarwert pro Anteil			
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⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

C/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.011,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(225,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	786,000	
F/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	35,000	
F/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	35,000	
F/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	35,000	
H-F/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	48,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	48,000	
H-I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	53.395,484	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	65.566,745	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(129,930)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	118.832,299	
H-N1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	35,000	
H-R/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	48,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	48,000	
H-S/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	35,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	35,000	
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.261,064	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	97,704	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(551,083)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.807,685	
I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30.109,775	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.982,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(27.536,221)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	4.555,554	

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

N1/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15,982
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	15,982
N1/A (GBP)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35,000
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	35,000
R/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	11.256,188
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7,475
Anzahl der eingezogenen Anteile	(2.239,082)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	9.024,581
RE/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	590,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	590,000
S/A (GBP)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	35,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	35,000
S1/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	829.242,392
Anzahl der ausgegebenen Anteile	36.541,711
Anzahl der eingezogenen Anteile	(49.885,975)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	815.898,128

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	172.193.929	146.501.762	136.067.543
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Anteile					
Irland					
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
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Aktien			130.439.028	170.763.039	99,17
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			130.439.028	170.763.039	99,17
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			130.439.028	170.763.039	99,17

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

H-R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		2.183,375
Anzahl der ausgegebenen Anteile		115,704
Anzahl der eingezogenen Anteile		(72,793)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		2.226,286
H-R/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		96,034
Anzahl der ausgegebenen Anteile		625,975
Anzahl der eingezogenen Anteile		(722,009)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		-
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		19.654,991
Anzahl der ausgegebenen Anteile		2.677,171
Anzahl der eingezogenen Anteile		(11.831,454)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		10.500,708
N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		95,805
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(2,862)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		92,943
N1/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		5.998,176
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1.085,916
Anzahl der eingezogenen Anteile		(3.737,058)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		3.347,034
N1/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(30,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		-
R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		26.664,259
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1.907,497
Anzahl der eingezogenen Anteile		(5.480,850)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		23.090,906
R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		483,506
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		483,506
R/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		-
Anzahl der ausgegebenen Anteile		15,000
Anzahl der eingezogenen Anteile		(7,212)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		7,788
RE/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		3.226,731
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(3.085,836)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		140,895
S1/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		138.688,437
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1.432,473
Anzahl der eingezogenen Anteile		(137.094,323)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		3.026,587

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	6.242.866	16.871.103	55.325.034
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Anteile					
Brasilien					
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
Kanada					
Celestica Inc	251	USD	11.657	74.198	1,19
			11.657	74.198	1,19
China					
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
Griechenland					
Piraeus Bank SA	20.646	EUR	111.055	164.739	2,64
			111.055	164.739	2,64
Hongkong					
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
Indien					
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
Indonesien					
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
Irland					
PDD Holdings Inc ADR	429	USD	50.198	48.644	0,78
			50.198	48.644	0,78
Kasachstan					
Kaspi.KZ JSC ADR	420	USD	44.145	32.815	0,53
			44.145	32.815	0,53

⁽²⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Mexiko					
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
Peru					
Credicorp Ltd	587	USD	94.041	168.469	2,70
			94.041	168.469	2,70
Polen					
XTB SA 144A ⁽²⁾	638	PLN	12.551	12.745	0,20
			12.551	12.745	0,20
Russland					
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	861.380	USD	1.802.668	9	0,00
			1.802.668	9	0,00
Saudi-Arabien					
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co	1.321	SAR	83.344	48.919	0,78
			83.344	48.919	0,78
Singapur					
Sea Ltd ADR	2.022	USD	145.456	257.947	4,13
			145.456	257.947	4,13
Südafrika					
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
Südkorea					
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
Vereinigte Staaten					
Coupang Inc	3.644	USD	85.122	85.962	1,38
			85.122	85.962	1,38
Summe - Aktien			6.125.875	5.876.399	94,13
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			6.125.875	5.876.399	94,13

⁽²⁾ Siehe Erläuterung 17.

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
China					
DiDi Global Inc ADR	29.588	USD	148.501	156.225	2,50
			148.501	156.225	2,50
Summe - Aktien			148.501	156.225	2,50
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			148.501	156.225	2,50
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			6.274.376	6.032.624	96,63

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

F/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	862.428,277	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	637.302,386	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(350.179,951)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.149.550,712	
F/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	35.938,640	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	111.543,250	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(80.564,602)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	66.917,288	
H-I/A (CHF)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	32.040,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(300,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	31.740,000	
H-N1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.178,564	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(825,904)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	9.382,660	
H-R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.561,759	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.561,759	
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	742.415,637	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	90.478,508	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(9.388,840)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	823.505,305	
I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	35,000	
N/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24.985,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	24.985,000	
N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	35,000	
N1/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	99.876,311	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	361.359,393	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(35.492,416)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	425.743,288	
N1/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	106.668,034	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	295,363	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(24.524,036)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	82.439,361	

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	143.370,854	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	326.961,598	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(73.472,108)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	396.860,344	
R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	35,000	
R/A (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	47,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.739,916	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(11,228)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	2.775,688	
RE/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	16.153,353	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	63.013,080	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(6.558,360)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	72.608,073	
S/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	60.012,925	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	60.012,925	
S2/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(30,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	
S2/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(30,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	608.151.608	267.718.456	150.416.883
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Anteile					
Belgien					
UCB SA	57.870	EUR	10.371.666	16.216.549	2,67
			10.371.666	16.216.549	2,67
Bermudainseln					
Arch Capital Group Ltd	88.250	USD	7.040.679	8.464.940	1,39
			7.040.679	8.464.940	1,39
Brasilien					
NU Holdings Ltd/Cayman Islands	465.090	USD	5.575.585	7.785.607	1,28
			5.575.585	7.785.607	1,28
Kanada					
Celestica Inc	78.800	USD	6.647.897	23.294.068	3,83
			6.647.897	23.294.068	3,83
China					
Xiaomi Corp 144A ⁽²⁾	1.668.524	HKD	10.105.632	8.424.615	1,38
			10.105.632	8.424.615	1,38
Deutschland					
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
Großbritannien					
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
Israel					
Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	590.176	USD	17.270.061	18.419.393	3,03
			17.270.061	18.419.393	3,03
Italien					
Avio SpA	349.600	EUR	10.425.205	12.050.749	1,98
			10.425.205	12.050.749	1,98
Niederlande					
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
Singapur					
Sea Ltd ADR	269.620	USD	28.267.105	34.395.423	5,65
			28.267.105	34.395.423	5,65
Schweden					
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
Vereinigte Staaten					
Amazon.com Inc	69.500	USD	10.568.731	16.041.990	2,64

⁽²⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Select Global Growth Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Summe - Aktien			347.084.445	534.196.451	87,84
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			347.084.445	534.196.451	87,84
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anteile					
China					
DiDi Global Inc ADR	2.295.480	USD	11.397.699	12.120.135	1,99
			11.397.699	12.120.135	1,99
Summe - Aktien			11.397.699	12.120.135	1,99
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			11.397.699	12.120.135	1,99
Anlagefonds					
Vereinigte Staaten					
American Healthcare Inc REIT	510.090	USD	23.542.263	24.004.835	3,95
			23.542.263	24.004.835	3,95
Summe - Anlagefonds			23.542.263	24.004.835	3,95
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			382.024.407	570.321.421	93,78

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

EI/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	41.411,712
Anzahl der eingezogenen Anteile	(30,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	41.411,712
EI/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	36.220,929
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.167,882
Anzahl der eingezogenen Anteile	(37.388,811)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
H-Q/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	446.504,512
Anzahl der ausgegebenen Anteile	303.207,882
Anzahl der eingezogenen Anteile	(446.504,512)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	303.207,882
I/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	15.749,165
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19.149,913
Anzahl der eingezogenen Anteile	(1.431,953)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	33.467,125
I/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	30,000
N/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.942,205
Anzahl der ausgegebenen Anteile	114,790
Anzahl der eingezogenen Anteile	(327,290)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	2.729,705
R/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	257.152,358
Anzahl der ausgegebenen Anteile	250.547,458
Anzahl der eingezogenen Anteile	(98.061,441)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	409.638,375
R/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.779,710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.819,760
Anzahl der eingezogenen Anteile	(1.539,270)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	5.060,200
RE/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	26.441,566
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12.828,191
Anzahl der eingezogenen Anteile	(10.451,810)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	28.817,947

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	122.399.157	100.842.865	87.606.104
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Anteile					
Kanada					
CGI Inc	20.300	CAD	2.087.531	1.877.537	1,54
			2.087.531	1.877.537	1,54
Frankreich					
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
Großbritannien					
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
Irland					
Trane Technologies PLC	5.154	USD	1.786.781	2.005.937	1,64
			1.786.781	2.005.937	1,64
Japan					
Nomura Research Institute Ltd	54.200	JPY	1.666.801	2.081.969	1,70
			1.666.801	2.081.969	1,70
Niederlande					
ASML Holding NV	3.171	EUR	2.403.390	3.431.460	2,80
			2.403.390	3.431.460	2,80
Schweden					
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
Vereinigte Staaten					
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Summe - Aktien			64.872.519	83.030.878	67,84
Festverzinsliche Anleihen					
Australien					
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
Österreich					
Suzano Austria GmbH 2.500% 15/09/2028	60.000	USD	55.430	56.791	0,05
			55.430	56.791	0,05
Brasilien					
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
Kanada					
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Province of Quebec Canada 4.500% 08/09/2033	100.000	USD	99.705	101.229	0,08
			458.277	470.048	0,38
Chile					
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
Kolumbien					
Colombia Government International Bond 7.750% 07/11/2036	215.000	USD	214.252	224.062	0,18
			214.252	224.062	0,18
Dänemark					
Orsted AS 2.125% 17/05/2027 EMTN	115.000	GBP	138.680	149.797	0,12
			138.680	149.797	0,12
Dominikanische Republik					
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
Frankreich					
Engie SA 3.625% 11/01/2030 EMTN	100.000	EUR	107.676	120.351	0,10
			107.676	120.351	0,10
Deutschland					
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
Großbritannien					
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
Indonesien					
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
Irland					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Italien					
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
Japan					
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
Luxemburg					
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
Mexiko					
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
Niederlande					
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
Neuseeland					
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
Norwegen					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Polen					
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
Rumänien					
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
Singapur					
Singapore Government Bond 2.125% 01/06/2026	255.000	SGD	198.040	198.760	0,16
			198.040	198.760	0,16
Südafrika					
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
Südkorea					
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
Spanien					
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
Schweden					
Sweden Government Bond 0.125% 12/05/2031	1.205.000	SEK	105.303	115.851	0,09
			105.303	115.851	0,09
Vereinigte Staaten					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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 SYNnex 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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			19.606.525	19.930.086	16,28
Variabel verzinsliche Anleihen					
Deutschland					
Deutsche Bank AG 4.000% 24/06/2032 EMTN	100.000	EUR	100.088	118.781	0,10
			100.088	118.781	0,10
Großbritannien					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Spanien					
CaixaBank SA 6.250% 23/02/2033 EMTN	100.000	EUR	110.317	124.012	0,10
			110.317	124.012	0,10
Summe - Variabel verzinsliche Anleihen			410.405	446.980	0,37
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			84.889.449	103.407.944	84,49
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Festverzinsliche Anleihen					
Argentinien					
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
Australien					
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
Bermudainseln					
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
Kanada					
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
Chile					
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
Großbritannien					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Liberia					
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
Luxemburg					
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
Mexiko					
Mexico Government International Bond 6.000% 07/05/2036	200.000	USD	198.633	202.600	0,16
			198.633	202.600	0,16
Marokko					
OCP SA 6.750% 02/05/2034 144A ⁽²⁾	200.000	USD	205.056	215.510	0,18
			205.056	215.510	0,18
Niederlande					
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
Singapur					
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
Vereinigte Staaten					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			12.589.304	12.990.637	10,61

⁽²⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Variabel verzinsliche Anleihen					
Australien					
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
Kanada					
Royal Bank of Canada 4.305% 03/11/2031	195.000	USD	195.000	194.041	0,16
			195.000	194.041	0,16
Frankreich					
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
Italien					
UniCredit SpA 5.459% 30/06/2035 144A ⁽²⁾	200.000	USD	178.164	203.863	0,17
			178.164	203.863	0,17
Peru					
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
Spanien					
CaixaBank SA 6.208% 18/01/2029 144A ⁽²⁾	205.000	USD	204.979	212.991	0,17
			204.979	212.991	0,17
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Variabel verzinsliche Anleihen			1.524.938	1.578.142	1,29
Geldmarktinstrumente					
Schatzwechsel					
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Schatzwechsel			754.872	754.907	0,62
Summe - Geldmarktinstrumente			754.872	754.907	0,62
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			14.869.114	15.323.686	12,52

⁽²⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Allocation Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Festverzinsliche Anleihen					
Kanada					
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
Malaysia					
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
Neuseeland					
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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			333.343	345.505	0,28
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere			333.343	345.505	0,28
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			100.091.906	119.077.135	97,29

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

CT/DM (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	253,426
Anzahl der ausgegebenen Anteile	878,857
Anzahl der eingezogenen Anteile	(253,426)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	878,857
H-I/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	105.322,838
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11.450,454
Anzahl der eingezogenen Anteile	(96.212,292)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	20.561,000
H-R/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	643,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	643,000
H-S/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	134.649,122
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29.938,626
Anzahl der eingezogenen Anteile	(86.294,741)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	78.293,007
H-S/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	56.642,384
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12.656,138
Anzahl der eingezogenen Anteile	(5.721,446)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	63.577,076
H-S/A (GBP)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	22,722
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10,000
Anzahl der eingezogenen Anteile	(27,722)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	5,000
H-S/A (JPY)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	754.589,383
Anzahl der ausgegebenen Anteile	164.341,621
Anzahl der eingezogenen Anteile	(425,837)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	918.505,167
H-S/A (NOK)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	129.728,301
Anzahl der ausgegebenen Anteile	72.153,792
Anzahl der eingezogenen Anteile	(1.030,077)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	200.852,016
H-S/D (GBP)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	20,989
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0,293
Anzahl der eingezogenen Anteile	(21,282)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
I/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	88.252,473
Anzahl der ausgegebenen Anteile	136.008,169
Anzahl der eingezogenen Anteile	(150.249,080)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	74.011,562
R/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.012,159
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16.092,423
Anzahl der eingezogenen Anteile	(16.038,520)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	4.066,062

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		806,037
Anzahl der ausgegebenen Anteile		316,000
Anzahl der eingezogenen Anteile		(299,564)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		822,473
R/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		10.362,614
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1.874,809
Anzahl der eingezogenen Anteile		(6.637,149)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		5.600,274
R/D (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		64,934
Anzahl der ausgegebenen Anteile		16,375
Anzahl der eingezogenen Anteile		(22,390)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		58,919
R/DM (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		32,516
Anzahl der ausgegebenen Anteile		14,852
Anzahl der eingezogenen Anteile		(32,516)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		14,852
S/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		58.832,309
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(58.832,309)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		-

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	107.160.236	122.705.954	125.607.090
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Festverzinsliche Anleihen					
Australien					
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
Belgien					
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
Britische Jungferninseln					
Gerdau Trade Inc 5.750% 09/06/2035	525.000	USD	533.607	543.060	0,51
			533.607	543.060	0,51
Kanada					
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
Kaimaninseln					
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
Chile					
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
Frankreich					
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
Deutschland					
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
Großbritannien					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Irland					
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
Italien					
Enel SpA 5.750% 22/06/2037 EMTN	97.000	GBP	127.020	131.494	0,12
			127.020	131.494	0,12
Japan					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Kuwait					
Kuwait International Government Bond 4.136% 09/10/2030	894.000	USD	894.000	893.624	0,83
			894.000	893.624	0,83
Luxemburg					
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
Mexiko					
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
Niederlande					
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
Philippinen					
Philippine Government International Bond 2.457% 05/05/2030	930.000	USD	959.267	865.910	0,81
			959.267	865.910	0,81
Polen					
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
Rumänien					
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
Spanien					
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Supranationale Organisationen					
African Development Bank 4.400% 25/05/2029	200.000	AUD	130.669	132.806	0,12
			130.669	132.806	0,12
Vereinigte Arabische Emirate					
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
Vereinigte Staaten					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			54.623.611	54.778.816	51,12
Variabel verzinsliche Anleihen					
Australien					
Commonwealth Bank of Australia 4.895% 01/11/2028	508.000	GBP	704.926	692.242	0,65
			704.926	692.242	0,65
Kanada					
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
Dänemark					
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
Frankreich					
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
Deutschland					
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
Großbritannien					
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Irland					
LT Rahoitus DAC 2.483% 18/07/2036	139.644	EUR	144.406	164.129	0,15
			144.406	164.129	0,15
Italien					
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
Spanien					
CaixaBank SA 3.625% 19/09/2032 EMTN	200.000	EUR	220.270	237.131	0,22
			220.270	237.131	0,22
Schweiz					
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
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Variabel verzinsliche Anleihen			8.735.437	9.047.375	8,44
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			63.359.048	63.826.191	59,56
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Festverzinsliche Anleihen					
Deutschland					
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
Irland					
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
Italien					
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
Mexiko					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Niederlande					
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
Norwegen					
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
Schweden					
Swedbank AB 5.083% 21/05/2030 144A ⁽²⁾	400.000	USD	400.000	411.599	0,38
			400.000	411.599	0,38
Vereinigte Staaten					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			25.158.488	24.774.478	23,12
Variabel verzinsliche Anleihen					
Kanada					
Royal Bank of Canada 4.965% 24/01/2029	620.000	USD	630.787	631.486	0,59
			630.787	631.486	0,59
Dänemark					
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
Frankreich					
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
Deutschland					
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
Irland					
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
Italien					
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
Japan					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Niederlande					
Hill FL BV 2.643% 18/10/2033	200.000	EUR	234.270	235.055	0,22
			234.270	235.055	0,22
Norwegen					
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
Spanien					
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
Schweiz					
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
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Variabel verzinsliche Anleihen			15.929.021	16.206.528	15,12
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			41.087.509	40.981.006	38,24
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			104.446.557	104.807.197	97,80

⁽²⁾ Siehe Erläuterung 17.

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

H-N1/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17.012,000
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	17.012,000
H-S/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	169.546,000
Anzahl der eingezogenen Anteile	(3.221,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	166.325,000
H-S/D (JPY)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.004.474,402
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.004.474,402
I/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	220.065,423
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6.189,959
Anzahl der eingezogenen Anteile	(34.020,001)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	192.235,381
S/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.212.685,695
Anzahl der ausgegebenen Anteile	345.709,498
Anzahl der eingezogenen Anteile	(9.435,210)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.548.959,983

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	296.453.337	224.165.565	223.557.668
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Festverzinsliche Anleihen					
Australien					
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
Kanada					
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
Kaimaninseln					
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
Chile					
Chile Government International Bond 4.340% 07/03/2042	28.000	USD	24.036	24.875	0,01
			24.036	24.875	0,01
Kolumbien					
Colombia Government International Bond 8.000% 20/04/2033	398.000	USD	437.553	427.850	0,14
			437.553	427.850	0,14
Großbritannien					
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
Japan					
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
Kuwait					
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
Luxemburg					
ArcelorMittal SA 6.750% 01/03/2041	94.000	USD	103.885	102.751	0,03
			103.885	102.751	0,03
Mexiko					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Marokko					
OCP SA 6.875% 25/04/2044 144A ⁽²⁾	189.000	USD	197.102	197.221	0,07
			197.102	197.221	0,07
Niederlande					
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
Norwegen					
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
Peru					
Peruvian Government International Bond 6.200% 30/06/2055	391.000	USD	389.832	401.713	0,14
			389.832	401.713	0,14
Katar					
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
Rumänien					
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
Saudi-Arabien					
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
Singapur					
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
Spanien					
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
Vereinigte Arabische Emirate					
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
Vereinigte Staaten					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			115.996.991	115.198.254	38,86
Variabel verzinsliche Anleihen					
Großbritannien					
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
Summe - Variabel verzinsliche Anleihen			9.551.547	9.604.422	3,24
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			125.548.538	124.802.676	42,10
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Festverzinsliche Anleihen					
Australien					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Kanada					
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
Kaimaninseln					
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
Japan					
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
Luxemburg					
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
Mexiko					
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
Marokko					
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
Niederlande					
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
Norwegen					
Equinor ASA 6.500% 01/12/2028 144A ⁽²⁾	749.000	USD	791.538	801.233	0,27
			791.538	801.233	0,27
Vereinigte Staaten					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Viatis 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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			115.020.930	114.694.833	38,69

⁽²⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
Variabel verzinsliche Anleihen					
Kanada					
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
Dänemark					
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
Frankreich					
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
Spanien					
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
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Variabel verzinsliche Anleihen			50.535.808	51.083.217	17,23
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			165.556.738	165.778.050	55,92

⁽²⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Festverzinsliche Anleihen					
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			4.085.931	4.113.410	1,39
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere			4.085.931	4.113.410	1,39
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			295.191.207	294.694.136	99,41

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

H-I/A (SEK)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.319.583,877	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(4.319.583,877)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	
H-S/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	75.000,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	75.000,000	
H-S/A (GBP)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	171.763,065	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24.592,140	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(97.652,865)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	98.702,340	
H-S/A (NOK)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	13.235.862,187	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.927.471,136	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(1.355.347,471)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	15.807.985,852	
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	43,783	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(43,783)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	191.787.762	191.012.425	142.768.022
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Festverzinsliche Anleihen					
Australien					
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
Belgien					
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
Britische Jungferninseln					
Gerdau Trade Inc 5.750% 09/06/2035	825.000	USD	850.402	853.380	0,45
			850.402	853.380	0,45
Kanada					
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
Kaimaninseln					
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
Dänemark					
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
Frankreich					
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
Deutschland					
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
Großbritannien					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Irland					
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
Italien					
UniCredit SpA 4.000% 05/03/2034 EMTN	162.000	EUR	196.279	194.842	0,10
			196.279	194.842	0,10
Japan					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Luxemburg					
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
Mexiko					
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
Niederlande					
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
Spanien					
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
Vereinigte Arabische Emirate					
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
Vereinigte Staaten					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			87.589.695	89.210.376	46,51

Variabel verzinsliche Anleihen

Australien

Commonwealth Bank of Australia 4.895% 01/11/2028	100.000	GBP	140.819	136.268	0,07
			140.819	136.268	0,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Kanada					
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
Dänemark					
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
Frankreich					
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
Deutschland					
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
Großbritannien					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
Irland					
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
Italien					
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
Niederlande					
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
Spanien					
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
Schweiz					
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
Vereinigte Staaten					
Citigroup Inc 3.493% 22/10/2034	414.000	EUR	481.234	476.865	0,25
			481.234	476.865	0,25
Summe - Variabel verzinsliche Anleihen			17.807.878	18.482.733	9,64
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			105.397.573	107.693.109	56,15
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Festverzinsliche Anleihen					
Kanada					
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
Irland					
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
Italien					
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
Mexiko					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Niederlande					
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
Schweden					
Swedbank AB 5.083% 21/05/2030 144A ⁽²⁾	745.000	USD	745.000	766.604	0,40
			745.000	766.604	0,40
Vereinigte Staaten					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			45.573.528	45.317.386	23,64
Variabel verzinsliche Anleihen					
Dänemark					
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
Frankreich					
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
Deutschland					
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
Irland					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Italien					
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
Japan					
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
Niederlande					
Hill FL BV 2.643% 18/10/2033	300.000	EUR	351.405	352.582	0,18
			351.405	352.582	0,18
Norwegen					
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
Spanien					
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
Schweiz					
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
Vereinigte Staaten					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
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
Summe - Variabel verzinsliche Anleihen			27.996.668	28.471.985	14,84
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			73.570.196	73.789.371	38,48
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Festverzinsliche Anleihen					
Kanada					
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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			2.071.822	1.903.421	0,99
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere			2.071.822	1.903.421	0,99
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			181.039.591	183.385.901	95,62

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional High Income Fund⁽¹⁾

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	63.203	62.527	58.039
Nettoinventarwert pro Anteil			
H-S/A (SGD)	0	0	0
S/A (USD)	0	0	0

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional High Income Fund⁽¹⁾

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Festverzinsliche Anleihen					
Vereinigte Staaten					
Sanchez Energy Escrow Corp 6.125% 15/01/2023	70.000	USD	70.000	0	0,00
			70.000	0	0,00
Summe - Festverzinsliche Anleihen			70.000	0	0,00
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			70.000	0	0,00
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			70.000	0	0,00

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

H-I/A (CHF)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	743,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	743,000
H-I/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	806.118,442
Anzahl der ausgegebenen Anteile	326.791,440
Anzahl der eingezogenen Anteile	(211.180,952)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	921.728,930
H-N/D (GBP)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.893,548
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	(1.892,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1,548
H-N1/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	25.233,914
Anzahl der ausgegebenen Anteile	50.230,736
Anzahl der eingezogenen Anteile	(19.003,592)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	56.461,058
H-R/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	47.818,493
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13.235,747
Anzahl der eingezogenen Anteile	(24.559,989)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	36.494,251
H-R/A (GBP)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	409,165
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	(409,165)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
H-R/D (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	54.564,038
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	(6.063,050)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	48.500,988
H-RE/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	11.249,585
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.674,707
Anzahl der eingezogenen Anteile	(6.477,437)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	6.446,855
H-S/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	420.496,853
Anzahl der ausgegebenen Anteile	758.304,179
Anzahl der eingezogenen Anteile	(422.959,810)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	755.841,222
H-S/A (GBP)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	68,898
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	68,898
H-S/A (JPY)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	259.020,375
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	(29.818,841)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	229.201,534

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

H-S/D (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.454.670,935
Anzahl der ausgegebenen Anteile		767.711,233
Anzahl der eingezogenen Anteile		(812.236,401)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.410.145,767
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.267.571,930
Anzahl der ausgegebenen Anteile		234.623,306
Anzahl der eingezogenen Anteile		(511.449,526)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		990.745,710
I/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		384.951,034
Anzahl der ausgegebenen Anteile		20.783,092
Anzahl der eingezogenen Anteile		(187.506,075)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		218.228,051
N/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		573,344
Anzahl der ausgegebenen Anteile		120,927
Anzahl der eingezogenen Anteile		(66,029)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		628,242
N/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.548,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(1.258,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		290,000
N1/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		48.928,896
Anzahl der ausgegebenen Anteile		26.452,852
Anzahl der eingezogenen Anteile		(25.669,625)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		49.712,123
N1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.811,858
Anzahl der ausgegebenen Anteile		8.907,363
Anzahl der eingezogenen Anteile		(8.907,360)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.811,861
R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.025.138,840
Anzahl der ausgegebenen Anteile		609.637,944
Anzahl der eingezogenen Anteile		(155.572,795)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.479.203,989
R/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		195.671,843
Anzahl der ausgegebenen Anteile		11.737,202
Anzahl der eingezogenen Anteile		(44.288,730)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		163.120,315
RE/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		39.776,987
Anzahl der ausgegebenen Anteile		2.804,944
Anzahl der eingezogenen Anteile		(9.923,033)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		32.658,898
S/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.144.524,144
Anzahl der ausgegebenen Anteile		46.477,234
Anzahl der eingezogenen Anteile		(514.958,720)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		676.042,658

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

S/D (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.720,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4.447,000
Anzahl der eingezogenen Anteile	(50,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	7.117,000

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	852.149.238	787.105.223	918.680.407
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand
Stand 31. Dezember 2025
(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Festverzinsliche Anleihen					
Bermudainseln					
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
Brasilien					
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
Britische Jungferninseln					
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
Kaimaninseln					
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
Chile					
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
Kolumbien					
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
Dominikanische Republik					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Großbritannien					
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
Indien					
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
Indonesien					
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
Insel 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
Kasachstan					
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
Kuwait					
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
Mauritius					
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
Mexiko					
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
Marokko					
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
Niederlande					
Motherison Global Investments BV 5.625% 11/07/2029	3.970.000	USD	3.958.108	4.050.627	0,48
Prosus NV 3.257% 19/01/2027	2.695.000	USD	2.621.667	2.656.266	0,31
Prosus NV 4.850% 06/07/2027	3.430.000	USD	3.376.849	3.451.266	0,40
Sigma Finance Netherlands BV 4.875% 27/03/2028	3.800.000	USD	3.780.822	3.835.699	0,45
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.750% 09/05/2027	2.785.000	USD	2.718.295	2.792.116	0,33
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5.125% 09/05/2029	2.815.000	USD	2.741.729	2.846.813	0,33
			19.197.470	19.632.787	2,30
Nigeria					
United Bank for Africa PLC 6.750% 19/11/2026 EMTN	5.485.000	USD	5.475.998	5.476.224	0,64
			5.475.998	5.476.224	0,64
Oman					
Mazoon Assets Co SAOC 5.500% 14/02/2029	3.195.000	USD	3.182.950	3.272.626	0,39
			3.182.950	3.272.626	0,39

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Philippinen					
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
Polen					
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
Singapur					
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
Südafrika					
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
Südkorea					
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
Supranationale Organisationen					
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
Thailand					
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
Vereinigte Arabische Emirate					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten					
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
Usbekistan					
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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			380.795.703	386.827.698	45,39
Variabel verzinsliche Anleihen					
Großbritannien					
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
Vereinigte Arabische Emirate					
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
Summe - Variabel verzinsliche Anleihen			17.741.977	18.051.540	2,12
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			398.537.680	404.879.238	47,51
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Festverzinsliche Anleihen					
Argentinien					
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
Bermudainseln					
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
Brasilien					
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
Britische Jungferninseln					
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
Kanada					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Kaimaninseln					
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
Chile					
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
Kolumbien					
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
Großbritannien					
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
Hongkong					
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
Indien					
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
Indonesien					
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
Luxemburg					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
Mauritius					
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
Mexiko					
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
Mongolei					
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
Niederlande					
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
Peru					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
Serbien					
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
Singapur					
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
Südkorea					
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
Thailand					
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
Türkei					
Aydem Yenilenebilir Enerji AS 9.875% 30/09/2030	2.330.000	USD	2.291.722	2.291.938	0,27
Ford Otomotiv Sanayi AS 7.125% 25/04/2029	3.600.000	USD	3.600.000	3.723.756	0,44
QNB Bank AS 7.250% 21/05/2029	2.974.000	USD	2.963.633	3.144.086	0,37
TC Ziraat Bankasi AS 8.000% 16/01/2029 EMTN	5.703.000	USD	5.697.010	6.054.544	0,71
Türk Telekomunikasyon AS 7.375% 20/05/2029	5.620.000	USD	5.661.496	5.849.672	0,68
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 7.450% 24/01/2030	3.100.000	USD	3.159.697	3.256.971	0,38
Türkiye Is Bankasi AS 7.750% 12/06/2029 EMTN	2.345.000	USD	2.362.589	2.481.711	0,29
Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 7.375% 02/07/2030 144A ⁽²⁾	4.160.000	USD	4.140.799	4.335.982	0,51
Yapi ve Kredi Bankasi AS 7.250% 03/03/2030 EMTN	3.920.000	USD	3.920.000	4.075.894	0,48
			33.796.946	35.214.554	4,13
Vereinigte Arabische Emirate					
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
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			413.138.859	420.810.189	49,38
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			413.138.859	420.810.189	49,38
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			811.676.539	825.689.427	96,89

⁽²⁾ Siehe Erläuterung 17.

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund⁽¹⁾

Änderungen der Anzahl der Anteile für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 8. August 2025

C/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.383,199
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		262,398
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.120,801
C/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		714,834
Anzahl der ausgegebenen Anteile		14,525
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		729,359
H-R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.915,767
Anzahl der ausgegebenen Anteile		176,786
Anzahl der eingezogenen Anteile		884,135
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.208,418
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		28.706,620
Anzahl der ausgegebenen Anteile		13.728,479
Anzahl der eingezogenen Anteile		101,771
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		42.333,328
I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		30,000
R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		7.345,191
Anzahl der ausgegebenen Anteile		238,605
Anzahl der eingezogenen Anteile		389,645
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		7.194,151
R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.379,722
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1.834,350
Anzahl der eingezogenen Anteile		847,486
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		2.366,586
R/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		33,263
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0,355
Anzahl der eingezogenen Anteile		33,618
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		-
RE/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		685,450
Anzahl der ausgegebenen Anteile		967,404
Anzahl der eingezogenen Anteile		1.162,273
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		490,581

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund⁽¹⁾

Statistiken

	8. August 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	8.294.722	5.981.748	11.027.568
Nettoinventarwert pro Anteil			
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⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

H-R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.019,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(235,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	784,000	
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.895.137,827	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.694.002,011	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(1.259.268,858)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	3.329.870,980	
I/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	91.964,579	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	626.165,668	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(109.557,052)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	608.573,195	
N/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.291,041	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.315,858	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(25,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	4.581,899	
N1/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	25.435,056	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8.025,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(14.850,766)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	18.609,290	
R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.292.661,116	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	471.438,202	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(360.188,963)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.403.910,355	
R/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	96.522,512	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8.175,807	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(25.474,838)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	79.223,481	
RE/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.181,952	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	2.181,952	
RE/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.029,900	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35,265	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	3.065,165	
S1/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.160.283,380	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28.973,510	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(303.006,642)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	886.250,248	
S2/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.847.347,781	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	172.145,060	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(1.527.600,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	3.491.892,841	

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	1.126.201.922	1.108.374.410	749.738.147
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Festverzinsliche Anleihen					
Argentinien					
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
Österreich					
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
Bermudainseln					
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
Brasilien					
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
Britische Jungferninseln					
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
Chile					
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
Kolumbien					
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
Deutschland					
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
Großbritannien					
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
Indonesien					
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
Irland					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.000% 29/10/2028	900.000	USD	847.074	872.540	0,08

⁽²⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 5.100% 19/01/2029	1.230.000	USD	1.234.953 2.082.027	1.257.420 2.129.960	0,11 0,19
Japan					
Norinchukin Bank/The 5.359% 09/09/2035 144A ⁽²⁾	900.000	USD	900.000	912.386	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3.040% 16/07/2029	1.815.000	USD	1.710.778 2.610.778	1.743.653 2.656.039	0,16 0,24
Luxemburg					
Minerva Luxembourg SA 4.375% 18/03/2031 144A ⁽²⁾	1.610.000	USD	1.425.059 1.425.059	1.496.564 1.496.564	0,13 0,13
Mexiko					
Mexican Bonos 8.500% 31/05/2029	110.916.200	MXN	5.797.384	6.225.721	0,55
Mexico Government International Bond 5.375% 22/03/2033	1.835.000	USD	1.828.531	1.818.485	0,16
Orbia Advance Corp SAB de CV 5.875% 17/09/2044 144A ⁽²⁾	2.700.000	USD	2.454.136 10.080.051	2.094.055 10.138.261	0,19 0,90
Marokko					
OCP SA 3.750% 23/06/2031 144A ⁽²⁾	1.200.000	USD	1.079.721 1.079.721	1.122.454 1.122.454	0,10 0,10
Niederlande					
Embraer Netherlands Finance BV 5.980% 11/02/2035	1.150.000	USD	1.146.729	1.222.048	0,11
Prosus NV 3.832% 08/02/2051 144A ⁽²⁾	2.005.000	USD	1.446.207	1.334.929	0,12
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.150% 01/10/2026	731.000	USD	716.715 3.309.651	722.561 3.279.538	0,06 0,29
Saudi-Arabien					
Saudi Arabian Oil Co 3.500% 24/11/2070 144A ⁽²⁾	1.500.000	USD	1.071.270	945.455	0,08
Saudi Government International Bond 5.625% 13/01/2035 144A ⁽²⁾	1.180.000	USD	1.171.248 2.242.518	1.250.829 2.196.284	0,11 0,19
Südafrika					
Republic of South Africa Government International Bond 7.100% 19/11/2036 144A ⁽²⁾	950.000	USD	949.026	1.020.148	0,09
Republic of South Africa Government International Bond 7.300% 20/04/2052	2.275.000	USD	2.068.563 3.017.589	2.292.478 3.312.626	0,20 0,29
Südkorea					
POSCO 5.625% 17/01/2026 144A ⁽²⁾	400.000	USD	400.013 400.013	400.210 400.210	0,03 0,03
Thailand					
Thaioil Treasury Center Co Ltd 3.750% 18/06/2050 144A ⁽²⁾	1.717.000	USD	1.225.049 1.225.049	1.255.440 1.255.440	0,11 0,11
Vereinigte Staaten					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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 SYNnex Corp 5.300% 10/10/2035	1.905.000	USD	1.904.572	1.886.373	0,17
TD SYNnex 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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			497.073.556	488.527.460	43,38
Variabel verzinsliche Anleihen					
Großbritannien					
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
Japan					
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
Summe - Variabel verzinsliche Anleihen			8.583.094	8.860.602	0,79
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			505.656.650	497.388.062	44,17
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Festverzinsliche Anleihen					
Australien					
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
Bermudainseln					
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
Kaimaninseln					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
Chile					
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
Kolumbien					
Colombia Government International Bond 8.000% 14/11/2035	382.000	USD	392.777	407.021	0,04
			392.777	407.021	0,04
Großbritannien					
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
Irland					
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
Italien					
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
Japan					
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
Luxemburg					
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
Mexiko					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Marokko					
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
Niederlande					
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
Norwegen					
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
Singapur					
Flex Ltd 5.250% 15/01/2032	320.000	USD	308.080	326.182	0,03
			308.080	326.182	0,03
Vereinigte Staaten					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
United Airlines Inc 4.625% 15/04/2029 144A ⁽²⁾	1.050.000	USD	1.004.862	1.045.446	0,09
United Rentals North America Inc 5.375% 15/11/2033 144A ⁽²⁾	1.505.000	USD	1.505.000	1.503.935	0,13
University of Virginia 3.227% 01/09/2119	220.000	USD	222.731	125.666	0,01
VCAT LLC 5.877% 25/01/2055 144A ⁽²⁾	490.836	USD	490.832	492.570	0,04
Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.500% 01/05/2033 144A ⁽²⁾	555.000	USD	555.000	599.678	0,05
Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.750% 01/05/2035 144A ⁽²⁾	645.000	USD	652.398	706.245	0,06
Viatis Inc 4.000% 22/06/2050	280.000	USD	209.684	186.470	0,02
Viper Energy Partners LLC 5.700% 01/08/2035	300.000	USD	298.957	306.159	0,03
Volkswagen Group of America Finance LLC 6.450% 16/11/2030 144A ⁽²⁾	4.635.000	USD	4.736.292	4.973.067	0,44
Volofin Finance Designated Activity Co 5.935% 15/06/2037 144A ⁽²⁾	796.176	USD	796.175	807.470	0,07
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 4.212% 15/05/2051	1.250.000	USD	1.162.369	1.248.693	0,11
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 4.302% 15/01/2052	1.000.000	USD	972.416	1.002.127	0,09
Willis Engine Structured Trust VII 8.000% 15/10/2048 144A ⁽²⁾	930.725	USD	925.670	953.154	0,09
Ziff Davis Inc 4.625% 15/10/2030 144A ⁽²⁾	2.034.000	USD	1.889.554	1.931.802	0,17
			365.228.973	366.922.806	32,58
Uruguay					
Uruguay Government International Bond 9.750% 20/07/2033	238.037.000	UYU	5.932.550	6.842.354	0,61
			5.932.550	6.842.354	0,61
Summe - Festverzinsliche Anleihen			421.864.570	425.749.653	37,80
Variabel verzinsliche Anleihen					
Kaimaninseln					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Dänemark					
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
Frankreich					
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
Deutschland					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Irland					
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
Italien					
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
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Variabel verzinsliche Anleihen			98.648.901	100.099.496	8,89

⁽²⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
Geldmarktinstrumente					
Festverzinsliche Anleihen					
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			34.144.674	34.144.674	3,03
Schatzwechsel					
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Schatzwechsel			31.274.274	31.275.334	2,78
Summe - Geldmarktinstrumente			65.418.948	65.420.008	5,81
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			585.932.419	591.269.157	52,50
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			1.091.589.069	1.088.657.219	96,67

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

EI/DIVM (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		14.763,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		160,000
Anzahl der eingezogenen Anteile		(1.830,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		13.093,000
H-EI/DIVM (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		64.291,794
Anzahl der ausgegebenen Anteile		9.233,921
Anzahl der eingezogenen Anteile		(6.303,665)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		67.222,050
H-R/DIVM (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		3.191,833
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1.056,970
Anzahl der eingezogenen Anteile		(2.213,595)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		2.035,208
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.054,831
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.054,831
I/DIVM (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		57,429
Anzahl der ausgegebenen Anteile		4,163
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		61,592
Q/DIVM (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.180,212
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(35,070)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.145,142
R/DIVM (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		349,564
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		349,564
R/DIVM (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		472,054
Anzahl der ausgegebenen Anteile		106,310
Anzahl der eingezogenen Anteile		(83,983)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		494,381

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	14.977.007	14.171.854	20.645.587
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Anteile					
China					
Times China Holdings Ltd	87.227	HKD	1.502	1.143	0,01
			1.502	1.143	0,01
Summe - Aktien			1.502	1.143	0,01
Festverzinsliche Anleihen					
Bermudainseln					
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
Britische Jungferninseln					
Fortune Star BVI Ltd 8.500% 19/05/2028	200.000	USD	199.388	204.804	1,37
			199.388	204.804	1,37
Kaimaninseln					
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
Hongkong					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Indien					
JSW Hydro Energy Ltd 4.125% 18/05/2031	375.300	USD	342.208	348.680	2,33
			342.208	348.680	2,33
Kasachstan					
KazMunayGas National Co JSC 5.750% 19/04/2047	200.000	USD	173.461	188.977	1,26
			173.461	188.977	1,26
Malaysia					
GENM Capital Labuan Ltd 3.882% 19/04/2031	305.000	USD	285.612	276.345	1,84
			285.612	276.345	1,84
Mongolei					
Mongolia Government International Bond 4.450% 07/07/2031	200.000	USD	178.611	183.884	1,23
			178.611	183.884	1,23
Neuguinea					
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
Usbekistan					
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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			4.787.756	4.768.259	31,84
Variabel verzinsliche Anleihen					
Großbritannien					
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
Thailand					
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
Usbekistan					
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 9.450% Perpetual	200.000	USD	200.000	201.290	1,34
			200.000	201.290	1,34
Summe - Variabel verzinsliche Anleihen			553.998	583.397	3,89
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			5.341.754	5.351.656	35,73

⁽²⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Festverzinsliche Anleihen					
Bermudainseln					
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
Britische Jungferninseln					
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
Kanada					
Ivanhoe Mines Ltd 7.875% 23/01/2030	200.000	USD	200.000	206.343	1,38
			200.000	206.343	1,38
Kaimaninseln					
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
Großbritannien					
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
Hongkong					
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
Indien					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Indonesien					
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
Mauritius					
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
Mongolei					
Golomt Bank 11.000% 20/05/2027	290.000	USD	286.716	299.839	2,00
			286.716	299.839	2,00
Niederlande					
Veon Midco BV 3.375% 25/11/2027 EMTN	255.000	USD	228.478	241.674	1,61
			228.478	241.674	1,61
Serbien					
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
Singapur					
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
Türkei					
Aydem Yenilenebilir Enerji AS 9.875% 30/09/2030	200.000	USD	197.480	196.733	1,31
			197.480	196.733	1,31
Vereinigte Arabische Emirate					
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
Vereinigte Staaten					
SK Battery America Inc 2.125% 26/01/2026	200.000	USD	199.833	199.559	1,33
			199.833	199.559	1,33
Summe - Festverzinsliche Anleihen			8.750.665	8.293.901	55,38
Variabel verzinsliche Anleihen					
Britische Jungferninseln					
CAS Capital No 1 Ltd 4.000% Perpetual	200.000	USD	167.946	197.307	1,32
			167.946	197.307	1,32
Großbritannien					
Standard Chartered PLC 4.750% Perpetual	200.000	USD	178.074	188.250	1,25
			178.074	188.250	1,25

⁽²⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Singapur					
GLP Pte Ltd 4.500% Perpetual EMTN	200.000	USD	169.236	133.026	0,89
			169.236	133.026	0,89
Thailand					
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
Summe - Variabel verzinsliche Anleihen			915.214	926.233	6,18
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			9.665.879	9.220.134	61,56
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			15.009.135	14.572.933	97,30

⁽²⁾ Siehe Erläuterung 17.

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

H-I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.026,178	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(2.124,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.902,178	
H-I/A (CHF)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	274,688	
Anzahl der eingezogenen Anteile	-	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	274,688	
H-R/D (SGD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.121,036	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	771,174	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(3.080,318)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	811,892	
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	26,434	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(26,434)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	
I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	569.046,447	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19.826,248	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(45.287,570)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	543.585,125	
I/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	35,553	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0,976	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(36,529)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	
I/D (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	56.365,951	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(34.253,951)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	22.112,000	
N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	151.114,698	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28.225,421	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(174.061,203)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	5.278,916	
N/D (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.446,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	420,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(131,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	4.735,000	
N1/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	127.380,844	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	46.816,000	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(700,000)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	173.496,844	
R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	5.900,055	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.993,131	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(975,879)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	15.917,307	

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

Veränderungen in der Anzahl der Aktien für das am 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr (Fortsetzung)

R/D (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.707,652
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4.267,120
Anzahl der eingezogenen Anteile	(277,594)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	5.697,178
RE/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	631,769
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.060,898
Anzahl der eingezogenen Anteile	(8,270)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.684,397
S/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	70.947,206
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	(11.754,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	59.193,206
S/D (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	755.167,336
Anzahl der ausgegebenen Anteile	99.041,394
Anzahl der eingezogenen Anteile	(58.519,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	795.689,730

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	EUR	EUR	EUR
Gesamtnettoinventarwert	230.397.935	236.473.561	195.500.037
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Festverzinsliche Anleihen					
Österreich					
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
Tschechische Republik					
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
Finnland					
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
Frankreich					
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
Deutschland					
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
Großbritannien					
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
Italien					
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
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
Luxemburg					
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
Niederlande					
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
Spanien					
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
Schweden					
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
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			120.153.027	121.177.657	52,59

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
Variabel verzinsliche Anleihen					
Dänemark					
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
Frankreich					
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
Deutschland					
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
Großbritannien					
British Telecommunications PLC 5.125% 03/10/2054 EMTN	100.000	EUR	101.742	103.910	0,05
			101.742	103.910	0,05
Griechenland					
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
Italien					
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
Luxemburg					
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
Niederlande					
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Spanien					
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
Schweden					
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
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Variabel verzinsliche Anleihen			80.544.198	82.177.146	35,67
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			200.697.225	203.354.803	88,26
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Festverzinsliche Anleihen					
Großbritannien					
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
Irland					
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
Luxemburg					
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
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			8.804.749	8.467.503	3,68

⁽²⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl/Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Variabel verzinsliche Anleihen					
Schweiz					
UBS Group AG 7.750% Perpetual	1.000.000	USD	922.901	916.698	0,40
			922.901	916.698	0,40
Summe - Variabel verzinsliche Anleihen			922.901	916.698	0,40
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			9.727.650	9.384.201	4,08
Anlagefonds					
Frankreich					
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
Luxemburg					
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
Summe - Anlagefonds			11.631.949	12.468.392	5,41
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			222.056.824	225.207.396	97,75

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

DH-I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	54.691,510	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(54.691,510)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	
I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	157.499,046	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	56.053,275	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(6.867,730)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	206.684,591	
N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.139,431	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(2.139,431)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	
R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	8.846,238	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	455,127	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(2.274,313)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	7.027,052	
R/D (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	19.116,737	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.384,947	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(2.477,023)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	18.024,661	

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	EUR	EUR	EUR
Gesamtnettoinventarwert	31.238.089	29.933.053	33.963.429
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Festverzinsliche Anleihen					
Australien					
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
Kanada					
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
Dänemark					
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
Frankreich					
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
Deutschland					
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
Großbritannien					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Italien					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Japan					
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
Neuseeland					
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
Spanien					
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
Schweden					
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
Vereinigte Staaten					
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⁾ Siehe Erläuterung 17.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			36.034.922	30.533.554	97,74
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			36.034.922	30.533.554	97,74

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Festverzinsliche Anleihen					
Kanada					
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
Neuseeland					
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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			201.156	151.978	0,49
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere			201.156	151.978	0,49
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			36.236.078	30.685.532	98,23

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

H-I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		290.371,772
Anzahl der ausgegebenen Anteile		151.167,000
Anzahl der eingezogenen Anteile		(42.178,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		399.360,772
H-R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		17.698,095
Anzahl der ausgegebenen Anteile		5.621,890
Anzahl der eingezogenen Anteile		(6.731,280)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		16.588,705
H-RE/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		955,765
Anzahl der ausgegebenen Anteile		622,698
Anzahl der eingezogenen Anteile		(120,534)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.457,929
H-S/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		72.992,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		72.992,000
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		14.313,094
Anzahl der ausgegebenen Anteile		20.723,735
Anzahl der eingezogenen Anteile		(32.536,829)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		2.500,000
R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		3.147,445
Anzahl der ausgegebenen Anteile		151,998
Anzahl der eingezogenen Anteile		(100,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		3.199,443
R/D (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		3.191,652
Anzahl der ausgegebenen Anteile		7,101
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		3.198,753
RE/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		460,458
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0,468
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		460,926

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	75.542.814	51.678.262	52.524.964
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					
Festverzinsliche Anleihen					
Tschechische Republik					
Czechoslovak Group AS 5.250% 10/01/2031	600.000	EUR	724.354	730.374	0,97
			724.354	730.374	0,97
Finnland					
Finnair Oyj 4.250% 27/11/2030	400.000	EUR	458.490	468.269	0,62
			458.490	468.269	0,62
Frankreich					
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
Deutschland					
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
Großbritannien					
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
Italien					
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
Luxemburg					
CPI Property Group SA 1.750% 14/01/2030 EMTN	500.000	EUR	507.867	498.974	0,66

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Niederlande					
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
Spanien					
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
Schweden					
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
Vereinigte Staaten					
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			46.989.882	49.238.632	65,18
Variabel verzinsliche Anleihen					
Frankreich					
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
Deutschland					
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
Italien					
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
Luxemburg					
Eurofins Scientific SE 6.750% Perpetual	700.000	EUR	763.282	872.881	1,15
			763.282	872.881	1,15
Niederlande					
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
Spanien					
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
Schweden					
Heimstaden Bostad AB 3.000% Perpetual	500.000	EUR	528.649	567.644	0,75
			528.649	567.644	0,75
Summe - Variabel verzinsliche Anleihen			10.028.179	10.723.176	14,19
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind			57.018.061	59.961.808	79,37

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kosten	Auswertung	% des Nettovermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Festverzinsliche Anleihen					
Frankreich					
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
Großbritannien					
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
Irland					
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
Vereinigte Staaten					
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
Summe - Festverzinsliche Anleihen			10.801.707	10.890.410	14,42
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			10.801.707	10.890.410	14,42
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			67.819.768	70.852.218	93,79

⁽²⁾ Siehe Erläuterung 17.

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund⁽¹⁾

Änderungen der Anzahl der Anteile für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 7. August 2025

H-N/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	43,016
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	0,797
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	42,219
H-R/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	54,526
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	54,526
H-R/D (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	490,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	490,000
H-R/DM (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	83,940
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	83,940
H-S/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	78.000,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	1.000,000
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	77.000,000
I/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.237,753
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	750,000
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	2.487,753
I/D (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	37,035
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0,741
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	37,776
I/DIVM (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	33,622
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1,026
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	34,648
R/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	472,708
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	472,708
R/D (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	477,692
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	477,692

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund⁽¹⁾

Statistiken

	7. August 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	12.218.556	10.745.569	11.311.592
Nettoinventarwert pro Anteil			
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⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Multi Alpha Fund⁽¹⁾

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

Q/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	100.000,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	100.000,000

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Multi Alpha Fund⁽¹⁾

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	39.562	41.443	72.555
Nettoinventarwert pro Anteil			
Q/A (USD)	0,40	0,41	0,76

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Multi Alpha Fund⁽¹⁾

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Anlagefonds					
Irland					
H2O Global Strategies ICAV - H2O Fidelio	677	USD	228.471	6.437	16,27
			228.471	6.437	16,27
Summe - Anlagefonds			228.471	6.437	16,27
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			228.471	6.437	16,27

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Conservative Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

I/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	(30,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
N/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	(30,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
R/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	5.474.302,128
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.951.004,341
Anzahl der eingezogenen Anteile	(164.299,759)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	7.261.006,710
S/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	53.844,457
Anzahl der ausgegebenen Anteile	297.250,095
Anzahl der eingezogenen Anteile	(13.345,063)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	337.749,489

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Conservative Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	EUR	EUR	EUR
Gesamtnettoinventarwert	848.476.650	601.354.090	398.728.620
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Anlagefonds					
Frankreich					
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
Irland					
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
Luxemburg					
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
Summe - Anlagefonds			804.301.056	848.627.371	100,02
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			804.301.056	848.627.371	100,02

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Dynamic Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(30,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		-
N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(30,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		-
R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	8.029.122,909	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.519.242,805	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(608.116,444)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	10.940.249,270	
S/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	13.533,107	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	83.190,930	
Anzahl der eingezogenen Anteile	(2.733,349)	
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	93.990,688	

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Dynamic Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	EUR	EUR	EUR
Gesamtnettoinventarwert	1.616.179.704	1.124.208.996	732.966.674
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Anlagefonds					
Frankreich					
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
Irland					
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
Luxemburg					
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
Summe - Anlagefonds			1.457.153.587	1.616.499.094	100,02
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			1.457.153.587	1.616.499.094	100,02

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Moderate Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

I/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(30,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		-
N/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		30,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		(30,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		-
R/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		872.999,386
Anzahl der ausgegebenen Anteile		124.929,535
Anzahl der eingezogenen Anteile		(64.241,716)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		933.687,205
S/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		4.468,765
Anzahl der ausgegebenen Anteile		79.544,200
Anzahl der eingezogenen Anteile		(1.528,457)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		82.484,508

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Moderate Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	EUR	EUR	EUR
Gesamtnettoinventarwert	131.116.156	108.942.520	80.843.787
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Anlagefonds					
Frankreich					
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
Irland					
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
Luxemburg					
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
Summe - Anlagefonds			119.555.494	130.954.690	99,88
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			119.555.494	130.954.690	99,88

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

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

Änderungen der Anzahl der Anteile für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 11. Februar 2025

H-Q/A (EUR)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		1.000,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		1.000,000
I/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		35,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		35,000
N1/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		35,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		35,000
R/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		35,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		35,000
RE/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		35,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		35,000
S/A (USD)		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		35,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		-
Anzahl der eingezogenen Anteile		-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		35,000

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

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

Statistiken

	11. Februar 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	127.711	125.154	-
Nettoinventarwert pro Anteil			
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⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund

Veränderungen in der Anzahl der Anteile für das am 31. Dezember 2025
abgelaufene Geschäftsjahr

H-N1/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30,648
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9.633,735
Anzahl der eingezogenen Anteile	(1.396,728)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	8.267,655
H-R/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.154,223
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16.755,812
Anzahl der eingezogenen Anteile	(989,602)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	16.920,433
I/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	35,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.628,238
Anzahl der eingezogenen Anteile	(35,000)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	2.628,238
N1/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	35,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	35,000
N1/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	72.504,012
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	72.504,012
R/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.124,333
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18.292,061
Anzahl der eingezogenen Anteile	(75,673)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	20.340,721
R/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.813,270
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6.608,252
Anzahl der eingezogenen Anteile	(5.050,886)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	3.370,636
R/A (SGD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	127,319
Anzahl der ausgegebenen Anteile	180,864
Anzahl der eingezogenen Anteile	(180,940)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	127,243
RE/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	6.614,444
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22.307,487
Anzahl der eingezogenen Anteile	(8.153,738)
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	20.768,193
RE/A (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35,000
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	35,000
S/A (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	35,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der eingezogenen Anteile	-
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	35,000

Natixis International Funds (Lux) I

Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund

Statistiken

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert	17.822.935	1.361.130	-
Nettoinventarwert pro Anteil			
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

Wertpapierbestand

Stand 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Auswertung	% des Netto- vermögens
Anlagefonds					
Luxemburg					
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
Summe - Anlagefonds			17.078.262	17.765.629	99,68
SUMME ANLAGEPORTFOLIO			17.078.262	17.765.629	99,68

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025

Erläuterung 1 – ALLGEMEINES

Natixis International Funds (Lux) I (der „Umbrella-Fonds“) ist eine *Société d'Investissement à Capital Variable*, die am 1. Dezember 1995 nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet wurde und derzeit Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner geänderten Fassung unterliegt, mit dem die Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 („OGAW-Richtlinie“) in ihrer geänderten Fassung umgesetzt wird.

Der eingetragene Geschäftssitz des Umbrella-Fonds befindet sich in 80, route d'Esch, L-1470 Luxemburg. Der Umbrella-Fonds ist im luxemburgischen *Registre de Commerce et des Sociétés* unter B 530 23 eingetragen.

Natixis International Funds (Lux) I ist ein Umbrella-Fonds und bietet Anlegern als solcher über verschiedene, voneinander getrennte Fonds mit jeweils eigenen Anlagezielen und eigenen Anlagegrundsätzen Zugriff auf eine breite Managementkompetenz.

Zum 31. Dezember 2025 werden Anteile in einunddreißig Teilfonds (jeweils ein „Fonds“) angeboten:

- 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

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 1 – ALLGEMEINES (Fortsetzung)

Am 22. Juli 2021 stellte der Natixis Multi Alpha Fund seine Geschäftstätigkeit ein. Die Liquidation wurde jedoch bis zum 31. Dezember 2025 nicht abgeschlossen. Der Fonds wird bei der Rechnungslegung unter Annahme der Nichtfortführung behandelt.

Am 13. Januar 2021 stellte der Loomis Sayles Institutional High Income Fund seine Geschäftstätigkeit ein. Die Liquidation wurde jedoch bis zum 31. Dezember 2025 nicht abgeschlossen. Der Fonds wird bei der Rechnungslegung unter Annahme der Nichtfortführung behandelt.

Am 11. Februar 2025 wurde der Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund aufgelöst. Der Fonds wird bei der Rechnungslegung unter Annahme der Nichtfortführung behandelt.

Am 2. April 2025 stellte der DNCA Emerging Europe Equity Fund seine Geschäftstätigkeit ein. Die Liquidation wurde jedoch bis zum 31. Dezember 2025 nicht abgeschlossen. Der Fonds wird bei der Rechnungslegung unter Annahme der Nichtfortführung behandelt.

Am 11. April 2025 wurde der Natixis Pacific Rim Equity Fund mit dem Natixis Asia Equity Fund, einem Teilfonds von Natixis International Funds (Lux) I, zusammengelegt.

Am 5. Mai 2025 wurde der Thematics Wellness Fund mit dem Thematics Health Fund, einem Teilfonds von Natixis International Funds (Lux) I, zusammengelegt.

Am 6. Juni 2025 wurde der Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund aufgelöst. Der Fonds wird bei der Rechnungslegung unter Annahme der Nichtfortführung behandelt.

Am 7. August 2025 wurde der Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund aufgelöst. Der Fonds wird bei der Rechnungslegung unter Annahme der Nichtfortführung behandelt.

Am 8. August 2025 wurde der Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund aufgelöst. Der Fonds wird bei der Rechnungslegung unter Annahme der Nichtfortführung behandelt.

Der Umbrella-Fonds hat mit Wirkung vom 30. April 2006 Natixis Investment Managers International (die „Verwaltungsgesellschaft“) zu seiner Verwaltungsgesellschaft ernannt und der Verwaltungsgesellschaft sämtliche Befugnisse in Bezug auf die Vermögensverwaltung, Administration und den Vertrieb des Umbrella-Fonds übertragen.

Natixis Investment Managers International ist eine am 25. April 1984 nach französischem Recht für einen Zeitraum von 99 Jahren gegründete *Société par Actions Simplifiée*, die von der französischen Finanzaufsichtsbehörde (AMF) reguliert wird und als Verwaltungsgesellschaft gemäß Artikel L-532-9 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes zugelassen ist.

Die Änderung der Satzung erfolgte auf der zweiten außerordentlichen Hauptversammlung der SICAV am 4. Dezember 2023.

Die Anleger können zwischen den Fonds umschichten.

Der Umbrella-Fonds wurde auf unbegrenzte Zeit aufgelegt.

Zum 31. Dezember 2025 hielt der WCM Global Emerging Markets Equity Fund beschränkt verfügbare Barmittel in Höhe von 35.363.956 RUB, die mit 447.079 USD bewertet wurden. Der Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund hielt beschränkt verfügbare Barmittel in Höhe von 8.247.826 RUB mit einem Wert von 104.271 USD. Die Auswirkungen auf die Fonds sind begrenzt. Der Verwaltungsrat überwacht die Entwicklungen kontinuierlich und ist stets bestrebt, im besten Interesse der Anteilinhaber seiner Fonds zu handeln.

Erläuterung 2 – ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

a) Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss wird in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Überkreuzinvestitionen zwischen Fonds wurden in den kombinierten Zahlen nicht eliminiert. Zum 31. Dezember 2025 beläuft sich die Summe der Überkreuzinvestitionen auf 133.561.680 EUR und damit der gesamte kombinierte NAV zum Jahresende ohne Überkreuzinvestitionen auf 17.202.932.938 EUR.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 2 – ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

a) Darstellung des Abschlusses (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 bestanden folgende Überkreuzinvestitionen innerhalb des Umbrella-Fonds:

Fonds	Überkreuzinvestitionen	Betrag (in EUR)
Natixis ESG Dynamic Fund	Natixis International Funds (Lux) I - Thematics Water Fund	100.317.120
Natixis ESG Conservative Fund	Natixis International Funds (Lux) I - Thematics Water Fund	21.352.640
Natixis ESG Moderate Fund	Natixis International Funds (Lux) I - Thematics Water Fund	6.647.520
Ostrum Euro High Income Fund	Natixis International Funds (Lux) I - Ostrum Short Term Global High Income Fund	5.244.400
		133.561.680

Wenn der letzte Tag des Geschäftsjahres kein voller Bankgeschäftstag in Luxemburg ist (dies sind alle Bankgeschäftstage in Luxemburg, sofern in den Prospektabschnitten zum Fonds nichts anderes angegeben ist), wird bei der Erstellung des geprüften Jahresberichts der Nettoinventarwert am letzten Tag des Geschäftsjahres durch den Nettoinventarwert am letzten vollen Bankgeschäftstag des Geschäftsjahres ersetzt.

b) Berechnungsmethode

Der Wert des Vermögens jedes Fonds wird wie folgt ermittelt:

- An der Börse und an geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* – Für diese Wertpapiere wird der letzte verfügbare Marktkurs zugrunde gelegt, sofern der Umbrella-Fonds nicht der Meinung ist, dass der Wert des Wertpapiers von einem Ereignis, das nach der Veröffentlichung des letzten verfügbaren Marktkurses und vor der Nettoinventarwertberechnung durch einen der Fonds eingetreten ist, maßgeblich beeinflusst wird. In diesem Fall kann der beizulegende Zeitwert des Wertpapiers zu dem Zeitpunkt ermittelt werden, an dem die Hauptverwaltungsstelle den Nettoinventarwert gemäß den vom Umbrella-Fonds genehmigten Bewertungsmethoden berechnet. Wertpapiere aus Indien werden auf Basis des Schlusskurses (definiert als gewichteter Durchschnittskurs aller Trades, die in den letzten 30 Minuten einer Börsensitzung durchgeführt wurden) bewertet.
- Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (außer kurzfristige Geldmarktinstrumente)* – Diese Papiere werden auf Grundlage der Bewertungen durch Preisanbieter bewertet. Diese Anbieter ermitteln die Bewertungen auf der Basis des normalen institutionellen Handels solcher Papiere mit Hilfe von Marktinformationen, Transaktionen mit vergleichbaren Papieren und verschiedener Beziehungen zwischen Wertpapieren, die von institutionellen Händlern allgemein anerkannt sind.
- Kurzfristige Geldmarktinstrumente (mit einer Restlaufzeit von bis zu 60 Tagen)* – werden zu fortgeführten Anschaffungskosten (Amortized-Cost-Methode) bewertet, was unter normalen Umständen in etwa dem Marktwert entspricht.
- Finanztermingeschäfte (Futures), Optionen und Forwards* – Ihre Bewertung entspricht dem nicht realisierten Gewinn oder Verlust aus dem Kontrakt, wobei der aktuelle Abrechnungspreis (Settlement Price) zugrunde gelegt wird. Wird kein Abrechnungspreis verwendet, werden Futures- und Forward-Kontrakte auf Grundlage ihres beizulegenden Zeitwertes bewertet, der gemäß den vom Umbrella-Fonds genehmigten und regelmäßig verwendeten Bewertungsmethoden ermittelt wird.
- Anteile offener Fonds* – Sie werden auf der Grundlage des letzten veröffentlichten Nettoinventarwertes bewertet.
- Kassenbestände oder Guthaben, Bills, Schuldscheine, Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden und Zinsen, die erklärt und aufgelaufen, jedoch noch nicht gezahlt worden sind* – Es wird der volle Betrag ausgewiesen, sofern es nicht unwahrscheinlich ist, dass dieser Betrag vollständig ausgezahlt oder empfangen wird. In diesem Fall wird der jeweilige diesbezüglich Wert dann festgelegt, wenn der Umbrella-Fonds oder sein Vertreter einen Nachlass gewährt, der jeweils in einem solchen Fall als angemessen erachtet wird, um den tatsächlich Wert hiervon widerzuspiegeln.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 2 – ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

b) Berechnungsmethode (Fortsetzung)

g. *Credit Default Swaps (CDS), Credit Default Index Swaps (CDX), Interest Rate Swaps (IRS), Total Return Rate Swaps (TRRS) und Inflation Swaps (INF)* – Swaps werden zu Marktpreisen bewertet; Grundlage hierfür bilden tägliche Kurse externer Preisanbieter, die durch den Vergleich mit den Wertansätzen des Kontrahenten überprüft werden. Der realisierte Gewinn (Verlust) und die Veränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts), die sich hieraus ergeben, werden unter den Punkten „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps“ bzw. „Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps“ im Abschnitt „Veränderung des Nettovermögens“ aufgeführt.

h. *Swaptions* – Wenn der Fonds eine Swaption schreibt, wird ein Betrag in Höhe der vom Fonds vereinnahmten Prämie als Verbindlichkeit verbucht und in der Folge jeweils an den aktuellen beizulegenden Zeitwert der geschriebenen Swaption angepasst. Vereinnahmte Prämien aus geschriebenen Swaptions, die ohne Ausübung verfallen, behandelt der Fonds zum jeweiligen Fälligkeitsdatum als realisierte Gewinne.

Wenn der Fonds eine Swaption kauft, wird ein Betrag in Höhe der Prämie, die der Teilfonds zahlt, als Vermögenswert ausgewiesen und anschließend an den aktuellen beizulegenden Zeitwert der gekauften Swaption angepasst. Gezahlte Prämien für den Kauf nicht ausgeübt verfallender Swaptions werden am Fälligkeitstermin als realisierte Verluste behandelt.

i. *To Be Announced-Wertpapiere* – Der Fonds kann Schuldtitel im Rahmen von „To Be Announced“- („TBA“)-Transaktionen kaufen oder verkaufen, wobei die Lieferung bzw. Zahlung zu einem Zeitpunkt nach Ablauf der regulären Abwicklungszeit erfolgt. Die aufgrund dieser Transaktionen gehaltenen TBA-Wertpapiere sind im Wertpapierbestand enthalten. Die Transaktion wird zu dem Zeitpunkt erfasst, zu dem der Fonds eine Verpflichtung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers eingeht, und der Wert des Wertpapiers spiegelt sich im Nettoinventarwert des Fonds wider. Der Preis des betreffenden Wertpapiers und sowie das Datum der Lieferung und Bezahlung werden bei der Aushandlung der Transaktion festgelegt. Der Wert des Wertpapiers kann entsprechend den Marktschwankungen variieren.

j. *Pensionsgeschäfte* – der Fonds kann Pensionsgeschäfte abschließen und unter den im Prospekt beschriebenen Beschränkungen entweder als Käufer oder Verkäufer in Pensionsgeschäften oder in einer Reihe von fortlaufenden Pensionsgeschäften auftreten. Wertpapiere, die Gegenstand eines Pensionsgeschäfts sind, sind im Wertpapierbestand enthalten. Die daraus resultierenden Veränderungen der nicht realisierten Wertsteigerungen/(Abschreibungen) sind in der Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierte Wertsteigerungen/(Abschreibungen) aus Anlageverkäufen“ bzw. „Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/(Abschreibungen) aus Pensionsgeschäften“ enthalten.

k. *Termineinlagen* – Der Fonds kann in Termineinlagen bei Kreditinstituten investieren. Solche Einlagen können jederzeit abgehoben werden und müssen eine Laufzeit von weniger als zwölf (12) Monaten aufweisen. Termineinlagen sind zu fortgeführten Anschaffungskosten zu bewerten.

l. *Alle anderen Vermögenswerte* – Bei der Bewertung aller anderen Vermögenswerte wird ihr fairer Marktwert zugrunde gelegt, der gemäß den vom Verwaltungsrat des Umbrella-Fonds genehmigten Bewertungsmethoden ermittelt wird.

c) Umrechnung von Fremdwährungen

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht auf die Referenzwährung eines Fonds lauten, wird zum letzten von einer großen Bank veröffentlichten Wechselkurs in die Referenzwährung des betreffenden Fonds umgerechnet.

Zum 31. Dezember 2025 wurde der folgende Wechselkurs verwendet:

1 EUR = 1,174450 USD

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 2 – ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

d) Swing Pricing-Anpassung

Der Preis, zu dem Anteile gezeichnet oder zurückgenommen werden können, ist der Nettoinventarwert je Anteil. Die Anteile haben einen Einheitspreis, d. h., es gilt derselbe Preis unabhängig davon, ob Anleger an einem vollen Bankgeschäftstag Anteile zeichnen oder zurückgeben (nicht bereinigter NIW). Im Falle von umfangreichen Zeichnungen, Rücknahmen und/oder Umwandlungen in und/oder aus einem Fonds an demselben vollen Bankgeschäftstag kann ein Fonds jedoch gezwungen sein, zugrunde liegende Anlagen zu kaufen und/oder zu verkaufen, und der Wert dieser Anlagen kann durch Geld-/Briefkurse, Handelskosten und verbundene Aufwendungen, einschließlich Transaktionskosten, Maklergebühren und Steuern, beeinflusst werden. Diese Anlagetätigkeit kann negative Auswirkungen auf den Nettoinventarwert je Anteil haben, die als „Verwässerung“ bezeichnet wird. Unter diesen Umständen wendet die Verwaltungsgesellschaft im Rahmen ihrer täglichen Bewertungspolitik auf automatischer oder systematischer Basis einen „Swing Pricing“-Mechanismus an, um die Auswirkungen der Verwässerung zu berücksichtigen und die Interessen der Anteilhaber zu schützen. Dies bedeutet: Wenn die Transaktionen von Anteilen eines Fonds an einem vollen Bankgeschäftstag insgesamt eine von der Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle überschreiten (die „Swing-Schwelle“), kann der Nettoinventarwert des Fonds um einen Betrag angepasst werden, der 2 % des betreffenden Nettoinventarwerts nicht überschreiten darf (der „Swing-Faktor“), um sowohl die geschätzten fiskalischen Gebühren und die Handelskosten, die dem Fonds entstehen können, als auch die geschätzten Handelsspreads der Vermögenswerte, in die der Fonds investiert/deinvestiert, widerzuspiegeln.

Der Swing-Faktor wird die folgenden Auswirkungen auf Zeichnungen oder Rücknahmen haben:

- 1) Bei einem Fonds, der an einem vollen Bankgeschäftstag ein bestimmtes Niveau an Nettozeichnungen (d. h. Zeichnungen sind im Wert höher als Rücknahmen) (oberhalb der Swing-Schwelle) verzeichnet, wird der Nettoinventarwert je Anteil um den Swing-Faktor nach oben hin angepasst; und
- 2) Bei einem Fonds, der an einem vollen Bankgeschäftstag ein bestimmtes Niveau an Nettorücknahmen (d. h. Rücknahmen sind im Wert höher als Zeichnungen) (oberhalb der Swing-Schwelle) verzeichnet, wird der Nettoinventarwert je Anteil um den Swing-Faktor nach unten hin angepasst.

In diesem Fall wird der offizielle Nettoinventarwert je Anteil, wie veröffentlicht, angepasst worden sein, um den Swing Price-Mechanismus (bereinigter NIW) zu berücksichtigen. Die Nettoinventarwerte und die Nettoinventarwerte je Anteil in der Nettovermögensaufstellung sind nicht bereinigt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 haben der DNCA Emerging Europe Equity Fund, der Natixis Pacific Rim Equity Fund und der Ostrum Euro High Income Fund Swing-Pricing-Anpassungen vorgenommen.

Zum 31. Dezember 2025 waren keine Nettovermögenswerte je Anteil des Fonds bereinigt.

Zusätzliche Informationen über den Swing Pricing-Mechanismus und die hiervon betroffenen Fonds sind unter im.natixis.com oder vom Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Erläuterung 3 – AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT GEZAHLTE GEBÜHREN

Die Verwaltungsgesellschaft erhält von den Fonds eine monatlich berechnete und rückwirkend zahlbare Verwaltungsgebühr. Die für jede Anteilsklasse in jedem Monat geschuldete Verwaltungsgebühr wird folgendermaßen berechnet:

$$\text{Verwaltungsgebühr} = \frac{(\text{Wert} \times \text{Verwaltungsgebühr in Prozent}) \times T_{\text{Monat}}}{T_{\text{Jahr}}}$$

Hierbei gilt:

„Wert“ bezeichnet den durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert aller in dem jeweiligen Monat ausgegebenen Anteile des Fonds;

die „Verwaltungsgebühr in Prozent“ ist gemäß der folgenden Formel zu berechnen:

$$\text{Verwaltungsgebühr in Prozent}_{\text{Anteilsklasse}} = \text{TER}_{\text{Anteilsklasse}} - \text{Verwaltungsaufwand}_{\text{Anteilsklasse}}$$

Verwaltungsgebühr in Prozent_{Anteilsklasse} bezeichnet den geltenden Prozentsatz der Verwaltungsgebühr für die betreffende Anteilsklasse; wird als annualisierter Prozentwert angegeben;

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 – AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT GEZAHLTE GEBÜHREN (Fortsetzung)

TER _{Anteilsklasse} bezeichnet die Gesamtkostenquote (TER) der jeweiligen Anteilsklasse gemäß den Angaben im aktuellen Prospekt, angegeben als annualisierter Prozentsatz, und

Verwaltungsaufwand _{Anteilsklasse} bezeichnet den gesamten operativen Aufwand, den der jeweilige Fonds Dienstleistern, staatlichen Aufsichtsbehörden und Agenturen für Dienstleistungen und Unterstützungsleistungen im Zusammenhang mit der jeweiligen Anteilsklasse schuldet oder voraussichtlich schulden wird, angegeben als annualisierter Prozentsatz.

Die für eine Anteilsklasse aufgelaufene Verwaltungsgebühr in Prozent kann nie größer sein als ihre Gesamtkostenquote gemäß den Angaben im aktuellen Prospekt;

T_{Monat} ist die Anzahl der Kalendertage im jeweiligen Monat; und

T_{Jahr} ist die Anzahl der Kalendertage im jeweiligen Kalenderjahr.

Erläuterung 4 – PERFORMANCEGEBÜHREN

Als Gegenleistung für die von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft (und dem jeweiligen beauftragten Portfolioverwalter) in Bezug auf die Fonds erbrachten Dienstleistungen hat die Verwaltungsgesellschaft zusätzlich zu einer Verwaltungsgebühr möglicherweise Anspruch auf eine Performancegebühr („Performancegebühr“). Für die Berechnung der Performancegebühr können verschiedene Methoden verwendet werden, wie nachstehend beschrieben. Welche Methode für die einzelnen Fonds verwendet wird, ist im entsprechenden Abschnitt für den jeweiligen Fonds angegeben.

Die Performancegebühr wird auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil nach Abzug aller Aufwendungen, Kosten und Gebühren (jedoch nicht der Performancegebühr) berechnet und angepasst, um alle Zeichnungen, Rücknahmen und Umtauschvorgänge während des betreffenden Zeitraums zu berücksichtigen, so dass diese keinen Einfluss auf die zu zahlende Performancegebühr haben.

Berechnung der Performancegebühr - Methode 1: Berechnung der Performancegebühren auf absolute Renditen mit einer High Water Mark

Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine Performancegebühr, wenn der betreffende Fonds bis zum Ende des Beobachtungszeitraums die High Water Mark übertrifft.

Der Performance-Referenzzeitraum entspricht der gesamten Laufzeit des Fonds (d. h. keine Neufestsetzung).

An jedem Berechnungstag des Nettoinventarwerts der betreffenden Anteilsklasse während des Beobachtungszeitraums, an dem der bewertete Vermögenswert über der High Water Mark liegt, fällt eine Performancegebühr an, indem der Performancegebührensatz auf die Differenz zwischen dem bewerteten Vermögenswert und dem Referenzvermögen angewendet wird.

Wenn das bewertete Vermögen während des Beobachtungszeitraums über der High Water Mark liegt, wird die aufgelaufene Performancegebühr festgeschrieben und ist innerhalb von drei Monaten an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen.

Wenn das bewertete Vermögen des Fonds über den Beobachtungszeitraum hinweg unter der High Water Mark liegt, beträgt die Performancegebühr null.

Berechnung der Performancegebühr - Methode 2: Berechnung der Performancegebühren unter Verwendung eines Referenzsatzes⁽¹⁾

Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine Performancegebühr, wenn der betreffende Fonds bis zum Ende des Beobachtungszeitraums den Referenzsatz⁽¹⁾ übertrifft.

Der Performance-Referenzzeitraum beträgt fünf Jahre auf rollierender Basis.

Wenn während des Beobachtungszeitraums das bewertete Vermögen des Fonds, das an jedem Bewertungstag dem Teil des Nettovermögens entspricht, der auf eine bestimmte Anteilsklasse vor Abzug der Performancegebühr für die besagte Anteilsklasse entfällt, höher ist als der Referenzvermögenswert⁽¹⁾, der dem Teil des Nettovermögens des Fonds entspricht, der am vorhergehenden Bewertungstag auf eine bestimmte Anteilsklasse vor Abzug der Performancegebühr für die besagte Anteilsklasse entfällt, wird die tatsächliche Performancegebühr mit dem anwendbaren Prozentsatz für die Performancegebühr abgegrenzt, der auf die Differenz zwischen diesen beiden Vermögenswerten angewendet wird. Die Performancegebühr wird an jedem Bewertungstag berechnet und abgegrenzt.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 4 – PERFORMANCEGEBÜHREN (Fortsetzung)

Wenn das bewertete Vermögen des Fonds über den Beobachtungszeitraum hinweg geringer ist als das Referenzvermögen⁽¹⁾, beträgt die Performancegebühr null.

Eine Underperformance des bewerteten Vermögens des Fonds im Vergleich zum Referenzvermögen⁽¹⁾ am Ende des betreffenden Beobachtungszeitraums sollte wieder eingebracht werden, bevor eine Performancegebühr über mehrere Jahre auf rollierender Basis fällig wird, d. h. die Verwaltungsgesellschaft sollte auf die letzten fünf Jahre zurückblicken, um eine Underperformance zu kompensieren.

Eine Neufestsetzung wird unter den folgenden Bedingungen durchgeführt:

- (i) eine Underperformance wird nicht kompensiert und ist nicht mehr relevant, da der aufeinanderfolgende Zeitraum von fünf Jahren verstrichen ist,
- (ii) zu irgendeinem Zeitpunkt während dieses aufeinanderfolgenden Zeitraums von fünf Jahren wird eine Performancegebühr gezahlt.

Falls das bewertete Vermögen des Fonds am letzten Bewertungstag des Beobachtungszeitraums eine höhere Wertentwicklung aufweist als das Referenzvermögen⁽¹⁾, sollte die Verwaltungsgesellschaft in der Lage sein, die aufgelaufene Performancegebühr während des Beobachtungszeitraums festzuschreiben (vorbehaltlich eventueller Rückforderungen, wie oben angegeben). Diese festgeschriebene Performancegebühr ist innerhalb von drei Monaten an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen.

Im Falle einer negativen Performance des Fonds wird auch dann keine Performancegebühr fällig, wenn der Fonds eine bessere Performance aufweist als der Referenzsatz⁽¹⁾.

Die geltende Performancegebühr-Methodik für den Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund besteht in der Berechnung der Performancegebühren auf absolute Renditen mit High Water Mark (Methodik Nr. 1):

Art der Anteilsklasse	Performancegebührensatz	High Water Mark	Beobachtungszeitraum
S1	20 %	(Keine Neufestsetzung während der gesamten Laufzeit der Anteilsklasse/des Fonds)	- Erster Beobachtungszeitraum: vom ersten Bewertungstag jeder Anteilsklasse bis zum letzten Bewertungstag im Dezember (bei einem Mindestzeitraum von zwölf Monaten) - Danach: vom ersten Bewertungstag im Januar bis zum letzten Bewertungstag im Dezember des Folgejahres
S			
I			
N1			
N			
R			
RE			
S2	10 %		

Die geltende Performancegebühr-Methodik für den Thematics Climate Selection Fund besteht in der Berechnung der Performancegebühren unter Verwendung eines Referenzsatzes⁽¹⁾ (Methodik Nr. 2):

Art der Anteilsklasse	Performancegebührensatz	Referenzsatz	Beobachtungszeitraum
S2	20 %	MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index	- Erster Beobachtungszeitraum: vom ersten Bewertungstag jeder Anteilsklasse bis zum letzten Bewertungstag im Dezember (bei einem Mindestzeitraum von zwölf Monaten) - Danach: vom ersten Bewertungstag im Januar bis zum letzten Bewertungstag im Dezember des Folgejahres
S1			
S			
I			
N1			
N			
R			
RE			
EI			

⁽¹⁾ S. Begriffsdefinition im Prospekt.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 4 – PERFORMANCEGEBÜHREN (Fortsetzung)

Die geltende Performancegebühr-Methodik für den Natixis ESG Conservative Fund besteht in der Berechnung der Performancegebühren unter Verwendung eines Referenzsatzes⁽¹⁾ (Methodik Nr. 2):

Art der Anteilsklasse	Performancegebührensatz	Referenzsatz	Beobachtungszeitraum
S	10 %	15 % MSCI World Index Net Return, 5 % MSCI Europe Index Net Return, 20 % Bloomberg EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR und 60 % Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index Net Return	- Erster Beobachtungszeitraum: vom ersten Bewertungstag jeder Anteilsklasse bis zum letzten Bewertungstag im Dezember (bei einem Mindestzeitraum von zwölf Monaten) - Danach: vom ersten Bewertungstag im Januar bis zum letzten Bewertungstag im Dezember des Folgejahres
I			
N			
N1			
R			
RE			

Die geltende Performancegebühr-Methodik für den Natixis ESG Dynamic Fund besteht in der Berechnung der Performancegebühren unter Verwendung eines Referenzsatzes⁽¹⁾ (Methodik Nr. 2):

Art der Anteilsklasse	Performancegebührensatz	Referenzsatz	Beobachtungszeitraum
S	20 %	45 % MSCI World Index Net Return, 35 % MSCI Europe Index Net Return, 10 % Bloomberg EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR und 10 % Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index Net Return	- Erster Beobachtungszeitraum: vom ersten Bewertungstag jeder Anteilsklasse bis zum letzten Bewertungstag im Dezember (bei einem Mindestzeitraum von zwölf Monaten) - Danach: vom ersten Bewertungstag im Januar bis zum letzten Bewertungstag im Dezember des Folgejahres
I			
N			
N1			
R			
RE			

Die geltende Performancegebühr-Methodik für den Natixis ESG Moderate Fund besteht in der Berechnung der Performancegebühren unter Verwendung eines Referenzsatzes⁽¹⁾ (Methodik Nr. 2):

Art der Anteilsklasse	Performancegebührensatz	Referenzsatz	Beobachtungszeitraum
S	15 %	30 % MSCI World Index Net Return, 20 % MSCI Europe Index Net Return, 15 % Bloomberg EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR und 35 % Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index Net Return	- Erster Beobachtungszeitraum: vom ersten Bewertungstag jeder Anteilsklasse bis zum letzten Bewertungstag im Dezember (bei einem Mindestzeitraum von zwölf Monaten) - Danach: vom ersten Bewertungstag im Januar bis zum letzten Bewertungstag im Dezember des Folgejahres
I			
N			
N1			
R			
RE			

Zum 31. Dezember 2025 zahlte der Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund die folgende Performancegebühr:

Anteilsklasse	Währung	Performancegebühr	% des Nettovermögens der Klasse
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⁾ S. Begriffsdefinition im Prospekt.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 4 – PERFORMANCEGEBÜHREN (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 zahlte der Natixis ESG Conservative Fund die folgende Performancegebühr:

Anteilsklasse	Währung	Performancegebühr	% des Nettovermögens der Klasse
R/A (EUR)	EUR	10	0,00
S/A (EUR)	EUR	10	0,00

Zum 31. Dezember 2025 zahlten der Thematics Climate Selection Fund, der Natixis ESG Moderate Fund und der Natixis ESG Dynamic Fund keine Performancegebühr.

Eine detaillierte Beschreibung der Performancegebühren ist im Prospekt enthalten.

⁽¹⁾ S. Begriffsdefinition im Prospekt.

Erläuterung 5 – VERTRIEBSGEBÜHREN

Die Gebühren, die aus dem Fondsvermögen zur Abdeckung der Kosten für Marketing und Verkauf von Fondsanteilen gezahlt werden, können Werbekosten, Vergütungen für Broker und andere Parteien, die Anteile des Fonds verkaufen, sowie Zahlungen für den Druck und Versand des Prospekts an neue Anleger und die Bereitstellung von Verkaufsunterlagen für künftige Anleger abdecken.

Erläuterung 6 – SONSTIGE AUFWENDUNGEN

Die sonstigen Aufwendungen umfassen in erster Linie Maklergebühren, Ausgleichszahlungen an die Verwaltungsgesellschaft und Rechtskosten.

Erläuterung 7 – BESTEUERUNG

Der Umbrella-Fonds unterliegt keiner Luxemburger Steuer auf von den Fonds vereinnahmte Zinsen oder Dividenden sowie auf realisierte oder nicht realisierte Kapitalzuwächse des Fondsvermögens. Der Umbrella-Fonds hat in Luxemburg weder eine Stempelabgabe noch andere Abgaben für die Ausgabe von Anteilen zu entrichten. Der Umbrella-Fonds unterliegt der Luxemburger *taxe d'abonnement* von 0,01 % pro Jahr des Nettoinventarwerts jedes Fonds in Bezug auf Anteile der Klasse „I“, Anteile der Klasse „S“, Anteile der Klasse „S1“, Anteile der Klasse „S2“, Anteile der Klasse „EI“, und Anteile der Klasse „Q“ und 0,05 % pro Jahr des Nettoinventarwerts jedes Fonds in Bezug auf Anteile der Klasse „R“, Anteile der Klasse „RE“, Anteile der Klasse „RET“, Anteile der Klasse „C“, Anteile der Klasse „CW“, Anteile der Klasse „CT“, Anteile der Klasse „F“, Anteile der Klasse „N“, Anteile der Klasse „N1“, Anteile der Klasse „SN1“ und Anteile der Klasse „P“. Diese Steuer ist vierteljährlich auf der Grundlage des Wertes des Gesamtnettovermögens der Fonds am Ende des jeweiligen Kalenderquartals zahlbar. Für Vermögenswerte des Umbrella-Fonds in anderen OGAW, die der Abonnementsteuer in Luxemburg bereits unterliegen, wird keine Steuer fällig.

Bestimmte Erträge der SICAV in Form von realisierten Gewinnen aus Wertpapieren, die aus Vermögensquellen außerhalb Luxemburgs stammen, können im Quellenland zu variablen Sätzen besteuert werden. Diese Steuern werden im Allgemeinen an der Quelle abgezogen oder bei Abgabe der Steuererklärung im Ausland gezahlt. Insbesondere beim Natixis Asia Equity Fund, beim Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund, beim WCM Global Emerging Markets Equity Fund und beim Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund werden Kapitalerträge nach derzeitigem indischem Recht wie folgt besteuert:

Kurzfristige Kapitalerträge werden zu 20,0 %, langfristige Kapitalerträge zu 12,5 % besteuert.

In Anbetracht der möglichen Auswirkungen der indischen Kapitalertragssteuer auf das Nettovermögen bildet die SICAV diese Steuer einschließlich nicht realisierter Gewinne aus an der indischen Börse gehandelten Wertpapieren ab. In Luxemburg sind die realisierten oder nicht realisierten Kapitalgewinne aus dem Vermögen der SICAV gemäß dem Gesetz und der gängigen Praxis nicht steuerpflichtig.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 8 – GESAMTKOSTENQUOTE (TOTAL EXPENSE RATIO)

Zum 31. Dezember 2025 ist der Betrag der Aufwendungen (in %), die jedem Fonds jährlich entstehen, einschließlich der Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft, die Depotstelle, die unabhängigen Wirtschaftsprüfer, die externen Berater, die anderen Experten und die administrativen Aufwendungen:

	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
	S1	S	I	SN1	N1	N	F	P	R	RE	RET	CW	C	CT	Q ⁽²⁾	S2 ⁽³⁾	EI ⁽⁴⁾	EI-NPF	XM	G	J-I-NPF	J-R-NPF
Natixis Asia Equity Fund	-	-	1,00	-	0,85	1,10	-	-	1,70	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
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

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 8 – GESAMTKOSTENQUOTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 ist der Betrag der Aufwendungen (in %), die jedem Fonds jährlich entstehen, einschließlich der Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft, die Depotstelle, die unabhängigen Wirtschaftsprüfer, die externen Berater, die anderen Experten und die administrativen Aufwendungen (Fortsetzung):

	Anteile S1	Anteile S	Anteile I	Anteile SN1	Anteile N1	Anteile N	Anteile F	Anteile P	Anteile R	Anteile RE	Anteile RET	Anteile CW	Anteile C	Anteile CT	Anteile Q ⁽²⁾	Anteile S2 ⁽³⁾	Anteile EI ⁽⁴⁾	Anteile EI-NPF	Anteile XM	Anteile G	Anteile J-I-NPF	Anteile J-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) Siehe Erläuterung 1.
- (2) Die Verwaltungsgesellschaft erhebt für diese Anteilsklasse keine Verwaltungsgebühr. Für diese Anteilsklasse fallen jedoch andere Aufwendungen an, beispielsweise Verwaltungskosten und Verwahrstellengebühren. Die Anteilsklasse Q des Natixis Multi Alpha Fund, des Natixis ESG Conservative Fund, des Natixis ESG Dynamic Fund und des Natixis ESG Moderate Fund zahlt auch Verwaltungsgebühren bis zur maximalen indirekten Verwaltungsgebühr, die dem Fonds bei Investitionen in andere OGAW und/oder andere OGA berechnet werden können.
- (3) Diese Anteilsklasse wird dauerhaft für neue Zeichnungen und Umwandlungen geschlossen, sobald ein bestimmtes von der Verwaltungsgesellschaft festgelegtes Zeichnungsniveau innerhalb der Anteilsklasse erreicht ist.
- (4) Diese Anteilsklasse ist den frühen Anlegern des Fonds vorbehalten und wird bei Eintreten bestimmter, im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft festgelegter Ereignisse dauerhaft für neue Zeichnungen und Umschichtungen geschlossen.
- (5) Die maximale indirekte Verwaltungsgebühr ist definiert als die maximale Höhe der Verwaltungsgebühren, mit Ausnahme der Performancegebühren, die dem Fonds bei Anlagen in anderen OGAW und/oder OGA berechnet werden können.

Die Gesamtkostenquote (TER) je Anteilsklasse, die in jeder Fondsbeschreibung angegeben wird, enthält nicht notwendigerweise alle Aufwendungen, die mit den Anlagen des Fonds verbunden sind (z. B. Courtagen, luxemburgische „taxe d’abonnement“, Aufwendungen im Zusammenhang mit der Rückforderung von Quellensteuern) und von diesem Fonds getragen werden.

Wenn die gesamten realen Ausgaben, die von jedem Fonds gezahlt werden, die TER überschreiten, wird die Verwaltungsgesellschaft die Differenz unterstützen und der jeweilige Ertrag wird unter „Sonstige Erträge“ und unter „Sonstige Vermögenswerte“ erfasst; wenn die gesamten realen Ausgaben, die vom Fonds gezahlt werden, niedriger sind als die TER, wird die Differenz an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt und die jeweiligen Aufwendungen werden unter „Sonstige Aufwendungen“ und den dazugehörigen „Sonstigen Verbindlichkeiten“ ausgewiesen. Zum 31. Dezember 2025 lagen die gesamten realen Aufwendungen unter der Gesamtkostenquote für sechs Fonds in Höhe von 240.028 EUR; zum 31. Dezember 2025 lagen die gesamten realen Aufwendungen über der Gesamtkostenquote für zwei Fonds in Höhe von 31.803 EUR.

Erläuterung 9 – NICHT REALISIERTE NETTOWERTSTEIGERUNGEN/-ABSCHREIBUNGEN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Natixis Asia Equity Fund die folgenden Devisentermingeschäfte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe	Klasse	Fälligkeitsdatum	
EUR	3.012.372	USD	3.536.975	H-I/A (EUR)	30.01.2026	5.226
USD						5.226

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

(*) Der nicht realisierte Nettowertzuwachs/(-verlust) ist in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 – NICHT REALISIERTE NETTOWERTSTEIGERUNGEN/-ABSCHREIBUNGEN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Harris Associates Global Equity Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe		Klasse	Fälligkeitsdatum
EUR	617.059	USD	724.516		H-I/A (EUR)	30.01.2026
EUR	927.119	USD	1.088.570		H-N1/A (EUR)	30.01.2026
USD	74.329	EUR	63.253		H-R/A (EUR)	30.01.2026
EUR	1.110.799	USD	1.304.565		H-R/A (EUR)	30.01.2026
EUR	388.401	USD	456.010		H-RE/A (EUR)	30.01.2026
USD						4.950

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Harris Associates U.S. Value Equity Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe		Klasse	Fälligkeitsdatum
SGD	4.632	USD	3.596		H-F/A (SGD)	30.01.2026
USD	521.143	EUR	442.141		H-I/A (EUR)	30.01.2026
EUR	8.854.462	USD	10.395.767		H-I/A (EUR)	30.01.2026
EUR	28.774.062	USD	33.782.792		H-N/A (EUR)	30.01.2026
EUR	64.393	USD	75.602		H-N1/A (EUR)	30.01.2026
SGD	29.497.729	USD	22.902.408		H-P/A (SGD)	30.01.2026
USD	32.444.184	EUR	27.655.733		H-R/A (EUR)	30.01.2026
EUR	524.648.883	USD	615.975.038		H-R/A (EUR)	30.01.2026
SGD	25.493.839	USD	19.795.027		H-R/A (SGD)	30.01.2026
EUR	73.161.251	USD	85.901.106		H-S/A (EUR)	30.01.2026
EUR	11.781.871	USD	13.832.754		H-S1/A (EUR)	30.01.2026
GBP	76.472.629	USD	102.034.523		H-S1/A (GBP)	30.01.2026
USD						2.054.340

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Loomis Sayles Global Growth Equity Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe		Klasse	Fälligkeitsdatum
EUR	1.853.121	USD	2.175.974		H-R/A (EUR)	30.01.2026
USD						3.082

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

(*) Der nicht realisierte Nettowertzuwachs/(-verlust) ist in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 – NICHT REALISIERTE NETTOWERTSTEIGERUNGEN/-ABSCHREIBUNGEN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe		Klasse	Fälligkeitsdatum
EUR	11.481.533	USD	13.481.332		H-I/A (EUR)	30.01.2026
EUR	19.680.208	USD	23.108.254		H-N/A (EUR)	30.01.2026
GBP	1.045.318	USD	1.395.024		H-N/D (GBP)	30.01.2026
EUR	25.997	USD	30.525		H-N1/A (EUR)	30.01.2026
SGD	15.925.288	USD	12.364.594		H-P/A (SGD)	30.01.2026
CHF	3.160.971	USD	3.990.043		H-R/A (CHF)	30.01.2026
EUR	258.782.028	USD	303.853.372		H-R/A (EUR)	30.01.2026
SGD	30.608.689	USD	23.766.154		H-R/A (SGD)	30.01.2026
EUR	338.242.429	USD	397.166.523		H-S/A (EUR)	30.01.2026
USD	38.617	GBP	28.838		H-S/A (GBP)	30.01.2026
GBP	1.508.722	USD	2.013.421		H-S/A (GBP)	30.01.2026
SGD	267.078.443	USD	207.384.915		H-S/A (SGD)	30.01.2026
EUR	8.856.874	USD	10.398.599		H-S1/A (EUR)	30.01.2026
GBP	30.248.123	USD	40.371.475		H-S1/A (GBP)	30.01.2026
GBP	4.199.150	USD	5.602.766		H-SN1/D (GBP)	30.01.2026
USD						2.248.688

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe		Klasse	Fälligkeitsdatum
EUR	49.116.895	USD	57.678.086		H-EI/A-NPF (EUR)	30.01.2026
GBP	6.292.673	USD	8.399.230		H-EI/A-NPF (GBP)	30.01.2026
EUR	11.207.095	USD	13.160.234		H-N1/A (EUR)	30.01.2026
EUR	51.413.826	USD	60.374.267		H-Q/A-NPF (EUR)	30.01.2026
USD						242.579

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Thematics AI and Robotics Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe		Klasse	Fälligkeitsdatum
CHF	5.150	USD	6.500		H-I/A (CHF)	30.01.2026
EUR	49.722.437	USD	58.385.967		H-I/A (EUR)	30.01.2026
CHF	1.226.523	USD	1.548.149		H-N/A (CHF)	30.01.2026
EUR	3.931.477	USD	4.616.486		H-N/A (EUR)	30.01.2026
EUR	95.495.469	USD	112.134.969		H-R/A (EUR)	30.01.2026
SGD	1.129.230	USD	876.831		H-R/A (SGD)	30.01.2026
USD	11.008	EUR	9.383		H-RE/A (EUR)	30.01.2026
EUR	445.036	USD	522.558		H-RE/A (EUR)	30.01.2026
EUR	182.398.301	USD	214.180.131		H-S/A (EUR)	30.01.2026
USD						551.942

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

(*) Der nicht realisierte Nettowertzuwachs/(-verlust) ist in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 – NICHT REALISIERTE NETTOWERTSTEIGERUNGEN/-ABSCHREIBUNGEN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Thematics Climate Selection Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe	Klasse	Fälligkeitsdatum	
EUR	5.138.042	USD	6.032.426	H-Q/A (EUR)	30.01.2026	9.315
USD						9.315

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Thematics Health Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe	Klasse	Fälligkeitsdatum	
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

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Thematics Meta Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe	Klasse	Fälligkeitsdatum	
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

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

(*) Der nicht realisierte Nettowertzuwachs/(-verlust) ist in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 – NICHT REALISIERTE NETTOWERTSTEIGERUNGEN/-ABSCHREIBUNGEN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Thematics Safety Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe		Klasse	Fälligkeitsdatum
CHF	193.665	USD	244.462		H-I/A (CHF)	30.01.2026
EUR	4.372.315	USD	5.133.983		H-I/A (EUR)	30.01.2026
USD	81.771	CHF	64.788		H-N/A (CHF)	30.01.2026
CHF	458.252	USD	578.462		H-N/A (CHF)	30.01.2026
EUR	11.058.771	USD	12.985.038		H-N/A (EUR)	30.01.2026
GBP	272.715	USD	363.874		H-N/A (GBP)	30.01.2026
CHF	10.367.948	USD	13.086.101		H-N1/A (CHF)	30.01.2026
EUR	37.273.722	USD	43.761.996		H-N1/A (EUR)	30.01.2026
CHF	2.146.069	USD	2.709.211		H-R/A (CHF)	30.01.2026
EUR	61.995.944	USD	72.795.555		H-R/A (EUR)	30.01.2026
GBP	191.448	USD	255.485		H-R/A (GBP)	30.01.2026
SGD	54.640	USD	42.423		H-R/A (SGD)	30.01.2026
USD	6.459	EUR	5.485		H-RE/A (EUR)	30.01.2026
EUR	15.282	USD	17.945		H-RE/A (EUR)	30.01.2026
						USD 249.793

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Thematics Subscription Economy Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe		Klasse	Fälligkeitsdatum
EUR	8.716.378	USD	10.234.626		H-I/A (EUR)	30.01.2026
EUR	5.103	USD	5.992		H-N/A (EUR)	30.01.2026
EUR	91.339	USD	107.237		H-N1/A (EUR)	30.01.2026
EUR	140.834	USD	165.361		H-R/A (EUR)	30.01.2026
SGD	239.470	USD	185.925		H-R/A (SGD)	30.01.2026
EUR	25.199	USD	29.587		H-RE/A (EUR)	30.01.2026
						USD 15.898

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Thematics Water Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe		Klasse	Fälligkeitsdatum
EUR	6.412.278	USD	7.529.330		H-I/A (EUR)	30.01.2026
CHF	956.157	USD	1.206.886		H-N/A (CHF)	30.01.2026
EUR	300.850	USD	353.245		H-N/A (EUR)	30.01.2026
CHF	514.616	USD	650.156		H-N1/A (CHF)	30.01.2026
EUR	1.403.249	USD	1.647.513		H-N1/A (EUR)	30.01.2026
EUR	55.212.351	USD	64.823.220		H-R/A (EUR)	30.01.2026
USD	4.039	SGD	5.179		H-R/A (SGD)	30.01.2026
SGD	81.538	USD	63.307		H-R/A (SGD)	30.01.2026
EUR	246.563	USD	289.507		H-RE/A (EUR)	30.01.2026
EUR	59.681.864	USD	70.070.746		H-S/A (EUR)	30.01.2026
						USD 227.375

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

(*) Der nicht realisierte Nettowertzuwachs/(-verlust) ist in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 – NICHT REALISIERTE NETTOWERTSTEIGERUNGEN/-ABSCHREIBUNGEN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe	Klasse	Fälligkeitsdatum	
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

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der WCM Global Emerging Markets Equity Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe	Klasse	Fälligkeitsdatum	
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

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der WCM Select Global Growth Equity Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe	Klasse	Fälligkeitsdatum	
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

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

(*) Der nicht realisierte Nettowertzuwachs/(-verlust) ist in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 – NICHT REALISIERTE NETTOWERTSTEIGERUNGEN/-ABSCHREIBUNGEN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Loomis Sayles Global Allocation Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe		Klasse	Fälligkeitsdatum
EUR	41.705.733	USD	48.970.346		H-Q/A (EUR)	30.01.2026
						70.759
						USD
						70.759

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

Forwards						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe		Kontrahent	Fälligkeitsdatum
AUD	145.000	USD	96.195		Bank of America	18.03.2026
CNH	13.749.000	USD	1.956.540		HSBC	18.03.2026
EUR	1.584.000	USD	1.871.275		Deutsche Bank AG	18.03.2026
JPY	149.910.000	USD	967.394		Barclays	18.03.2026
USD	314.808	BRL	1.735.000		Deutsche Bank AG	03.03.2026
USD	209.889	CAD	289.000		Morgan Stanley	18.03.2026
USD	289.848	GBP	217.000		Barclays	18.03.2026
USD	167.234	IDR	2.800.000.000		Bank of America	17.03.2026
USD	186.288	JPY	28.877.000		Barclays	18.03.2026
USD	107.873	MXN	1.987.000		Bank of America	18.03.2026
USD	320.810	NZD	552.000		Morgan Stanley	18.03.2026
USD	88.496	ZAR	1.500.000		Bank of America	18.03.2026
						USD
						10.707

Zum 31. Dezember 2025 belief sich der nicht realisierte Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten auf 81.466 USD.

(*) Der nicht realisierte Nettowertzuwachs/(-verlust) ist in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 – NICHT REALISIERTE NETTOWERTSTEIGERUNGEN/-ABSCHREIBUNGEN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Loomis Sayles Global Credit Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe	Klasse	Fälligkeitsdatum	
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)

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

(*) Der nicht realisierte Nettowertzuwachs/(-verlust) ist in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 – NICHT REALISIERTE NETTOWERTSTEIGERUNGEN/-ABSCHREIBUNGEN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Loomis Sayles Global Credit Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen (Fortsetzung):

Forwards

	Käufe		Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
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)
				Royal Bank of		
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
				Royal Bank of		
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)

Zum 31. Dezember 2025 belief sich der nicht realisierte Nettoverlust aus Devisentermingeschäften auf (643.494) USD.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen

	Käufe		Verkäufe	Klasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
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)

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

(*) Der nicht realisierte Nettowertzuwachs/(-verlust) ist in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 – NICHT REALISIERTE NETTOWERTSTEIGERUNGEN/-ABSCHREIBUNGEN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe	Klasse	Fälligkeitsdatum	
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

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

Forwards						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	
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	Royal Bank of Canada	18.03.2026	(19.845)
USD						(22.586)

Zum 31. Dezember 2025 belief sich der nicht realisierte Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten auf 2.120.157 USD.

(*) Der nicht realisierte Nettowertzuwachs/(-verlust) ist in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 – NICHT REALISIERTE NETTOWERTSTEIGERUNGEN/-ABSCHREIBUNGEN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe		Klasse	Fälligkeitsdatum
CHF	74.680	USD	94.263		H-I/A (CHF)	30.01.2026
EUR	99.998.235	USD	117.414.543		H-I/A (EUR)	30.01.2026
GBP	145	USD	194		H-N/D (GBP)	30.01.2026
EUR	6.079.416	USD	7.143.702		H-N1/A (EUR)	30.01.2026
USD	1.694.160	EUR	1.439.332		H-R/A (EUR)	30.01.2026
EUR	5.240.363	USD	6.152.558		H-R/A (EUR)	30.01.2026
EUR	3.741.844	USD	4.393.190		H-R/D (EUR)	30.01.2026
EUR	642.768	USD	754.655		H-RE/A (EUR)	30.01.2026
EUR	85.315.911	USD	100.189.153		H-S/A (EUR)	30.01.2026
GBP	8.402	USD	11.211		H-S/A (GBP)	30.01.2026
JPY	2.302.531.284	USD	14.868.134		H-S/A (JPY)	30.01.2026
EUR	110.887.492	USD	130.215.150		H-S/D (EUR)	30.01.2026
USD						359.686

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe		Klasse	Fälligkeitsdatum
EUR	66.863	USD	78.502		H-R/A (EUR)	30.01.2026
USD						121

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe		Klasse	Fälligkeitsdatum
EUR	4.155.068	USD	4.878.344		H-EI/DIVM (EUR)	30.01.2026
USD	5.558	SGD	7.128		H-R/DIVM (SGD)	30.01.2026
SGD	122.573	USD	95.167		H-R/DIVM (SGD)	30.01.2026
USD						7.850

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

(*) Der nicht realisierte Nettowertzuwachs/(-verlust) ist in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 – NICHT REALISIERTE NETTOWERTSTEIGERUNGEN/-ABSCHREIBUNGEN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Ostrum Euro High Income Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe	Klasse	Fälligkeitsdatum	
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)

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

Forwards						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	
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	Societe Generale	16.01.2026	(24.049)
EUR	11.936.720	USD	14.018.818	Societe Generale	16.01.2026	6.521
EUR						(19.713)

Zum 31. Dezember 2025 belief sich der nicht realisierte Nettoverlust aus Devisentermingeschäften auf (20.092) EUR.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Ostrum Global Inflation Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Forwards						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	
EUR	228.945	AUD	410.000	Societe Generale	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

(*) Der nicht realisierte Nettowertzuwachs/(-verlust) ist in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 – NICHT REALISIERTE NETTOWERTSTEIGERUNGEN/-ABSCHREIBUNGEN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Ostrum Short Term Global High Income Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe	Klasse	Fälligkeitsdatum	
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

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

Forwards						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	
EUR	1.000.000	USD	1.173.827	Societe Generale	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	Societe Generale	16.01.2026	(623)
USD	1.869.478	GBP	1.397.340	JP Morgan	16.01.2026	(9.994)
USD						(12.233)

Zum 31. Dezember 2025 belief sich der nicht realisierte Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten auf 107.492 USD.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund die folgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Devisenterminkontrakte für abgesicherte Anteilsklassen						Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
	Käufe		Verkäufe	Klasse	Fälligkeitsdatum	
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

Alle Devisentermingeschäfte für abgesicherte Anteilsklassen wurden mit BBH & Co abgeschlossen.

(*) Der nicht realisierte Nettowertzuwachs/(-verlust) ist in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – NICHT REALISIERTE NETTOWERTSTEIGERUNGEN/-ABSCHREIBUNGEN AUS FINANZTERMINGESCHÄFTEN

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Loomis Sayles Global Allocation Fund die folgenden Finanztermingeschäfte abgeschlossen:

Finanztermingeschäfte

Anzahl der Kontrakte Käufe/(Verkäufe)	Index	Fälligkeitsdatum	Währung	Marktwert/ Verpflichtung	Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
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

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Loomis Sayles Global Credit Fund die folgenden Finanztermingeschäfte abgeschlossen:

Finanztermingeschäfte

Anzahl der Kontrakte Käufe/(Verkäufe)	Index	Fälligkeitsdatum	Währung	Marktwert/ Verpflichtung	Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
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

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund die folgenden Finanztermingeschäfte abgeschlossen:

Finanztermingeschäfte

Anzahl der Kontrakte Käufe/(Verkäufe)	Index	Fälligkeitsdatum	Währung	Marktwert/ Verpflichtung	Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
(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)

(*) Der nicht realisierte Nettowertzuwachs/(-verlust) ist in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – NICHT REALISIERTE NETTOWERTSTEIGERUNGEN/-ABSCHREIBUNGEN AUS FINANZTERMINGESCHÄFTEN (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund die folgenden Finanztermingeschäfte abgeschlossen:

Finanztermingeschäfte

Anzahl der Kontrakte Käufe/(Verkäufe)	Index	Fälligkeitsdatum	Währung	Marktwert/ Verpflichtung	Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
(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

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund die folgenden Finanztermingeschäfte abgeschlossen:

Finanztermingeschäfte

Anzahl der Kontrakte Käufe/(Verkäufe)	Index	Fälligkeitsdatum	Währung	Marktwert/ Verpflichtung	Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
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)

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Ostrum Euro High Income Fund die folgenden Finanzterminkontrakte abgeschlossen:

Finanztermingeschäfte

Anzahl der Kontrakte Käufe/(Verkäufe)	Index	Fälligkeitsdatum	Währung	Marktwert/ Verpflichtung	Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
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)

(*) Der nicht realisierte Nettowertzuwachs/(-verlust) ist in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – NICHT REALISIERTE NETTOWERTSTEIGERUNGEN/-ABSCHREIBUNGEN AUS FINANZTERMINGESCHÄFTEN (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Ostrum Global Inflation Fund die folgenden Finanzterminkontrakte abgeschlossen:

Finanztermingeschäfte

Anzahl der Kontrakte Käufe/(Verkäufe)	Index	Fälligkeitsdatum	Währung	Marktwert/Verpflichtung	Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) (*)
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

Erläuterung 11 – CREDIT DEFAULT INDEX SWAPS UND TOTAL RETURN RATE SWAPS

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund die folgenden Total Return Rate Swaps abgeschlossen:

Position	Kontrahent	Zugrunde liegendes Wertpapier/Index	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) (*)
VERKAUF	Morgan Stanley	Electronics Co Ltd Samsung	4,39 %	13.02.2026	USD	1.116.197	527.886
VERKAUF	Morgan Stanley	Electronics Co Ltd Samsung	4,39 %	20.03.2026	USD	2.125.024	959.724
VERKAUF	Morgan Stanley	Electronics Co Ltd Samsung	4,39 %	01.04.2026	USD	4.274.423	1.461.267
VERKAUF	BNP Paribas	Kross Ltd	4,74 %	14.09.2026	USD	12.957	(4.285)
VERKAUF	Goldman Sachs	FEDL01+86BPS	4,50 %	29.10.2026	USD	269.567	(69.528)
VERKAUF	Goldman Sachs	FEDL01+86BPS	4,50 %	21.12.2026	USD	46.385	(14.152)
VERKAUF	Morgan Stanley	Investcorp Capital PLC	4,04 %	10.11.2026	USD	1.653.403	(130.379)
					USD		2.730.533

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund folgenden Total Return Rate Swap abgeschlossen:

Position	Kontrahent	Zugrunde liegendes Wertpapier/Index	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) (*)
VERKAUF	Morgan Stanley	FEDL01	0,00 %	28.09.2026	USD	179.963.289	3.598.666
					USD		3.598.666

(*) Der nicht realisierte Nettowertzuwachs/(-verlust) ist in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 11 – CREDIT DEFAULT INDEX SWAPS UND TOTAL RETURN RATE SWAPS (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Ostrum Euro High Income Fund die folgenden Credit Default Index Swaps abgeschlossen:

Position	Kontrahent	Zugrunde liegender Index	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert/ Verpflichtung	Nicht realisierte Gewinne/ (Verluste) (*)
KAUF	JP Morgan	iTRAXX Europe Crossover S44	5,00 %	20.12.2030	EUR	9.000.000	(57.042)
KAUF	Bank of America	iTRAXX Europe Crossover S44	5,00 %	20.12.2030	EUR	3.000.000	(1.065)
						EUR	(58.107)

(*) Der nicht realisierte Nettowertzuwachs/(-verlust) ist in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten.

Erläuterung 12 – SICHERHEITEN

Zum 31. Dezember 2025 bestanden keine Sicherheiten von Kontrahenten, die von einem der Fonds zum Zwecke der Geschäfte mit OTC-Derivaten erhalten wurden.

Erläuterung 13 – VERPFÄNDETE WERTPAPIERE UND LIQUIDE MITTEL

Zum 31. Dezember 2025 dienen die folgenden Vermögenswerte als Pfand für Verpflichtungen aus derivativen Instrumenten:

Fondsname	Wertpapierbeschreibung	Basiswährung des Fonds	Anzahl	Marktwert	Kontrahent	Marge (in EUR)
Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund	Barmittel	USD	-	30.000	BNP Paribas	-
	Barmittel	USD	-	110.000	Goldman Sachs	-
	Barmittel	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	-
	Barmittel	-	-	-	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	-
	Barmittel	-	-	-	JP Morgan	220.063

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – VERPFÄNDETE WERTPAPIERE UND LIQUIDE MITTEL (Fortsetzung)

Fondsname	Wertpapierbeschreibung	Basiswährung des Fonds	Anzahl	Marktwert	Kontrahent	Marge (in EUR)
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	Barmittel	-	-	-	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	-
	Barmittel	-	-	-	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	-
	Barmittel	-	-	-	JP Morgan	204.270
Ostrum Euro High Income Fund	Barmittel	EUR	-	340.000	Bank of America	-
	Barmittel	EUR	-	940.000	JP Morgan	-
	Barmittel	-	-	-	Caceis	631.798
Ostrum Global Inflation Fund	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.375% 15/07/2027	EUR	300.000	252.575	Caceis	-
	Barmittel	-	-	-	Caceis	147.267
Ostrum Short Term Global High Income Fund	Barmittel	USD	-	10.000	Bank of America	-
	Barmittel	-	-	-	Caceis	234.505

Erläuterung 14 – TRANSAKTIONSKOSTEN

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 wurden die Transaktionskosten, die als Maklergebühren und Depotgebühren definiert wurden, den Fonds im Zusammenhang mit Käufen und Verkäufen von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen anrechenbaren Vermögenswerten belastet (Maklergebühren für festverzinsliche Wertpapiere oder Derivate sind ausgeschlossen).

Die Maklergebühren sind im Wesentlichen in der Position „Portfolio zum Anschaffungswert“ in der Aufstellung des Nettovermögens des Berichts und in den Positionen „Realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Kapitalanlagen“ bzw. „Änderung bei nicht realisiertem Nettowertzuwachs/(Verlust) aus Kapitalanlagen“ in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Die Kosten der Depottransaktionen sind in der Position „Steuern und Aufwendungen“ in der Aufstellung des Nettovermögens bzw. in der Position „Depotgebühren“ in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 ergaben sich folgende Transaktionskosten:

Fonds	Währung	Gesamtbetrag der Transaktionskosten
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⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 14 – TRANSAKTIONSKOSTEN (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Gesamtbetrag der Transaktionskosten
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⁾ Siehe Erläuterung 1.

Erläuterung 15 – GEMEINSAME VERWALTUNG VON VERMÖGENSWERTEN

Zum Zweck einer effektiven Verwaltung kann der Investment Manager, vorbehaltlich der vorherigen Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft, beschließen, dass die Vermögenswerte bestimmter Fonds (die „teilnehmenden Fonds“) innerhalb des Umbrella-Fonds gemeinsam verwaltet werden. In diesen Fällen werden die Vermögenswerte der teilnehmenden Fonds (oder ein Teil davon) gemeinsam verwaltet. Gemeinsam verwaltete Vermögenswerte werden als „Pool“ bezeichnet, auch wenn diese Pools ausschließlich für interne Verwaltungszwecke verwendet werden. Die Pools stellen keine separaten Einheiten dar und sind für Anleger nicht direkt zugänglich. Die teilnehmenden Fonds weisen ihre eigenen Vermögenswerte (oder ein Teil davon) jeweils dem bzw. den entsprechenden Pool(s) zu. Jeder teilnehmende Fonds hat weiterhin Anspruch auf seine jeweiligen Vermögenswerte. Wo die Vermögenswerte eines teilnehmenden Fonds anhand dieser Technik verwaltet werden, werden die den einzelnen teilnehmenden Fonds jeweils zuzuweisenden Vermögenswerte durch Bezugnahme auf ihre anfängliche Vermögensallokation zum Pool bestimmt und ändern sich im Fall zusätzlicher Zuweisungen oder Entnahmen.

Der Anspruch jedes teilnehmenden Fonds an den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten gilt für jede Anlageposition dieses Pools. Zusätzliche Anlagen, die im Namen der teilnehmenden Fonds vorgenommen werden, werden den betreffenden Fonds gemäß ihren jeweiligen Anspruchsberechtigungen zugeteilt, während verkaufte Vermögenswerte auf ähnliche Weise auf die zuzurechnenden Vermögenswerte jedes teilnehmenden Fonds umgelegt werden.

Ab 31. Dezember 2025 beteiligt sich der Umbrella-Fonds an der Verwaltung der Vermögenswerte bestimmter Fonds innerhalb des Umbrella-Fonds. Hierfür werden die folgenden Pools verwendet:

Vermögenspool	Teilnehmende Fonds
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

Nicht abgerechnete Transaktionen zwischen den teilnehmenden Fonds und den Vermögenspools sind in den sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten aufgeführt.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 16 – MASTER-FEEDER-STRUKTUR

Der folgende Fonds ist an einer Master-Feeder-Struktur beteiligt:

Master-Fonds	Feeder-Fonds	Währung	Gesamtgebühren	Gesamtgebühren in %	% des Eigentums am Master-Fonds
Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR	Ossiam Shiller Barclays CAPES US Fund	USD	26.916.259	0,65	0,35

Informationen über die Master-Feeder-Struktur, die Anlageziele und die Anlagepolitik des Master-Fonds sind im Prospekt des Fonds ausführlich dargelegt.

Der geprüfte Abschluss und der Prospekt des Master-Fonds und des Feeder-Fonds sind auf www.ossiam.com verfügbar.

Erläuterung 17 – RULE 144A

RULE 144A ist eine SEC-Bestimmung zur Abwandlung der zweijährigen Haltefrist für privat platzierte Wertpapiere, die für nicht SEC-registrierte Anleger gilt. Rule 144A erlaubt qualifizierten institutionellen Investoren den Handel mit privat platzierten Schuldtiteln und Aktien. 144A-Wertpapiere werden oft als „restricted securities“ bezeichnet.

Erläuterung 18 – DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG

Folgende Dividendenausschüttungen an Anteilinhaber wurden in dem am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum erklärt:

Fonds	Anteilsklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilsklasse	Dividende je Anteil (Währung der Anteilsklasse)
DNCA Emerging Europe Equity Fund ⁽¹⁾	R/D (USD)	2. Januar 2025	USD	1,682
Natixis Pacific Rim Equity Fund ⁽¹⁾	R/D (USD)	2. Januar 2025	USD	1,760
Harris Associates Global Equity Fund	I/D (USD)	2. Januar 2025	USD	1,385
Harris Associates Global Equity Fund	S/D (USD)	2. Januar 2025	USD	2,361
Harris Associates U.S. Value Equity Fund	I/D (USD)	2. Januar 2025	USD	0,411
Harris Associates U.S. Value Equity Fund	N1/D (USD)	2. Januar 2025	USD	0,396
Loomis Sayles Global Credit Fund	CT/DM (USD)	2. Januar 2025	USD	0,167
Loomis Sayles Global Credit Fund	CT/DM (USD)	3. Februar 2025	USD	0,163
Loomis Sayles Global Credit Fund	CT/DM (USD)	3. März 2025	USD	0,155
Loomis Sayles Global Credit Fund	CT/DM (USD)	1. Juli 2025	USD	0,153
Loomis Sayles Global Credit Fund	CT/DM (USD)	1. August 2025	USD	0,126
Loomis Sayles Global Credit Fund	CT/DM (USD)	1. September 2025	USD	0,175
Loomis Sayles Global Credit Fund	CT/DM (USD)	1. Oktober 2025	USD	0,183
Loomis Sayles Global Credit Fund	CT/DM (USD)	3. November 2025	USD	0,186
Loomis Sayles Global Credit Fund	CT/DM (USD)	1. Dezember 2025	USD	0,205
Loomis Sayles Global Credit Fund	H-S/D (GBP)	2. Januar 2025	GBP	0,608
Loomis Sayles Global Credit Fund	H-S/D (GBP)	1. April 2025	GBP	0,538
Loomis Sayles Global Credit Fund	H-S/D (GBP)	1. Juli 2025	GBP	0,608
Loomis Sayles Global Credit Fund	H-S/D (GBP)	1. Oktober 2025	GBP	0,514
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (USD)	2. Januar 2025	USD	0,527
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (USD)	1. April 2025	USD	0,527
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (USD)	1. Juli 2025	USD	0,550
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (USD)	1. Oktober 2025	USD	0,552
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (SGD)	2. Januar 2025	SGD	0,156
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (SGD)	1. April 2025	SGD	0,155
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (SGD)	1. Juli 2025	SGD	0,234
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/D (SGD)	1. Oktober 2025	SGD	0,193
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/DM (USD)	2. Januar 2025	USD	0,062
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/DM (USD)	3. Februar 2025	USD	0,011
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/DM (USD)	3. März 2025	USD	0,023
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/DM (USD)	1. April 2025	USD	0,010
Loomis Sayles Global Credit Fund	R/DM (USD)	2. Mai 2025	USD	0,024

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 18 – DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG (Fortsetzung)

Folgende Dividendenausschüttungen an Anteilinhaber wurden in dem am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum erklärt (Fortsetzung):

Fonds	Anteilstklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilstklasse	Dividende je Anteil (Währung der Anteilstklasse)
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	H-S/D (JPY)	2. Januar 2025	JPY	114,884
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	H-S/D (JPY)	1. April 2025	JPY	107,071
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	H-S/D (JPY)	1. Juli 2025	JPY	113,100
Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund	H-S/D (JPY)	1. Oktober 2025	JPY	105,152
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-N/D (GBP)	2. Januar 2025	GBP	1,084
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-N/D (GBP)	1. April 2025	GBP	1,040
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-N/D (GBP)	1. Juli 2025	GBP	1,054
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-N/D (GBP)	1. Oktober 2025	GBP	0,182
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-R/D (EUR)	2. Januar 2025	EUR	0,841
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-R/D (EUR)	1. April 2025	EUR	0,798
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-R/D (EUR)	1. Juli 2025	EUR	0,799
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-R/D (EUR)	1. Oktober 2025	EUR	0,814
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-S/D (EUR)	2. Januar 2025	EUR	1,032
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-S/D (EUR)	1. April 2025	EUR	0,975
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-S/D (EUR)	1. Juli 2025	EUR	0,976
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	H-S/D (EUR)	1. Oktober 2025	EUR	0,997
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	I/D (USD)	2. Januar 2025	USD	1,078
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	I/D (USD)	1. April 2025	USD	1,094
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	I/D (USD)	1. Juli 2025	USD	1,109
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	I/D (USD)	1. Oktober 2025	USD	1,108
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	N/D (USD)	2. Januar 2025	USD	1,079
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	N/D (USD)	1. April 2025	USD	1,097
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	N/D (USD)	1. Juli 2025	USD	1,114
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	N/D (USD)	1. Oktober 2025	USD	1,120
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	R/D (USD)	2. Januar 2025	USD	0,960
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	R/D (USD)	1. April 2025	USD	0,979
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	R/D (USD)	1. Juli 2025	USD	0,993
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	R/D (USD)	1. Oktober 2025	USD	0,990
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	S/D (USD)	2. Januar 2025	USD	1,161
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	S/D (USD)	1. April 2025	USD	1,175
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	S/D (USD)	1. Juli 2025	USD	1,193
Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	S/D (USD)	1. Oktober 2025	USD	1,192
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾	C/D (USD)	2. Januar 2025	USD	0,645
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾	C/D (USD)	1. April 2025	USD	0,661
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾	C/D (USD)	1. Juli 2025	USD	0,622
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾	R/D (USD)	2. Januar 2025	USD	0,475
Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ⁽¹⁾	R/D (USD)	1. April 2025	USD	0,630
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	I/D (USD)	2. Januar 2025	USD	0,916
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	I/D (USD)	1. April 2025	USD	0,923
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	I/D (USD)	1. Juli 2025	USD	0,965
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	I/D (USD)	1. Oktober 2025	USD	0,928
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	N/D (USD)	2. Januar 2025	USD	0,819
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	N/D (USD)	1. April 2025	USD	0,829
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	N/D (USD)	1. Juli 2025	USD	0,873
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	N/D (USD)	1. Oktober 2025	USD	0,842
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	R/D (USD)	2. Januar 2025	USD	0,783
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	R/D (USD)	1. April 2025	USD	0,794
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	R/D (USD)	1. Juli 2025	USD	0,833
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	R/D (USD)	1. Oktober 2025	USD	0,793
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	RE/D (USD)	2. Januar 2025	USD	0,697
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	RE/D (USD)	1. April 2025	USD	0,710
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	RE/D (USD)	1. Juli 2025	USD	0,747
Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund	RE/D (USD)	1. Oktober 2025	USD	0,707
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	2. Januar 2025	USD	0,394
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	3. Februar 2025	USD	0,382
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	3. März 2025	USD	0,352
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1. April 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. Juni 2025	USD	0,370
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1. Juli 2025	USD	0,388
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1. August 2025	USD	0,392
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1. September 2025	USD	0,370
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1. Oktober 2025	USD	0,414

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 18 – DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG (Fortsetzung)

Folgende Dividendenausschüttungen an Anteilinhaber wurden in dem am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum erklärt (Fortsetzung):

Fonds	Anteilstklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilstklasse	Dividende je Anteil (Währung der Anteilstklasse)
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	3. November 2025	USD	0,401
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	EI/DIVM (USD)	1. Dezember 2025	USD	0,357
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	2. Januar 2025	EUR	0,379
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	3. Februar 2025	EUR	0,367
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	3. März 2025	EUR	0,338
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1. April 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. Juni 2025	EUR	0,353
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1. Juli 2025	EUR	0,369
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1. August 2025	EUR	0,372
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1. September 2025	EUR	0,350
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1. Oktober 2025	EUR	0,391
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	3. November 2025	EUR	0,379
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-EI/DIVM (EUR)	1. Dezember 2025	EUR	0,336
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	2. Januar 2025	SGD	0,348
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	3. Februar 2025	SGD	0,337
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	3. März 2025	SGD	0,309
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1. April 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. Juni 2025	SGD	0,322
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1. Juli 2025	SGD	0,337
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1. August 2025	SGD	0,339
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1. September 2025	SGD	0,319
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1. Oktober 2025	SGD	0,355
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	3. November 2025	SGD	0,343
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	H-R/DIVM (SGD)	1. Dezember 2025	SGD	0,305
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	2. Januar 2025	USD	0,384
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	3. Februar 2025	USD	0,372
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	3. März 2025	USD	0,343
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1. April 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. Juni 2025	USD	0,360
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1. Juli 2025	USD	0,377
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1. August 2025	USD	0,380
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1. September 2025	USD	0,359
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1. Oktober 2025	USD	0,401
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	3. November 2025	USD	0,389
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	I/DIVM (USD)	1. Dezember 2025	USD	0,346
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	2. Januar 2025	USD	45,837
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	3. Februar 2025	USD	44,456
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	3. März 2025	USD	40,998
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1. April 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. Juni 2025	USD	43,071
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1. Juli 2025	USD	45,206
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1. August 2025	USD	45,582
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1. September 2025	USD	43,047
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1. Oktober 2025	USD	48,136
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	3. November 2025	USD	46,710
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	Q/DIVM (USD)	1. Dezember 2025	USD	41,585
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	2. Januar 2025	USD	0,363
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	3. Februar 2025	USD	0,352
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	3. März 2025	USD	0,324
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1. April 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. Juni 2025	USD	0,339
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1. Juli 2025	USD	0,356
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1. August 2025	USD	0,358
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1. September 2025	USD	0,338
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1. Oktober 2025	USD	0,377
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	3. November 2025	USD	0,366
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (USD)	1. Dezember 2025	USD	0,325

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 18 – DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG (Fortsetzung)

Folgende Dividendenausschüttungen an Anteilinhaber wurden in dem am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum erklärt (Fortsetzung):

Fonds	Anteilsklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilsklasse	Dividende je Anteil (Währung der Anteilsklasse)
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	2. Januar 2025	SGD	0,370
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	3. Februar 2025	SGD	0,356
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	3. März 2025	SGD	0,326
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1. April 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. Juni 2025	SGD	0,327
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1. Juli 2025	SGD	0,338
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1. August 2025	SGD	0,347
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1. September 2025	SGD	0,324
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1. Oktober 2025	SGD	0,363
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	3. November 2025	SGD	0,355
Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund	R/DIVM (SGD)	1. Dezember 2025	SGD	0,315
Ostrum Euro High Income Fund	H-R/D (SGD)	2. Januar 2025	SGD	0,444
Ostrum Euro High Income Fund	H-R/D (SGD)	1. April 2025	SGD	0,437
Ostrum Euro High Income Fund	H-R/D (SGD)	1. Juli 2025	SGD	0,457
Ostrum Euro High Income Fund	H-R/D (SGD)	1. Oktober 2025	SGD	0,438
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (USD)	2. Januar 2025	USD	0,587
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (USD)	1. April 2025	USD	0,579
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (USD)	1. Juli 2025	USD	0,795
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (USD)	1. Oktober 2025	USD	0,698
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (EUR)	2. Januar 2025	EUR	0,950
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (EUR)	1. April 2025	EUR	0,907
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (EUR)	1. Juli 2025	EUR	0,957
Ostrum Euro High Income Fund	I/D (EUR)	1. Oktober 2025	EUR	0,870
Ostrum Euro High Income Fund	N/D (EUR)	2. Januar 2025	EUR	0,944
Ostrum Euro High Income Fund	N/D (EUR)	1. April 2025	EUR	0,903
Ostrum Euro High Income Fund	N/D (EUR)	1. Juli 2025	EUR	0,951
Ostrum Euro High Income Fund	N/D (EUR)	1. Oktober 2025	EUR	0,865
Ostrum Euro High Income Fund	R/D (EUR)	2. Januar 2025	EUR	0,733
Ostrum Euro High Income Fund	R/D (EUR)	1. April 2025	EUR	0,700
Ostrum Euro High Income Fund	R/D (EUR)	1. Juli 2025	EUR	0,743
Ostrum Euro High Income Fund	R/D (EUR)	1. Oktober 2025	EUR	0,707
Ostrum Euro High Income Fund	S/D (EUR)	2. Januar 2025	EUR	1,025
Ostrum Euro High Income Fund	S/D (EUR)	1. April 2025	EUR	0,983
Ostrum Euro High Income Fund	S/D (EUR)	1. Juli 2025	EUR	1,031
Ostrum Euro High Income Fund	S/D (EUR)	1. Oktober 2025	EUR	0,944
Ostrum Global Inflation Fund	R/D (EUR)	2. Januar 2025	EUR	0,206
Ostrum Global Inflation Fund	R/D (EUR)	1. April 2025	EUR	0,196
Ostrum Global Inflation Fund	R/D (EUR)	1. Juli 2025	EUR	0,960
Ostrum Global Inflation Fund	R/D (EUR)	1. Oktober 2025	EUR	0,379
Ostrum Short Term Global High Income Fund	R/D (USD)	2. Januar 2025	USD	0,942
Ostrum Short Term Global High Income Fund	R/D (USD)	1. April 2025	USD	0,882
Ostrum Short Term Global High Income Fund	R/D (USD)	1. Juli 2025	USD	0,909
Ostrum Short Term Global High Income Fund	R/D (USD)	1. Oktober 2025	USD	0,889
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	H-R/D (EUR)	2. Januar 2025	EUR	0,866
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	H-R/D (EUR)	1. April 2025	EUR	0,823
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	H-R/D (EUR)	1. Juli 2025	EUR	0,870
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	H-R/DM (EUR)	2. Januar 2025	EUR	0,180
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	H-R/DM (EUR)	3. Februar 2025	EUR	0,165
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	H-R/DM (EUR)	3. März 2025	EUR	0,213
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	H-R/DM (EUR)	1. April 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. Juni 2025	EUR	0,241
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	H-R/DM (EUR)	1. Juli 2025	EUR	0,190
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	H-R/DM (EUR)	1. August 2025	EUR	0,176
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	I/D (USD)	2. Januar 2025	USD	0,750
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	I/D (USD)	1. April 2025	USD	0,748
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	I/D (USD)	1. Juli 2025	USD	0,858
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	I/DIVM (USD)	2. Januar 2025	USD	0,421
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	I/DIVM (USD)	3. Februar 2025	USD	0,415
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	I/DIVM (USD)	3. März 2025	USD	0,378
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	I/DIVM (USD)	1. April 2025	USD	0,415

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 18 – DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG (Fortsetzung)

Folgende Dividendenausschüttungen an Anteilinhaber wurden in dem am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum erklärt (Fortsetzung):

Fonds	Anteilsklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilsklasse	Dividende je Anteil (Währung der Anteilsklasse)
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. Juni 2025	USD	0,402
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	I/DIVM (USD)	1. Juli 2025	USD	0,421
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	I/DIVM (USD)	1. August 2025	USD	0,421
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	R/D (USD)	2. Januar 2025	USD	1,049
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	R/D (USD)	1. April 2025	USD	1,070
Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund ⁽¹⁾	R/D (USD)	1. Juli 2025	USD	1,147

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

Erläuterung 19 – AUFGELOSTE FONDS

Der Loomis Sayles Emerging Debt and Currencies Fund wurde am 30. Dezember 2019 aufgelöst. Der aufgelöste Fonds behält Barmittel zur Begleichung von nach der Liquidation eingehenden Rechnungen von verschiedenen Dienstleistern ein. Zum 31. Dezember 2025 hielt der Loomis Sayles Emerging Debt and Currencies Fund 5.141 USD.

Der DNCA Europe Smaller Companies Fund wurde am 16. Juni 2023 in ein anderes Finanzinstrument überführt. Der Fonds behält Barmittel zur Begleichung von nach der Liquidation eingehenden Rechnungen von verschiedenen Dienstleistern ein. Zum 31. Dezember 2025 hielt der DNCA Europe Smaller Companies Fund 90.271 EUR.

Der Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund wurde am 6. Juni 2025 aufgelöst. Der aufgelöste Fonds behält Barmittel zur Begleichung von nach der Liquidation eingehenden Rechnungen von verschiedenen Dienstleistern ein. Zum 31. Dezember 2025 hielt der Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund 18.203 USD.

Der Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund wurde am 7. August 2025 aufgelöst. Der aufgelöste Fonds behält Barmittel zur Begleichung von nach der Liquidation eingehenden Rechnungen von verschiedenen Dienstleistern ein. Zum 31. Dezember 2025 hielt der Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund 16.725 USD.

Der Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund wurde am 8. August 2025 aufgelöst. Der aufgelöste Fonds behält Barmittel zur Begleichung von nach der Liquidation eingehenden Rechnungen von verschiedenen Dienstleistern ein. Zum 31. Dezember 2025 hielt der Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund 25.532 USD.

Erläuterung 20 – WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Am 1. Januar 2025 trat ein neuer Verkaufsprospekt in Kraft.

Im Mai 2025 trat ein neuer Verkaufsprospekt in Kraft.

Im Oktober 2025 trat ein neuer Verkaufsprospekt in Kraft.

Am 11. Februar 2025 wurde der Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund geschlossen.

Am 2. April 2025 stellte der DNCA Emerging Europe Equity Fund seine Geschäftstätigkeit ein. Die Liquidation wurde jedoch bis zum 31. Dezember 2025 nicht abgeschlossen.

Am 11. April 2025 wurde der Natixis Pacific Rim Equity Fund mit dem Natixis Asia Equity Fund, einem Teilfonds von Natixis International Funds (Lux) I, zusammengelegt.

Natixis International Funds (Lux) I

Erläuterungen zum Abschluss

Stand 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung 20 – WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

Am 5. Mai 2025 wurde der Thematics Wellness Fund mit dem Thematics Health Fund, einem Teilfonds von Natixis International Funds (Lux) I, zusammengelegt.

Am 6. Juni 2025 wurde der Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund geschlossen.

Am 7. August 2025 wurde der Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund aufgelöst.

Am 8. August 2025 wurde der Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund aufgelöst.

Ab 1. Januar 2025 ist VEGA Investment Managers der Anlageverwalter des Natixis ESG Conservative Fund, des Natixis ESG Dynamic Fund und des Natixis ESG Moderate Fund.

Mit Wirkung zum 24. Oktober 2025 ändert sich die Position von Mathieu Cheula von *Directeur Général* zu *Président*, und Natixis Investment Managers wird durch Jérôme Urvoy vertreten.

Mit Wirkung zum 5. Dezember 2025 wurde Philippe Setbon zum President und Christophe Lanne zum Administrator ernannt.

Die Marktverwerfungen im Zusammenhang mit den aktuellen geopolitischen Ereignissen haben sich weltweit ausgewirkt, und es besteht Ungewissheit über ihre Auswirkungen. Solche Störungen können sich negativ auf die Vermögenswerte der Fonds und somit auf deren Performance auswirken. Die Fonds werden weiterhin überwacht, um diese jüngsten Ereignisse und die potenziellen Auswirkungen zu beurteilen.

Der Verwaltungsrat beobachtet weiterhin die Entwicklung der geopolitischen Spannungen im Nahen Osten und deren potenzielle Auswirkungen auf die Weltwirtschaft.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 sind keine weiteren wesentlichen Ereignisse für den Umbrella-Fonds eingetreten.

Erläuterung 21 – EREIGNISSE NACH DEM STICHTAG DES JAHRESBERICHTS

Im Januar 2026 trat ein neuer Verkaufsprospekt in Kraft.

Am 12. März 2026 trat ein neuer Prospekt in Kraft, der auf den eingereichten Aktualisierungen für das 1. Quartal 2026 basiert.

Zum 1. Januar 2026 wurde MIROVA AM anstelle von Thematics Asset Management zum Anlageverwalter für die Fonds Thematics AI and Robotics Fund, Thematics Climate Selection Fund, Thematics Health Fund, Thematics Meta Fund, Thematics Safety Fund, Thematics Subscription Economy Fund und Thematics Water Fund bestellt.

Weitere Ereignisse zum 31. Dezember 2025 sind nicht bekannt zu geben.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang I

Zusätzliche Information (ungeprüft)

ZINSBESTEUERUNGSRICHTLINIE

Das Gesetz vom 21. Juni 2005 (das „Gesetz“) in seiner jeweils geltenden Fassung hat die Richtlinie 2003/48/EG des Rates über die Besteuerung von Zinserträgen (die „Zinsbesteuerungsrichtlinie“) in luxemburgisches Recht umgesetzt. Dadurch soll sichergestellt werden, dass natürliche Personen mit Wohnsitz in einem EU-Mitgliedstaat, die Zinszahlungen aus einem anderen Mitgliedstaat erhalten, in dem Mitgliedstaat besteuert werden, in dem sie ihren Steuerwohnsitz haben.

Die Zinsrichtlinie betrifft Zahlungen in Form von Zinserträgen aus Forderungen („steuerbares Einkommen“), die in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union („Mitgliedstaat“) an natürliche Personen („Begünstigte“) mit Wohnsitz in einem anderen Mitgliedstaat geleistet werden. Gemäß der Zinsrichtlinie ist jeder Mitgliedstaat verpflichtet, bei Zahlungen von steuerbarem Einkommen die Steuerbehörden des Mitgliedstaats des Begünstigten über die Zahlung sowie die Identität des Begünstigten zu informieren („Auskunftserteilung“). Während einer Übergangszeit haben einige Länder (darunter Luxemburg) jedoch ein Quellensteuersystem anstelle eines Informationsaustauschs angewandt. Zwar gilt die Zinsrichtlinie nur für die EU, jedoch wurden zur Schaffung einheitlicher Voraussetzungen Vereinbarungen mit sieben abhängigen oder assoziierten Gebieten – Aruba, die Britischen Jungferninseln, Curaçao, Guernsey, Isle of Man, Jersey, Montserrat und Sint Maarten – und fünf Drittstaaten – die Schweiz, Liechtenstein, San Marino, Monaco und Andorra – geschlossen, um gleiche Wettbewerbsbedingungen zu gewährleisten.

Am 24. März 2014 verabschiedete der Rat der Europäischen Union eine Richtlinie, die unter anderem den Anwendungsbereich der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie ändert und erweitert, um insbesondere (i) Zahlungen, die über bestimmte Zwischenstrukturen (unabhängig davon, ob sie in einem EU-Mitgliedsstaat niedergelassen sind oder nicht) zugunsten einer in der Europäischen Union ansässigen Person erfolgen, und (ii) eine größere Bandbreite an zinsähnlichen Einkünften einzubeziehen.

Luxemburg hat Änderungen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie bestätigt und die erforderlichen Informationen über Zinszahlungen an die Steuerbehörden anderer EU-Mitgliedstaaten im Rahmen des automatischen Informationsaustauschs zum 1. Januar 2015 übermittelt und das Quellensteuersystem abgeschafft. Luxemburg hat zu diesem Zweck das Gesetz vom 25. November 2014 verabschiedet, mit dem das Quellensteuersystem ab dem 1. Januar 2015 abgeschafft und durch den automatischen Informationsaustausch ersetzt wird. Die geänderte EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie, die von den Mitgliedstaaten vor dem 1. Januar 2016 umgesetzt wurde.

Vom Umbrella-Fonds ausgeschüttete Dividenden fallen in den Geltungsbereich der Zinsrichtlinie, wenn mehr als 15 % des Vermögens des betreffenden Portfolios in Forderungen investiert sind (wie im Gesetz definiert). Rücknahmeerlöse der Anteilinhaber aus dem Verkauf von Fondsanteilen unterliegen der Zinsrichtlinie, wenn mehr als 40 % des Vermögens des entsprechenden Fonds in Forderungen investiert sind.

Der Umbrella-Fonds ist berechtigt, jeden Antrag auf Anteile abzulehnen, wenn der antragstellende Anleger dem Umbrella-Fonds keine vollständigen und zufriedenstellenden Informationen zur Verfügung stellt, die das Gesetz vorschreibt.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang I

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

ZINSBESTEUERUNGSRICHTLINIE

Name der Fonds

	Steuerstatus für die Rücknahme ⁽²⁾	Steuerstatus für Ausschüttungen ⁽²⁾	Methode zur Bestimmung des Status
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 = fällt in den Geltungsbereich des Gesetzes

O = fällt nicht in den Geltungsbereich des Gesetzes

AT = Asset-Test

⁽¹⁾ Siehe Erläuterung 1.

⁽²⁾ Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang II

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

INFORMATIONEN ZUM GLOBALEN MARKTRISIKO

Die Verwaltungsgesellschaft überwachte das globale Marktrisiko der Fonds für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr mit Ausnahme des Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund, bei dem der absolute Value at Risk (VaR)-Ansatz angewendet wurde.

VaR

Das für die Berechnung des absoluten VaR verwendete Modell ist ein historisches Modell, das auf einem 99%igen Konfidenzniveau für eine Haltezeit von 20 Tagen und einem Beobachtungszeitraum von 500 Tagen basiert.

- Das Gesamtrisiko des Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund ist durch eine VaR-Grenze von 20 % begrenzt. Vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 betrugen der niedrige, hohe und durchschnittliche monatliche VaR des Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund nach dem internen Modell von Natixis Investment Managers International 7,68 %, 10,19 % bzw. 9,09 %.

Hebelung

Die Anlageverwalter nutzen keine Bankdarlehen oder Geschäfte für ein effizientes Portfoliomanagement. Der Einsatz von Derivaten führt jedoch zu einer Hebelwirkung. Die Höhe des Hebels ergibt sich aus der Summe der Nominalbeträge der eingesetzten Derivate.

- Der Hebelungsgrad der Strategie des Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 betrug somit durchschnittlich 184,92 % des Nettovermögens auf Basis der täglichen Inputdaten.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang III

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Verordnung über die Regulierung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Securities Financing Transaction Regulation) („SFT-Verordnung“) hat zur Einführung der Berichtspflicht für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTs“) und Total Return Rate Swaps geführt.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft (Securities Financing Transaction, „SFT“) wird gemäß Artikel 3(11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Repo-Geschäft/Reverse Repo-Geschäft
- Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte sowie Wertpapier- und Warenleihgeschäfte
- ein Buy-Sellback-Geschäft oder Sell-Buyback-Geschäft, oder
- ein Lombardgeschäft

Zum 31. Dezember 2025 hielten der Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund und der Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund Total Return Rate Swaps als Instrumente, die in den Geltungsbereich der SFT-Verordnung fallen.

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFTR)

Total Return Rate Swaps	Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund
	USD	USD
Allgemeine Angaben		
Betrag	2.730.533	3.598.666
% des NIW	1,44 %	1,87 %
Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten		
Wiederverwendung von Sicherheiten	-	-
Wiederanlage von Barsicherheiten	-	-
Angaben zur Konzentration	-	-
Erhaltene Sicherheiten	-	-
Erhaltene Rohstoffe	-	-
Die zehn größten Kontrahenten		
Kontrahent	BNP Paribas	Morgan Stanley
Betrag	(4.285)	3.598.666
Kontrahent	Goldman Sachs	-
Betrag	(83.680)	-
Kontrahent	Morgan Stanley	-
Betrag	2.818.498	-
Verwahrung erhaltener Sicherheiten		
Sicherheiten	-	-
Barsicherheiten		
Kontrahent	-	-
Betrag	-	-

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang III

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFTR) (Fortsetzung)

Total Return Rate Swaps	Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund	Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund
	USD	USD
Verwahrung gewährter Sicherheiten		
Sicherheiten		
Barsicherheiten		
Kontrahent	BNP Paribas	-
Betrag	30.000	-
Barsicherheiten		
Kontrahent	Goldman Sachs	-
Betrag	110.000	-
Barsicherheiten		
Kontrahent	Morgan Stanley	-
Betrag	2.750.000	-
Erträge/Kosten		
Erträge*		
des Fonds		
Betrag	6.598.493	7.144.223
% der gesamten Erträge**	100 %	100 %
Kosten*		
des Fonds		
Betrag	1.035.823	-
% der gesamten Erträge**	100 %	-
Angaben zum Gesamtwert der Transaktionen		
Sicherheitspositionen		
Art der Sicherheit	Barmittel	-
Fälligkeits-	-	-
Betrag	2.890.000	-
Land des Kontrahenten		
BNP Paribas	Frankreich	-
Goldman Sachs	Vereinigte Staaten von Amerika	-
Morgan Stanley	Vereinigte Staaten von Amerika	-
Abwicklungs- und Clearingmechanismen		
Abwicklung und Clearing	Bilateral	-
Betrag	2.890.000	-

* Erträge (Kosten) werden als die realisierten Gewinne (Verluste), die Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste) und die erhaltenen (gezahlten) Zinsen aus Total Return Rate Swaps während der Berichtsperiode identifiziert.

** Alle Erträge aus OTC-Derivatetransaktionen fließen dem Portfolio zu und unterliegen keiner Vereinbarung über die gemeinsame Aufteilung der Erträge mit dem Vermögensverwalter des Portfolios oder Dritten.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang IV

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegung der Vergütungen für den Natixis International Funds (Lux) I Jahresbericht

Natixis Investment Managers International als Verwaltungsgesellschaft des Fonds (die „Verwaltungsgesellschaft“) hat eine Vergütungsrichtlinie eingeführt, die darauf abzielt, ein solides und effektives Risikomanagement zu fördern und übermäßige Risiken sowohl für die Verwaltungsgesellschaft selbst als auch für die von ihr verwalteten Fonds abzuwenden. Die Richtlinie wird auf jährlicher Basis überarbeitet.

Nähere Angaben zur Vergütungspolitik sind auf der Website <https://www.im.natixis.com/intl/regulatory-information> erhältlich. Ein Papierexemplar dieser Angaben ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Zum 31. Dezember 2025 beschäftigte der Fonds keine Mitarbeiter und die Vergütungspolitik galt nur für Mitglieder des Verwaltungsrats oder der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft, wie nachfolgend näher beschrieben.

Die folgenden Tabellen zeigen den Anteil der gesamten festen und variablen Vergütung der als „Material Risk Takers“ der Verwaltungsgesellschaft identifizierten Mitarbeiter an allen von ihr verwalteten Fonds, einschließlich OGAW und Nicht-OGAW. Der Betrag wurde im Verhältnis zum gesamten Nettovermögen des Fonds und zur Anzahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

Die Organisation der Verwaltungsgesellschaft erlaubt es nicht, solche Beträge jeweils auf die verwalteten Fonds bezogen zu identifizieren. Die nachfolgenden Zahlen zeigen daher die Höhe der Vergütungen anteilig im Verhältnis zum gesamten verwalteten Vermögen. Der Anteil der Gesamtvergütung, der an identifizierte Mitarbeiter von Unternehmen gezahlt oder zu zahlen ist, an die die Verwaltungsgesellschaft Portfoliomanagement-Funktionen übertragen hat (die „Delegierten“), ist ebenfalls im Folgenden aufgeführt.

Die von Natixis Investment Managers International an ihre als „Material Risk Takers“ bezeichneten Mitarbeiter gezahlten Gesamtvergütungen (einschließlich der identifizierten Mitarbeiter der Delegierten im zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahr) stellen sich wie folgt dar:

Identifizierte Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft

Feste Vergütung	€ 16.337.340
Variable Vergütung	€ 7.886.220
Summe	€ 24.223.560
Anzahl der Begünstigten:	195

Identifizierte Mitarbeiter des bzw. der Delegierten

Feste Vergütung	€ 1.919.546
Variable Vergütung	€ 11.431.930
Summe	€ 13.351.476
Anzahl der Begünstigten:	61

Die feste Vergütung umfasst das Grundgehalt 2025 und die variable Vergütung besteht sowohl aus Bar- als auch aus aufgeschobenen Komponenten der Bonusprämien.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang IV (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegung der Vergütungen für den Natixis International Funds (Lux) I Jahresbericht

Darüber hinaus setzt sich der Gesamtbetrag der Vergütung wie folgt zusammen:

Identifizierte Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft

Vorstand/Geschäftsleitung*	€	2.287.750
Andere Mitarbeiter, die einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben	€	0
Summe	€	2.287.750
Anzahl anderer begünstigter Mitarbeiter:		5

* Vorstand/Geschäftsleitung umfasst:

De Poncharra, Florian

Horsfall, Patricia

Lanne, Christophe

Mouraret, Marine

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung

Klassifizierung gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung):

Fonds	Klassifizierung
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⁾ Siehe Erläuterung 1.

Artikel 6-Fonds

Die Anlagen, die diesem Finanzprodukte zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für eine ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Artikel 8-Fonds

Die folgenden Fonds bewerben ökologische und/oder soziale Merkmale, haben aber kein nachhaltiges Anlageziel und fallen daher in den Anwendungsbereich von Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor: 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 und Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund.

Natixis Asia Equity Fund

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Die Positionen wurden auf der Grundlage eines proprietären ESG-Modells ausgewählt, das ESG-Überlegungen, insbesondere die folgenden Kriterien, berücksichtigt:

- Umweltkriterien: Umweltprofil über die gesamte Fertigungskette und den Produktlebenszyklus hinweg, verantwortungsvolle Lieferkette, Energie- und Wasserverbrauch, Steuerung von CO₂-Emissionen und Abfallaufkommen
- Soziale Kriterien: Ethik und Arbeitsbedingungen über die gesamte Fertigungskette hinweg, Behandlung der Mitarbeiter (d. h. Sicherheit, Wohlbefinden, Diversität, Mitarbeitervertretung, Löhne) sowie Qualität der angebotenen Produkte oder Dienstleistungen
- Governance-Kriterien: Kapitalstruktur und Schutz von Minderheitsbeteiligungen, Vorstand und Geschäftsleitung, Vergütung der Geschäftsleitung, Bilanzierung und Finanzrisiko, Ethik.

Die zugrunde liegenden Anlagen dieses Finanzprodukts berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung, und ihre Portfolio-Anpassung an diese Taxonomie-Verordnung wird nicht berechnet.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Natixis Asia Equity Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00RD5RSNRI3UXN 43

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 0 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem er auf Grundlage einer proprietären ESG-Beurteilung in innerhalb ihrer Vergleichsgruppe führende Unternehmen investiert und gleichzeitig dauerhaft eine Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) mindestens 20 % unter der Kohlenstoffintensität des „Anlageuniversums“ aufweist.

Der Referenzindex wurde als Vergleichsuniversum festgelegt, um die Performance des Fonds bei ökologischen und sozialen Merkmalen zu beurteilen.

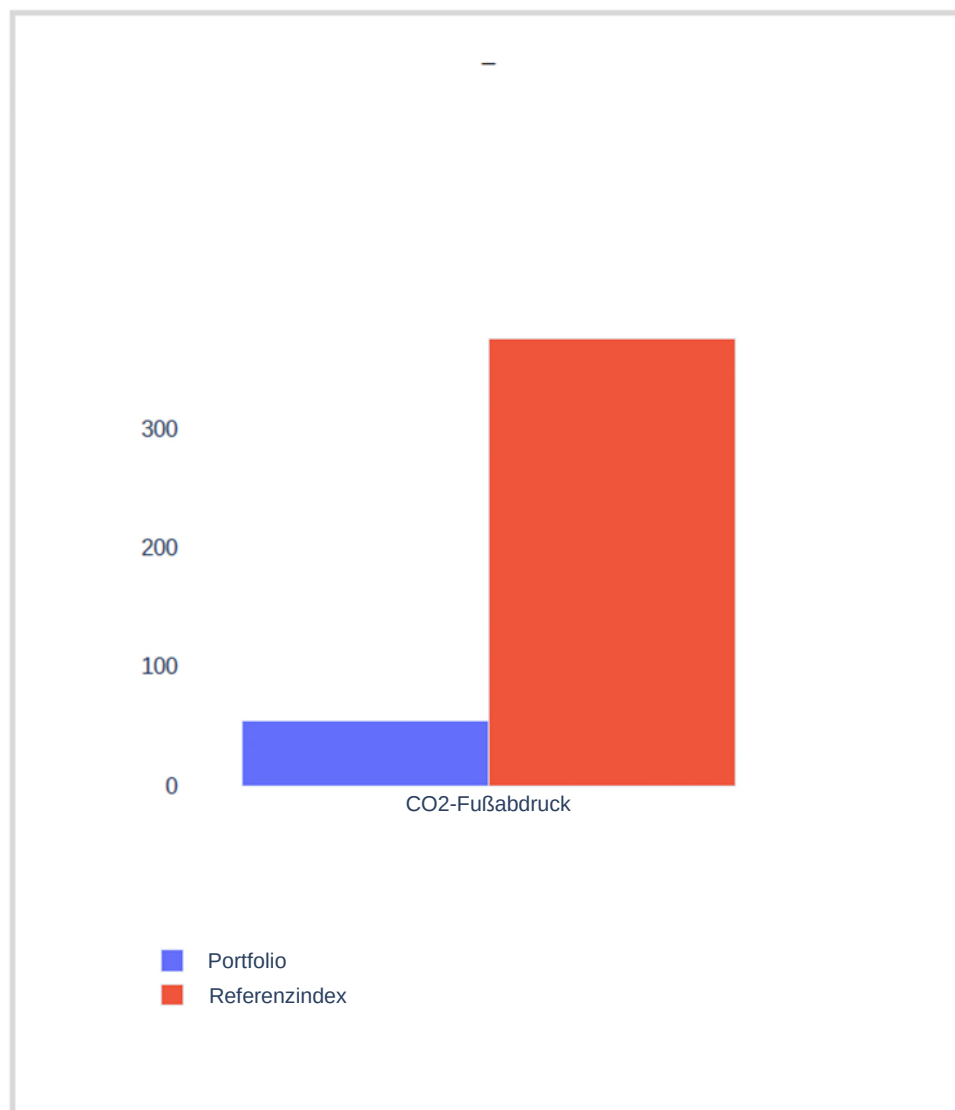
● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zum 31. Dezember 2025 ist der Fonds nicht in Unternehmen engagiert, die im Tabaksektor, in Antipersonenminen/Streumunition oder in Unternehmen tätig sind, die mehr als 30 % ihrer Einnahmen aus dem Geschäft mit Kraftwerkskohle erzielen.

Er ist auch nicht in Unternehmen engagiert, für die durch interne Vorschriften auf der Grundlage der UNGC- und OECD-Grundsätze Einschränkungen gelten.

Darüber hinaus hat der Fonds kein Engagement in Unternehmen mit ESG-Scores unter 10 von maximal 20 Punkten.

Darüber hinaus richten wir uns bei diesen Nachhaltigkeitsindikatoren nach der durchschnittlichen CO₂-Bilanz des Fonds. Zum 31. Dezember 2025 betrug die vierteljährliche durchschnittliche CO₂-Bilanz des Fonds 54,9 t/USDm und lag damit unter dem Referenzindex des Fonds (MSCI Asia ex Japan IMI), der eine CO₂-Bilanz von 376,0 t/USDm aufwies (Quelle: Bloomberg).



● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Dies ist der Vergleich mit der durchschnittlichen vierteljährlichen CO2-Bilanz des Fonds für das Jahr 2024 bei 76,6 t/USDm, ein Wert, der unter den Benchmarkdaten von 364,8 t/USDm liegt (Quelle: Bloomberg).

Im Vergleich zu 2024 ist durch die höhere Gewichtung von Finanzwerten und IT eine Verbesserung eingetreten.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Ausschlussliste wurde auf der Grundlage der PAI 4, 10 und 14 umgesetzt.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Ja, wir befolgen die Einschränkungen gemäß der NIM-Liste, die unter Berücksichtigung der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte erstellt wurde.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt die 14 wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Anhang 1 (Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen) der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 aufgeführt sind.

Die Methodik ist auf der Website von Ostrum Asset Management verfügbar:

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



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Entsprechen die PAI den vom Fonds befolgten Indikatoren, werden diese vom Portfolioverwalter durch die Integration in die Ratingmethodik oder die Definition einer für den Fonds spezifischen Anlagebeschränkung berücksichtigt.

Darüber hinaus wendet der Portfolioverwalter seine Ausschluss- und Sektorrichtlinien an, die es ermöglichen, alle Sektoren oder Emittenten aus dem Anlageuniversum zu entfernen, die bestimmte Kriterien nicht erfüllen. Einige dieser Kriterien stehen direkt mit PAI in Verbindung, z. B. wenn in Ländern, in die investiert werden soll, soziale Verstöße festgestellt werden (Sektoren/Länder mit besonders schwerwiegenden Verstößen).

Weitere Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind Bestandteil der periodischen Berichterstattung gemäß Artikel 11 Abs. 2 SFDR.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO. LTD	Halbleiter	8,61	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD HK HKD	Digitale Dienstleistungen für Verbraucher	7,19	China
ALIBABA GROUP HOLDING LTD HK HKD	Diversifizierte Einzelhändler	4,98	Hongkong
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF KP KRW	Telekommunikationsausrüstung	3,03	Südkorea
ICICI BANK LTD IS INR	Banken	3,02	Indien
DBS GROUP HOLDINGS LTD SP SGD	Banken	2,85	Singapur
CHINA CONSTRUCTION BANK-H HK HKD	Banken	2,85	China
SK HYNIX INC KP KRW	Halbleiter	2,54	Südkorea
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR HK HKD	Anlagendienstleistungen	2,37	Hongkong
MEDIATEK INC TT TWD	Halbleiter	2,06	Taiwan
XIAOMI CORP-CLASS B HK HKD	Telekommunikationsausrüstung	1,79	China
SHRIRAM FINANCE LTD IS INR	Verbraucher Kredite	1,76	Indien
KB FINANCIAL GROUP INC KP KRW	Banken	1,71	Südkorea
DELTA ELECTRONICS INC TT TWD	Elektrische Komponenten	1,7	Taiwan
SAMSUNG FIRE & MARINE INS KP KRW	Eigentums- und Unfallversicherung	1,69	Südkorea

Die angegebenen Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums dar.

Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.

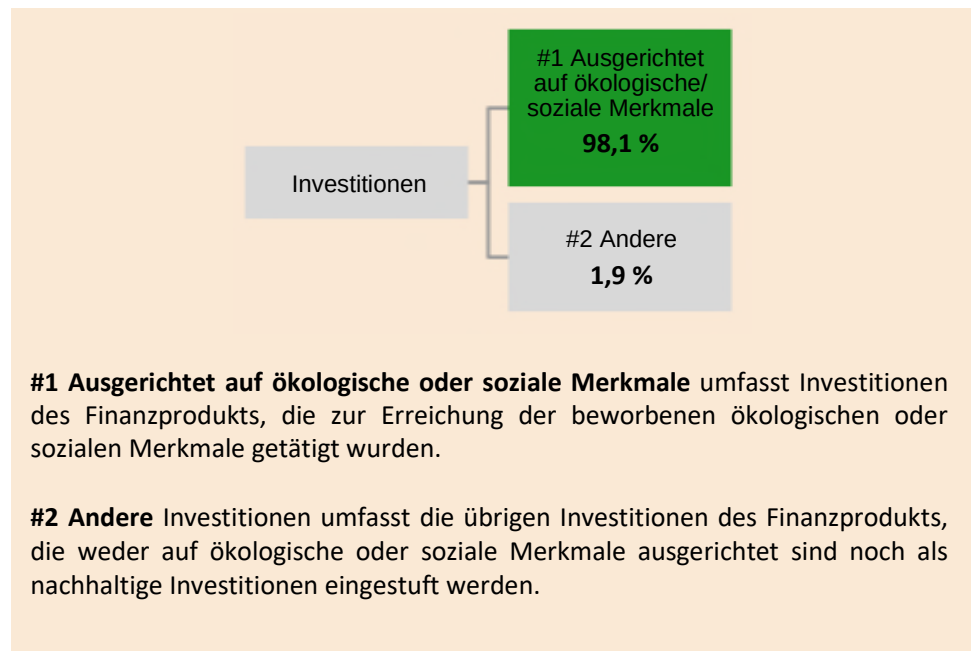
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Durchschnitt waren im Quartal 98,1 % des Nettoinventarwerts in Unternehmen investiert, deren Eigenschaften mit denen der ökologischen/sozialen Merkmale übereinstimmen. Im Durchschnitt wurden im Quartal 0 % des Nettoinventarwerts in

Unternehmen investiert, die in Geschäftsbereichen tätig sind, die nicht mit den ökologischen/sozialen Merkmalen übereinstimmen. Der Fonds verfügte im Durchschnitt im Quartal über ca. 1,9 % seines NIW in bar.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Zum 31. Dezember 2025 ist der Fonds hauptsächlich in den Sektoren Finanzdienstleistungen, Industrie, Informationstechnologie und zyklische Konsumgüter investiert.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Nach Durchführung der erforderlichen Due Diligence stellten wir fest, dass die verfügbaren Daten nicht vollständig genug waren, um ein vollständiges Bild der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen zu liefern. Darüber hinaus verpflichtet sich der Fonds nicht, nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel zu tätigen. Daher haben wir beschlossen, für diesen Fonds eine Taxonomiekonformität von 0 % auszuweisen.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

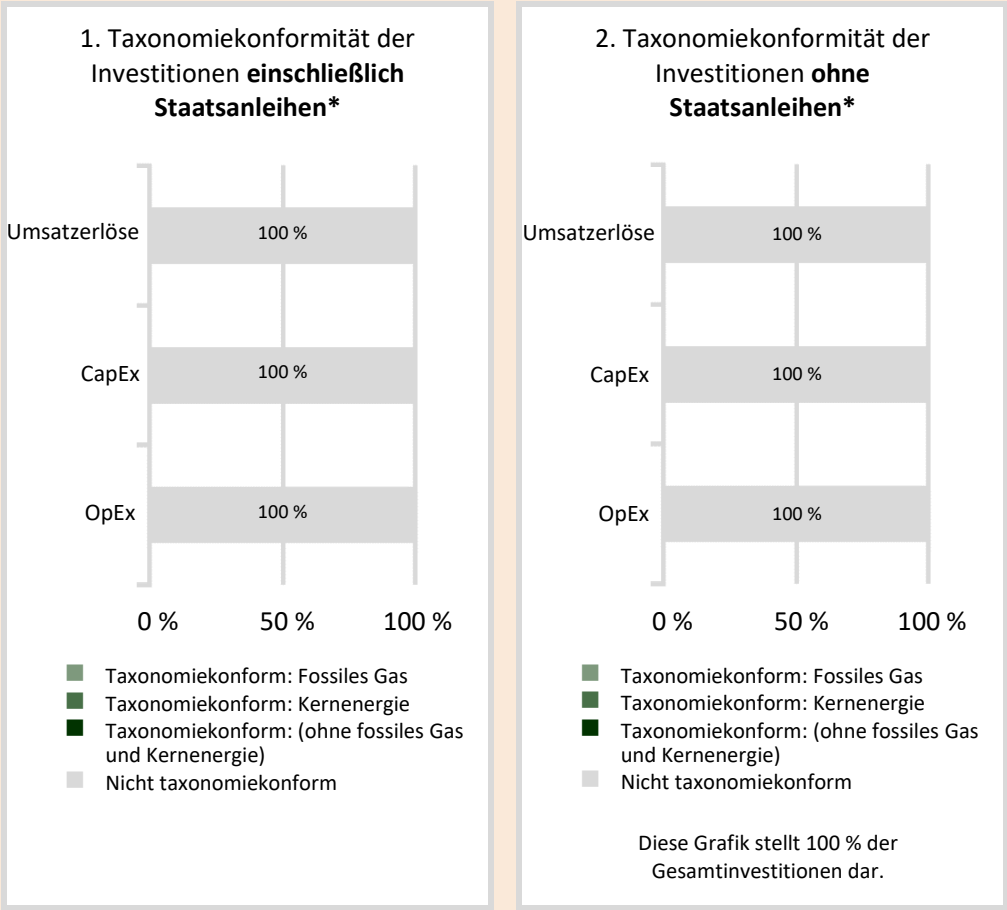
Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln,
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?
Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zum Ende des Bezugszeitraums investierte der Fonds 0 % in Unternehmen abgesehen von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten (1,9 %), die nicht mit den ökologischen/sozialen Merkmalen übereinstimmen und keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz aufweisen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wir haben während des Geschäftsjahres das Engagement in Finanz- und IT-Titeln erhöht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Natixis Pacific Rim Equity Fund

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Natixis Pacific Rim Equity Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 0030ZBZBOQE830 29

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 0 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

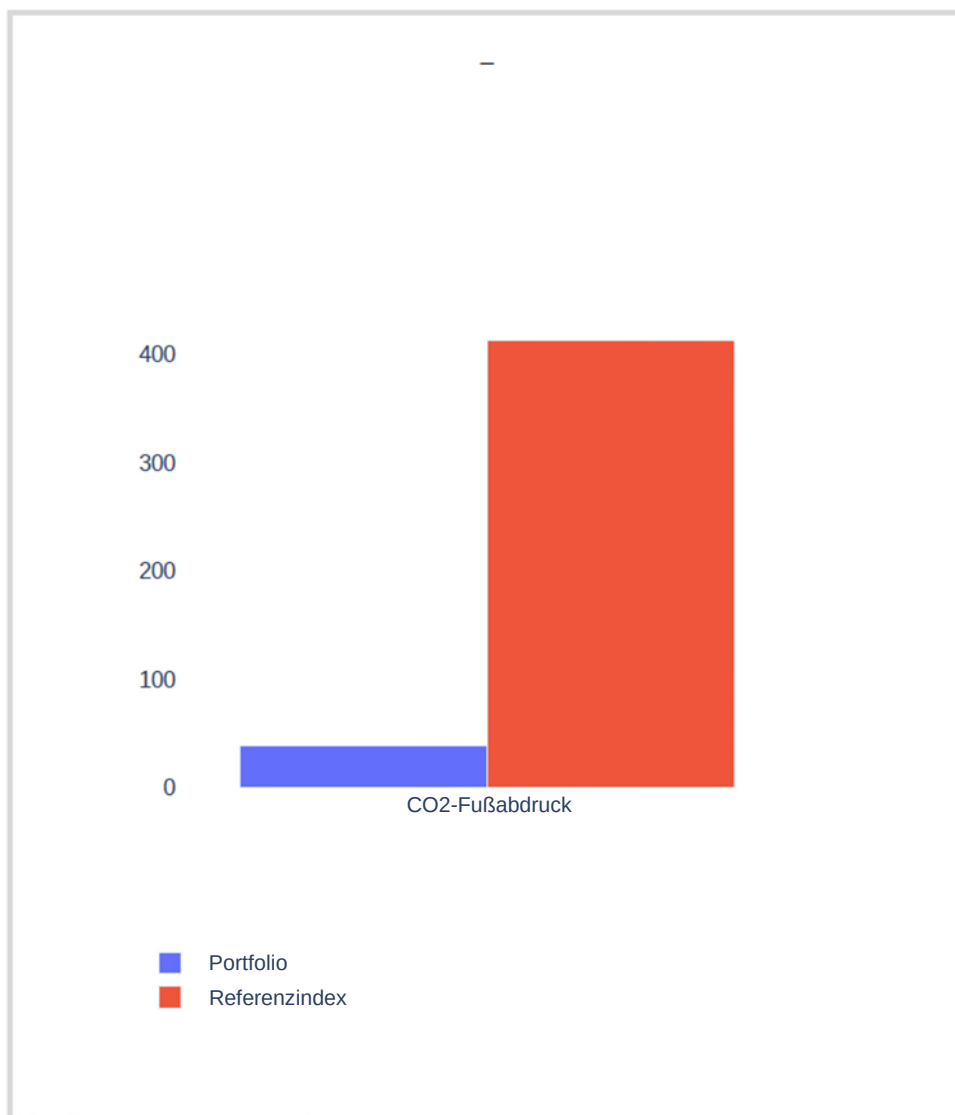
Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds hat die ökologischen und sozialen Merkmale durch Anlage in Unternehmen mit der besten proprietären ESG-Beurteilung beworben, wobei als umstritten eingestufte Unternehmen ausgeschlossen wurden. Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zum 31. März 2025 ist der Fonds nicht in Unternehmen engagiert, die im Tabaksektor, in Antipersonenminen/Streumunition oder in Unternehmen tätig sind, die mehr als 30 % ihrer Einnahmen aus dem Geschäft mit Kraftwerkskohle erzielen. Er ist auch nicht in Unternehmen engagiert, für die durch interne Vorschriften auf der Grundlage der UNGC- und OECD-Grundsätze Einschränkungen gelten. Darüber hinaus hat der Fonds kein Engagement in Unternehmen mit ESG-Scores unter 10 von maximal 20 Punkten.

Darüber hinaus richten wir uns bei diesen Nachhaltigkeitsindikatoren nach der durchschnittlichen CO₂-Bilanz des Fonds. Zum 31. März 2025 betrug die vierteljährliche durchschnittliche CO₂-Bilanz des Fonds 39,6 t/USDm und lag damit unter seinem Referenzindex MSCI Pacific ex Japan mit einer CO₂-Bilanz von 413,5 t/USDm (Quelle: Bloomberg).



● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Dies ist der Vergleich mit der durchschnittlichen vierteljährlichen CO2-Bilanz des Fonds für das Jahr 2024 bei 53,8 t/USDm, ein Wert, der unter den Benchmarkdaten von 303,9 t/USDm liegt (Quelle: Bloomberg).

Die Reduzierung des CO2-Fußabdrucks des Fonds im Jahr 2025 gegenüber 2024 war auf die geringere Gewichtung von Grundstoffen und höhere Gewichtung von Finanzwerten zurückzuführen.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Ausschlussliste wurde auf der Grundlage der PAI 4, 10 und 14 umgesetzt.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja, wir befolgen die Einschränkungen gemäß der NIM-Liste, die unter Berücksichtigung der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte erstellt wurde.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds hat die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt:

- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen): Ausschluss von Unternehmen mit Geschäftstätigkeit in Zusammenhang mit Streumunition und Antipersonenminen (PAI 14)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: Ausschluss von Unternehmen mit Umsatzanteil von mehr als 30 % aus Geschäftstätigkeit im Zusammenhang mit Kohle (PAI 4)
- Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen: Ausschluss der Unternehmen mit den gravierendsten Verstößen (Ausschlussliste basierend auf internationalen Standards – d. h. UN Global Compact und OECD-Grundsätze der Corporate Governance) (PAI 10). Weitere Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind Bestandteil der periodischen Berichterstattung gemäß Artikel 11 Abs. 2 SFDR.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL AT AUD	Banken	4,68	Australien
DBS GROUP HOLDINGS LTD SP SGD	Banken	3,22	Singapur
WESTPAC BANKING CORP AT AUD	Banken	2,49	Australien
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD AT AUD	Banken	2,33	Australien
CSL LTD AT AUD	Biotechnologie	2,2	Australien
AIA GROUP LTD HK HKD	Lebensversicherungen	2,05	Hongkong
MACQUARIE GROUP LTD AT AUD	Anlagedienstleistungen Digitale	2,02	Australien
TENCENT HOLDINGS LTD HK HKD	Dienstleistungen für Verbraucher	1,84	China
GOODMAN GROUP AT AUD	Industrielle REITs	1,74	Australien
ARISTOCRAT LEISURE LTD AT AUD	Kasinos und Glücksspiel	1,73	Australien
RIO TINTO LTD AT AUD	Bergbau allgemein	1,39	Vereinigtes Königreich
ISHARES MSCI AUSTRALIA LN USD	Tracker – OGA	1,35	Irland
ALIBABA GROUP HOLDING LTD HK HKD	Diversifizierte Einzelhändler	1,27	Hongkong
COLES GROUP LTD AT AUD	Lebensmitteleinzel- und Großhändler	1,26	Australien
BYD CO LTD-H HK HKD	Automobile	1,22	China

Die angegebenen Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums dar. Der Fonds wurde im April geschlossen.

Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

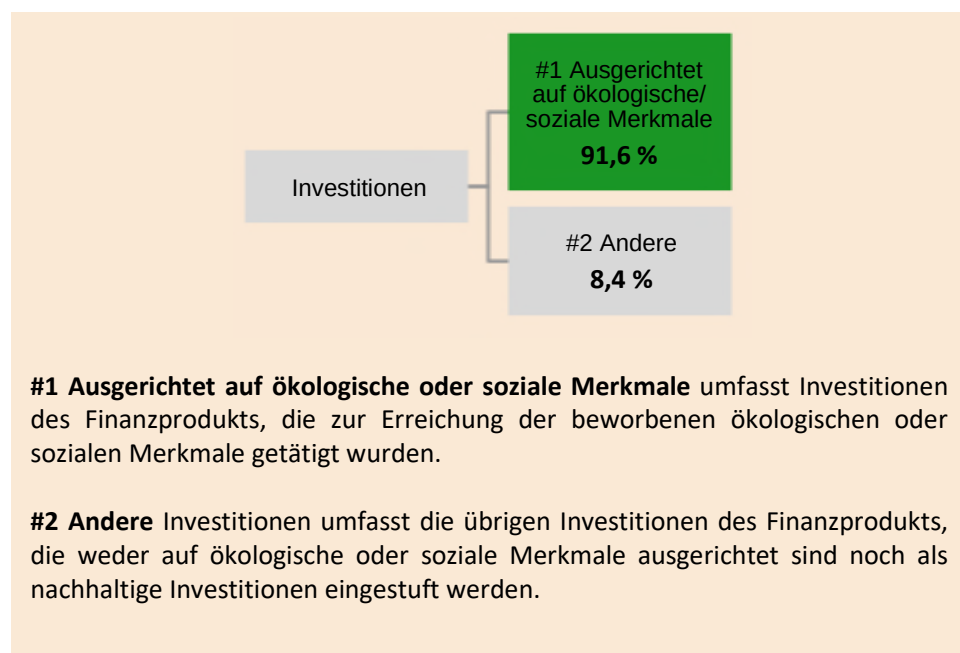
Im Durchschnitt waren im Quartal 91,6 % des Nettoinventarwerts in Unternehmen investiert, deren Eigenschaften mit denen der ökologischen/sozialen Merkmale

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 02.01.2025 – 31.03.2025



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

übereinstimmen. Im Durchschnitt wurden im Quartal 8,4 % des Nettoinventarwerts in Unternehmen investiert, die in Geschäftsbereichen tätig sind, die nicht mit den ökologischen/sozialen Merkmalen übereinstimmen. Der Fonds verfügte im Durchschnitt im Quartal über ca. 2,2 % seines NIW in bar.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Zum 31. März 2025 ist der Fonds hauptsächlich in den Sektoren Finanzdienstleistungen, Industrie, Immobilien und Gesundheitswesen investiert.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Nach Durchführung der erforderlichen Due Diligence stellten wir fest, dass die verfügbaren Daten nicht vollständig genug waren, um ein vollständiges Bild der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen zu liefern. Darüber hinaus verpflichtet sich der Fonds nicht, nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel zu tätigen. Daher haben wir beschlossen, für diesen Fonds eine Taxonomiekonformität von 0 % auszuweisen.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

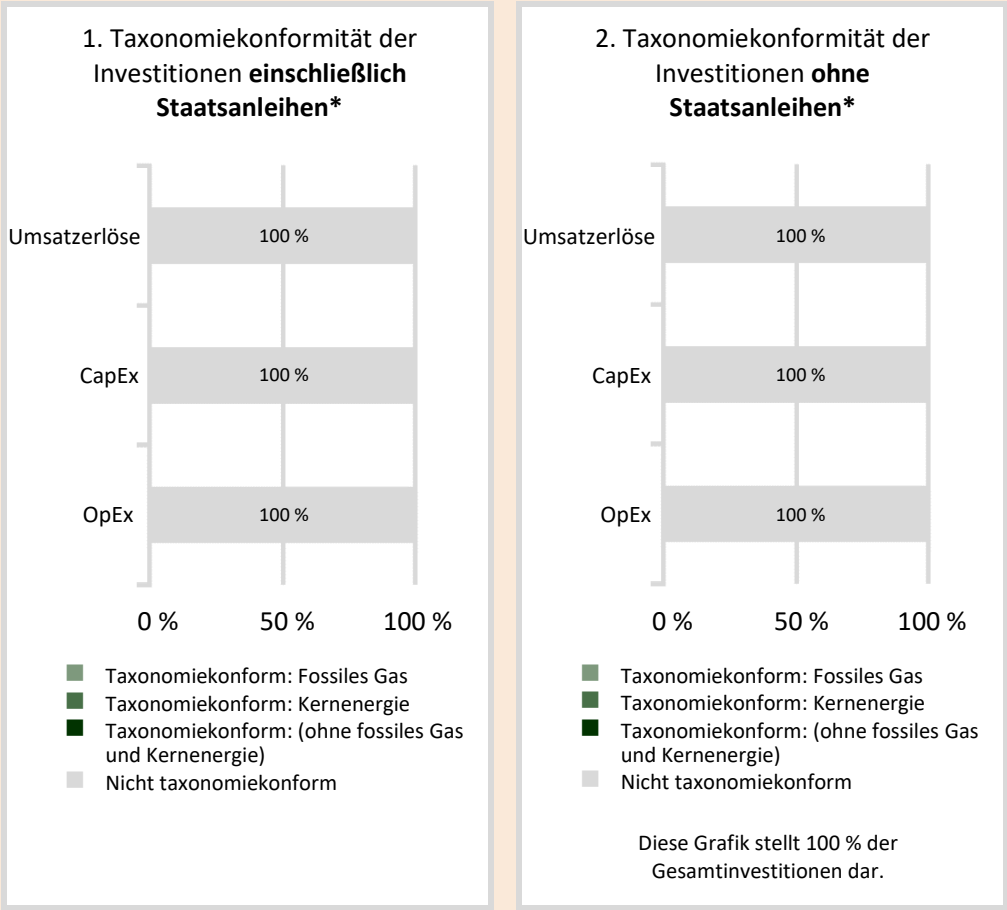
Übergangstätigkeiten
sind Wirtschafts-
tätigkeiten, für die es
noch keine CO2-armen
Alternativen gibt und
die Treibhausgas-
emissionswerte
aufweisen, die den
besten Leistungen
entsprechen.

Taxonomiekonforme
Tätigkeiten,
ausgedrückt durch
den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**
die den Anteil der
Einnahmen aus
umweltfreundlichen
Aktivitäten der
Unternehmen, in die
investiert wird,
widerspiegeln,
- **Investitions-
ausgaben (CapEx),**
die die
umweltfreundlichen
Investitionen der
Unternehmen, in die
investiert wird,
aufzeigen, z. B. für
den Übergang zu
einer grünen
Wirtschaft

- **Betriebsausgaben
(OpEx),** die die
umweltfreundlichen
betrieblichen
Aktivitäten der
Unternehmen, in die
investiert wird,
widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zum Ende des Bezugszeitraums investierte der Fonds 3,9 % in Unternehmen abgesehen von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten (2,2 %), die nicht mit den ökologischen/sozialen Merkmalen übereinstimmen und keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz aufweisen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Geschäftsjahres haben wir unsere Positionen in BHP Group und Rio Holdings aufgrund von ESG-Aspekten veräußert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.



Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.



Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Harris Associates Global Equity Fund

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Harris Associates Global Equity Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00MIOFIEFE00DF 68

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ____% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds strebte die Bewerbung CO₂-armer Merkmale an, indem er eine gewichtete, durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Portfolios beibehält, die 30 % niedriger ist als die entsprechende Kennzahl des MSCI World Index.

Darüber hinaus bewarb der Fonds ökologische und soziale Merkmale durch Ausschlüsse im Zusammenhang mit den Geschäftstätigkeiten der Unternehmen.

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Hinweis: Die unten aufgeführten Daten entsprechen dem Durchschnitt des 4. Quartals im Bezugszeitraum.

Die Ergebnisse für die Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.12.2025 sind:

- Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Fonds; diese ist definiert als der gewichtete Durchschnitt der Kohlenstoffintensität der einzelnen Portfoliobestände auf Emittentenebene, ermittelt anhand der Portfoliogewichtungen; die Kohlenstoffintensität auf Emittentenebene ist definiert anhand der in CO₂-Äquivalenten (Co₂e) gemessenen Scope-1- und Scope-2-Emissionen eines Emittenten pro eine Million US-Dollar Umsatz unter Verwendung der zuletzt verfügbaren Daten: 50,58
- Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des MSCI World Index: 96,53
- Prozentsatz des verwalteten Fondsvermögens, der in Wertpapiere von Unternehmen investiert wurde, die mehr als 10 % ihrer Einnahmen aus der Kraftwerkskohleförderung oder der Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen, wie von MSCI ESG Research definiert: 0 %
- Prozentsatz des verwalteten Fondsvermögens, der in Wertpapiere von Unternehmen investiert wird, die mehr als 10 % ihrer Einnahmen aus Geschäftstätigkeiten in Verbindung mit Tabak erzielen, wie von MSCI ESG Research definiert: 0 %
- Prozentsatz des verwalteten Fondsvermögens, der in Wertpapiere von Unternehmen investiert wurde, die in Verbindung mit unkonventionellen Waffen stehen, wie von MSCI ESG Research definiert: 0 %
- Prozentsatz des verwalteten Fondsvermögens, der in Wertpapiere von Unternehmen investiert wird, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact, wie von MSCI ESG Research festgelegt, verstoßen: 0 %

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Wertentwicklung ist mit der Wertentwicklung der Vorperioden vergleichbar.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) wurden bei den Ausschlüssen aus dem Fonds berücksichtigt:

PAI	PAI-Beschreibung	Methodik
1	THG-Emissionen	Der Fonds hält eine gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität, die 30 % niedriger ist als die entsprechende Kennzahl seines Referenzwerts. Ausschluss von Wertpapieren von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Einnahmen aus der Kraftwerkskohleförderung oder der Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen, wie von MSCI ESG Research definiert
2	CO2-Fußabdruck	
3	THG-Emissionsintensität	
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze	Ausschluss von Wertpapieren von Unternehmen, die im Sinne von MSCI ESG Research gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen
14	Engagement in umstrittenen Waffen	Ausschluss der Wertpapiere von Unternehmen, die im Sinne von MSCI ESG Research im Zusammenhang mit unkonventionellen Waffen stehen



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
IQVIA Holdings	Pharmawerte	3,04	Vereinigte Staaten
CNH Industrial	Investitionsgüter	2,99	Vereinigte Staaten

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.01.2025 – 31.12.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
DSV	Transport	2,93	Dänemark
	Basiskonsumgüter		
Sysco	Vertrieb und Einzelhandel	2,92	Vereinigte Staaten
Becton Dickinson	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,86	Vereinigte Staaten
Julius Baer Group	Finanzdienstleistungen	2,62	Schweiz
Akzo Nobel	Grundstoffe	2,56	Niederlande
Corebridge Financial	Finanzdienstleistungen	2,49	Vereinigte Staaten
Kering	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,45	Frankreich
Willis Towers Watson	Versicherung	2,43	Vereinigtes Königreich
Airbnb Cl A	Verbraucherdienstleistungen	2,43	Vereinigte Staaten
Capgemini	Software und verbundene Dienste	2,29	Frankreich
Envista Holdings	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,20	Vereinigte Staaten
American Intl Group	Versicherung	2,18	Vereinigte Staaten
ConocoPhillips	Energie	2,17	Vereinigte Staaten

Die Prozentsätze stellen den TMV-Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Bezugszeitraums dar.

Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

HINWEIS: Die Zahlen entsprechen dem Durchschnittsergebnis der 4 Quartalsberichte.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum investierte der Fonds in folgende Sektoren:

- Gesundheitswesen
- Finanzdienstleistungen
- Versicherung
- Konsumgüter



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der beauftragte Portfolioverwalter entschied, den Prozentsatz der Ausrichtung auf 0 % zu setzen, nachdem er festgestellt hatte, dass er diesen Prozentsatz aufgrund zu weniger zuverlässiger und/oder zu lückenhafter Daten nicht korrekt ermitteln konnte.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

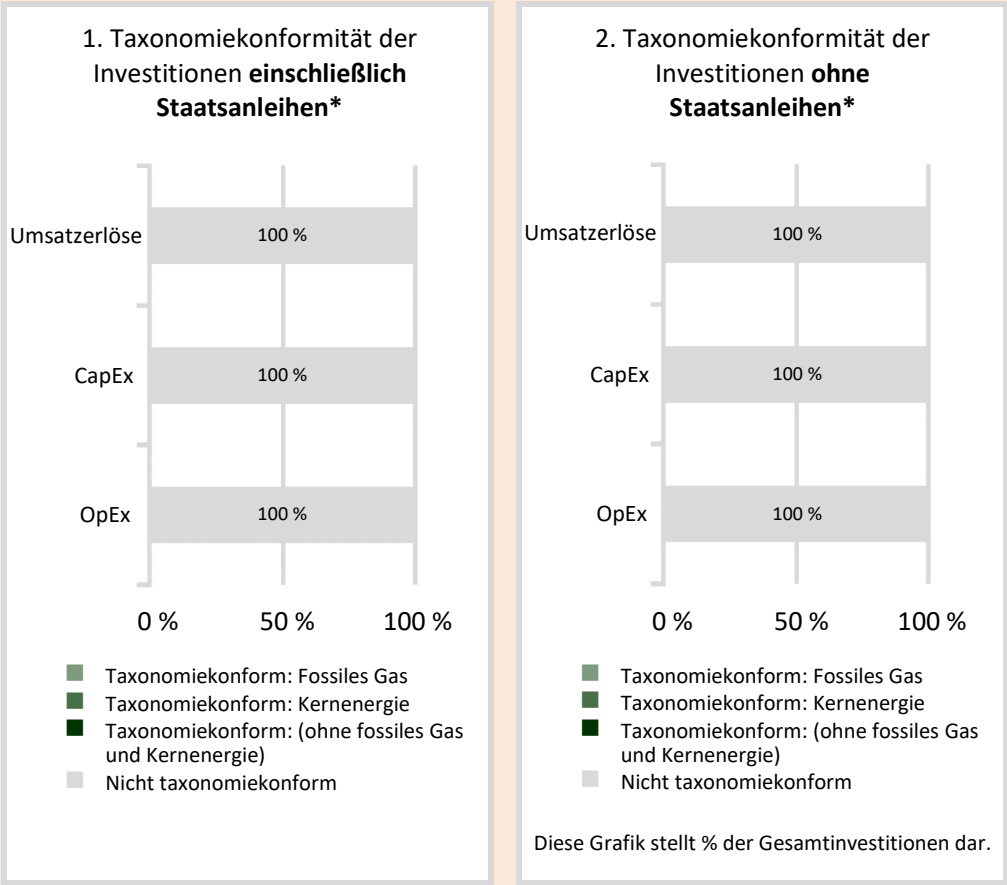
Übergangstätigkeiten
sind Wirtschafts-
tätigkeiten, für die es
noch keine CO2-armen
Alternativen gibt und
die Treibhausgas-
emissionswerte
aufweisen, die den
besten Leistungen
entsprechen.

Taxonomiekonforme
Tätigkeiten,
ausgedrückt durch
den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**
die den Anteil der
Einnahmen aus
umweltfreundlichen
Aktivitäten der
Unternehmen, in die
investiert wird,
widerspiegeln,
- **Investitions-
ausgaben (CapEx),**
die die
umweltfreundlichen
Investitionen der
Unternehmen, in die
investiert wird,
aufzeigen, z. B. für
den Übergang zu
einer grünen
Wirtschaft

- **Betriebsausgaben**
(OpEx), die die
umweltfreundlichen
betrieblichen
Aktivitäten der
Unternehmen, in die
investiert wird,
widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
Nicht zutreffend.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestdschutz?

Bis zu 5 % des Fondsvermögens können für Zwecke des Liquiditätsmanagements in Zahlungsmitteln oder Zahlungsmitteläquivalenten angelegt werden. Darüber hinaus dürfen Derivate nur zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ökologische und soziale Mindestdschutzmaßnahmen werden nicht für diese Instrumente getroffen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds ökologische und soziale Merkmale durch Ausschlüsse im Zusammenhang mit den Geschäftstätigkeiten der Unternehmen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

● **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Harris Associates US Value Equity Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00TZOC8Y33N5JK 64

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ____% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds strebt die Bewerbung CO₂-armer Merkmale an, indem er eine gewichtete, durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Portfolios beibehält, die 30 % niedriger ist als die entsprechende Kennzahl des S&P 500 Index.

Darüber hinaus bewirbt der Fonds ökologische und soziale Merkmale durch Ausschlüsse im Zusammenhang mit den Geschäftstätigkeiten der Unternehmen.

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Hinweis: Die unten aufgeführten Daten entsprechen dem Durchschnitt des 4. Quartals.

Die Ergebnisse für die Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.12.2025 sind:

- Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Fonds; diese ist definiert als der gewichtete Durchschnitt der Kohlenstoffintensität der einzelnen Portfoliobestände auf Emittentenebene, ermittelt anhand der Portfoliogewichtungen; die Kohlenstoffintensität auf Emittentenebene ist definiert anhand der in CO₂-Äquivalenten (Co₂e) gemessenen Scope-1- und Scope-2-Emissionen eines Emittenten pro eine Million US-Dollar Umsatz unter Verwendung der zuletzt verfügbaren Daten: 54,13
- Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des S&P 500 Index 87,53
- Prozentsatz des verwalteten Fondsvermögens, der in Wertpapiere von Unternehmen investiert wurde, die mehr als 10 % ihrer Einnahmen aus der Kraftwerkskohleförderung oder der Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen, wie von MSCI ESG Research definiert: 0 %
- Prozentsatz des verwalteten Fondsvermögens, der in Wertpapiere von Unternehmen investiert wird, die mehr als 10 % ihrer Einnahmen aus Geschäftstätigkeiten in Verbindung mit Tabak erzielen, wie von MSCI ESG Research definiert: 0 %
- Prozentsatz des verwalteten Fondsvermögens, der in Wertpapiere von Unternehmen investiert wurde, die in Verbindung mit unkonventionellen Waffen stehen, wie von MSCI ESG Research definiert: 0 %
- Prozentsatz des verwalteten Fondsvermögens, der in Wertpapiere von Unternehmen investiert wird, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact, wie von MSCI ESG Research festgelegt, verstoßen: 0 %

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Vergleichbar mit vorangegangenen Zeiträumen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

— **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

— *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) wurden bei den Ausschlüssen aus dem Fonds berücksichtigt:

PAI	PAI-Beschreibung	Methodik
1	THG-Emissionen	Der Fonds hält eine gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität, die 30 % niedriger ist als die entsprechende Kennzahl seines Referenzwerts.
2	CO2-Fußabdruck	
3	THG-Emissionsintensität	
		Ausschluss von Wertpapieren von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Einnahmen aus der Kraftwerkskohleförderung oder der Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen, wie von MSCI ESG Research definiert
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze	Ausschluss von Wertpapieren von Unternehmen, die im Sinne von MSCI ESG Research gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen
14	Engagement in umstrittenen Waffen	Ausschluss der Wertpapiere von Unternehmen, die im Sinne von MSCI ESG Research im Zusammenhang mit unkonventionellen Waffen stehen



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.01.2025 – 31.12.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALPHABET INC-CL A UW USD	Medien und Unterhaltung	3,25	Vereinigte Staaten
CITIGROUP INC UN USD	Banken	3,16	Vereinigte Staaten
SCHWAB (CHARLES) CORP UN USD	Finanzdienstleistungen	2,91	Vereinigte Staaten
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN UN USD	Finanzdienstleistungen	2,80	Vereinigte Staaten

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CONOCOPHILLIPS UN USD	Energie	2,66	Vereinigte Staaten
WILLIS TOWERS WATSON PLC UW USD	Versicherung	2,64	Vereinigtes Königreich
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP UN USD	Versicherung	2,62	Vereinigte Staaten
PHILLIPS 66 UN USD	Energie	2,54	Vereinigte Staaten
GENERAL MOTORS CO UN USD	Automobile	2,43	Vereinigte Staaten
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP UN USD	Finanzdienstleistungen	2,33	Vereinigte Staaten
ALLY FINANCIAL INC UN USD	Finanzdienstleistungen	2,32	Vereinigte Staaten
AIRBNB INC-CLASS A UW USD	Verbraucherdienstleistungen	2,23	Vereinigte Staaten
KEURIG DR PEPPER INC UW USD	Nahrungsmittel, Getränke und Tabak	2,20	Vereinigte Staaten
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A UW USD	Banken	2,17	Vereinigte Staaten
BANK OF AMERICA CORP UN USD	Banken	2,13	Vereinigte Staaten

Die Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Bezugszeitraums dar. Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.

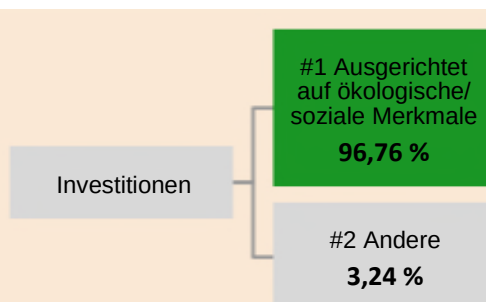


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

HINWEIS: Die Zahlen entsprechen dem Durchschnittsergebnis der 4 Quartalsberichte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum investierte der Fonds in folgende Sektoren:

- Finanzdienstleistungen
- Banken
- Versicherung
- Energie
- Automobile



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der beauftragte Portfolioverwalter entschied, den Prozentsatz der Ausrichtung auf 0 % zu setzen, nachdem er festgestellt hatte, dass er diesen Prozentsatz aufgrund zu weniger zuverlässiger und/oder zu lückenhafter Daten nicht korrekt ermitteln konnte.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

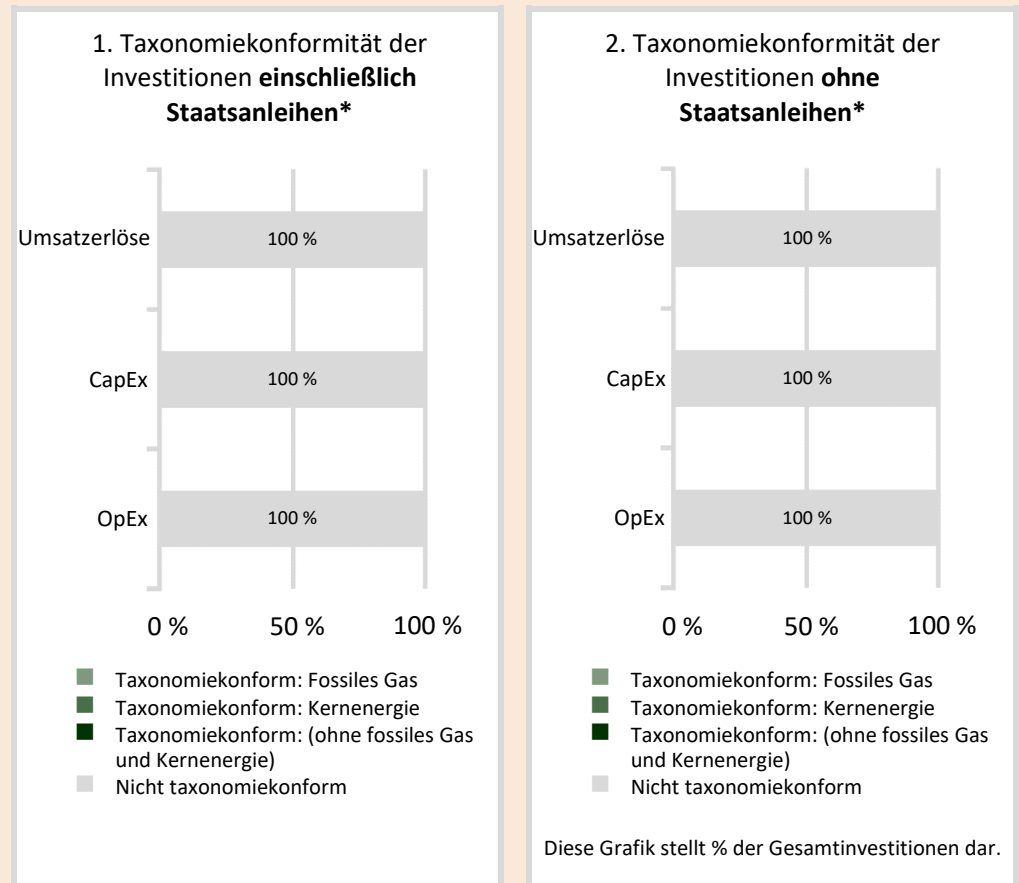
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln,
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bis zu 5 % des Fondsvermögens können für Zwecke des Liquiditätsmanagements in Zahlungsmitteln oder Zahlungsmitteläquivalenten angelegt werden. Darüber hinaus dürfen Derivate nur zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen werden nicht für diese Instrumente getroffen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds ökologische und soziale Merkmale durch Ausschlüsse im Zusammenhang mit den Geschäftstätigkeiten der Unternehmen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00YAOMJ8N8A50I 77

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 0 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Portfolioverwalter verwaltete den Fonds im Einklang mit seinen Zielen, das ökologische Merkmal der Nachhaltigkeitsfaktoren für die Verringerung der Auswirkungen des Klimawandels und das soziale Merkmal der Lebensqualität und des Wohlbefindens wirtschaftlich und sozial benachteiligter Gemeinschaften (die „ökologischen/sozialen Merkmale“) zu bewerben, indem er in Emittenten investierte, die nach Ansicht des Portfolioverwalters aktiv an zwei oder mehr der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDGs“) arbeiten, die auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Während des einjährigen Berichtszeitraums (01.01.2025 – 31.12.2025) investierte der Portfolioverwalter 85 % (nach Gewichtung) des Nettoinventarwerts des Fonds in Anlagen, die ökologische/soziale Merkmale (basierend auf dem Durchschnitt der vier Quartale) bewerben.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Wie im vorstehenden Absatz erwähnt, investierte der Portfolioverwalter während des einjährigen Berichtszeitraums (01.01.2025 – 31.12.2025) 85 % (im Vergleich zum angestrebten Wert von 70 %) des Nettovermögenswerts seines Fonds in Anlagen, die die oben genannten ökologischen und/oder sozialen Merkmale bewerben.

Während des Bezugszeitraums (auf Grundlage eines Durchschnitts von vier Quartalen) erreichten 56 % dieser 85 % des Fonds gemäß den Key Performance Indicators des Portfolioverwalters (KPIs) mindestens zwei klimabezogene und zwei soziale SDGs. Unabhängig hiervon erfüllten weitere 12 % zwei oder mehr Indikatoren des Portfolioverwalters für soziale SDGs und 17 % erfüllten zwei oder mehr Indikatoren des Portfolioverwalters für klimabezogene SDGs.

Darüber hinaus hat der Portfolioverwalter strikte Richtlinien eingehalten (alle Ergebnisse bei 0 %), um Folgendes zu überwachen:

- Unternehmen mit geringer Qualität oder einer Qualität, die keinen Übergang ermöglicht;
- Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen;
- Unternehmen, die mehr als 5 % ihrer Einnahmen aus Tabakprodukten erzielen;
- Unternehmen, die mehr als 10 % ihres Umsatzes aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern erzielen;
- Unternehmen, die Umsätze aus der Produktion umstrittener Waffen (z. B. Streumunition, biologische oder chemische Waffen, Antipersonenminen) erzielen; und
- Unternehmen, die Umsätze aus der Produktion von Atomwaffen oder aus Komponenten erzielen, die ausschließlich für Atomwaffen hergestellt werden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025 sanken die Investitionen des Fonds, die die ökologischen/sozialen Merkmale bewerben, nur leicht von 87 % auf 85 % und blieben somit im Wesentlichen unverändert. In diesem Zeitraum stieg der prozentuale Anteil des Nettoinventarwerts des Fonds, der gemäß den KPIs des Portfolioverwalters mindestens zwei klimabezogene und zwei soziale SDGs erreicht hat, leicht auf 56 %. Darüber hinaus blieb auch der Prozentsatz des Fonds, der zwei oder mehr der sozialen SDG-Indikatoren des Portfolioverwalters erfüllt, weitgehend stabil und sank leicht von 13 % auf 12 %. Der Prozentsatz des Fonds, der zwei oder mehr der Klima-SDGs des Portfolioverwalters erreichte, blieb unverändert bei 17 %.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums berücksichtigte der Portfolioverwalter bei der Verwaltung des Fonds die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen. Im Folgenden wird insbesondere angegeben, wie die einzelnen Indikatoren behandelt wurden.

- THG-Emissionen (Scope 1, 2 und 3 sowie Summe der THG-Emissionen);
- CO₂-Fußabdruck;
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird;
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; und
- Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Ähnlich wie im Vorjahr liegen die THG-Emissionen, der CO₂-Fußabdruck und die THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, im Jahr 2025 deutlich unter der Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Benchmark („MSCI EM“). Der Fonds hatte auch weiterhin kein Engagement im Sektor fossiler Brennstoffe und hielt im selben Zeitraum keine Anlagen, die gegen den UN GC verstoßen. Der Portfolioverwalter ist der Ansicht, dass sein Fokus auf hochwertigen und sich im Übergang befindenden Investitionen organisch zu einem stärkeren Kohlenstoffprofil für den Fonds im Vergleich zur Benchmark führt, da der Fonds nicht in Unternehmen/Branchen von geringer Qualität oder Unternehmen/Branchen, die sich nicht im Übergang befinden, investiert, und in der Regel ein geringeres Engagement als der Referenzwert in kohlenstoffintensiven Unternehmen/Branchen aufweist, die für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft schlecht positioniert sein könnten. Der Fonds ist (zum 31. Dezember 2025) bis 2038 auf das Pariser Klimaabkommen ausgerichtet, mit einem potenziellen Temperaturanstieg von 2,1 °C im Vergleich zu 3,1 °C für den MSCI EM Index. Die Portfolioausrichtung des Fonds basiert auf den Grundlagen des Private-Equity-Ansatzes des Portfolioverwalters für die Research, da der Fokus des Portfolioverwalters auf hochwertige und sich im Übergang befindende Investitionen dazu führt, dass er sich organisch von Branchen abwendet, die nicht gut positioniert sind, um die zukünftigen Dekarbonisierungsziele zu erreichen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED	Informationstechnologie	8,89	Taiwan
MERCADOLIBRE INC	Informationstechnologie	7,11	Argentinien
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	Finanzen	6,14	Indonesien
INTER & CO INC	Finanzen	4,75	Brasilien
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	4,36	Korea
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND FINANCE COMPANY LIMITED	Finanzen	4,30	Indien
TITAN COMPANY LIMITED	Zyklische Konsumgüter	4,09	Indien
PIRAEUS BANK SA	Finanzen	4,04	Griechenland
ICIC BANK LIMITED	Finanzen	3,96	Indien
WAAREE ENERGIES LIMITED	Tech	3,74	Indien
INFO EDGE (INDIA) LIMITED	Kommunikationsdienstleistungen	3,50	Indien
BAJA FINANCE LIMITED	Finanzen	3,03	Indien
HDFC BANK LIMITED	Finanzen	2,70	Indien
MARUTI SUZUKI INDIA LIMITED	Industrie	2,62	Indien
JYOTI CNC AUTOMATION LIMITED	Industrie	2,30	Indien
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	Basiskonsumgüter	2,25	China
YUHAN CORPORATION	Gesundheit	2,23	Korea
AIA GROUP LIMITED	Finanzen	2,06	Hongkong

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.01.2025 – 31.12.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASK AUTOMOTIVE LIMITED	Industrie	1,95	Indien
MSCI INC	Informationstechnologie	1,87	Vereinigte Staaten
JUPITER LIFE LINE HOSPITALS LIMITED	Gesundheit	1,81	Indien

Die angegebenen Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums dar.

Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.

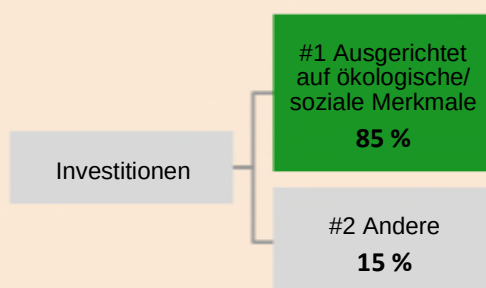


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Über den Berichtszeitraum (basierend auf dem Durchschnitt der vier Quartale) erfüllte der Portfolioverwalter sein Ziel, mindestens 70 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Investitionen zu investieren, die die ökologischen/sozialen Merkmale bewerben. Zum 31. Dezember 2025 hatte der Portfolioverwalter basierend auf dem Durchschnitt der vier Quartale 85 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Investitionen investiert, die die oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen erfolgten in den folgenden Sektoren: Verbraucher, Finanzen, Industrie, Gesundheitswesen, Kommunikationsdienste und Informationstechnologie.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, nachhaltige Investitionen zu tätigen, einschließlich Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Die EU-Taxonomiekonformität der Investitionen im Fonds beträgt dementsprechend 0,0 %. Der Portfolioverwalter bewertete die Verfügbarkeit der Daten, die für die Berechnung und Offenlegung der EU-Taxonomiekonformität der Anlagen des Fonds nachträglich für den Berichtszeitraum erforderlich wären; er ist nicht der Ansicht, dass zu diesem Zeitpunkt genügend Daten für eine sinnvolle Berechnung und/oder Offenlegung verfügbar sind. Der Portfolioverwalter wird die Verfügbarkeit von Daten prüfen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

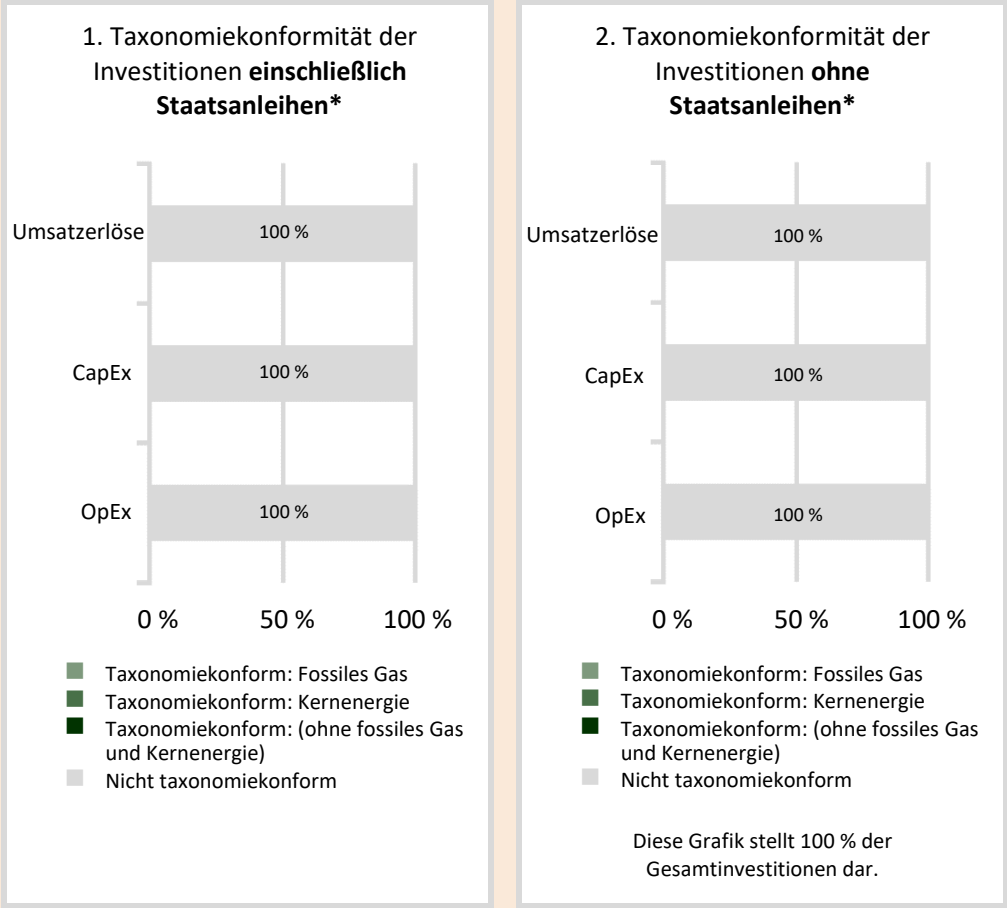
☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln,
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
Nicht zutreffend.



sind

nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 15 % des Nettoinventarwerts des Fonds, die die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten, wurden in einer Kombination aus einer oder mehreren der folgenden Investitionen gehalten: (i) Wertpapiere, die nicht dem ökologischen/sozialen Merkmal entsprachen, da sie die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten; (ii) Derivate, die zu Zwecken der Absicherung und des Liquiditätsmanagements abgeschlossen wurden; (iii) andere Liquiditätsmanagementtools, wie z. B. Geldmarktinstrumente, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente. In Bezug auf die Wertpapiere von Unternehmen, die nicht den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprachen, unterlagen diese Investitionen dem ökologischen und sozialen Mindestschutz im Investitionsprozess, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendet. Unter anderem wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Investitionen vom Portfolioverwalter berücksichtigt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

- Eine der Positionen des Fonds war ein indischer multispezialisierter Gesundheitsdienstleister mit Schwerpunkt auf Tertiär- und Quartärversorgung im Westen Indiens. Das Unternehmen besitzt und betreibt derzeit drei komplett ausgestattete Krankenhäuser in Thane, Pune und Indore mit einer Gesamtkapazität von rund 1.200 Betten und einem Netzwerk von über 1.300 Ärzten. Wachstumstreiber sind der Kapazitätsausbau mit einem Krankenhausneubau mit über 500 Betten, der derzeit in Dombivli errichtet wird, sowie der Erwerb von Grundstücken in Pune für die zukünftige Entwicklung. In den letzten Jahren hat die Krankenhausgruppe im Rahmen ihrer breiteren Strategie zur Institutionalisierung hochwertiger Gesundheitsversorgung ihr ökologisches, soziales und governancebezogenes Engagement vertieft. Das ESG-Engagement des Unternehmens steht nicht am Rand, sondern ist zentraler Bestandteil des Krankenhausbetriebs. Unser Engagement bei dem Unternehmen war in einem frühen Stadium, und wir konzentrierten uns auf klar erkennbare ökologische Ziele.

Der Portfolioverwalter steht und stand bereits vor dem Börsengang des Unternehmens im Geschäftsjahr 2023 mit ihm zu dessen ESG-Initiativen in Kontakt. Der Portfolioverwalter konnte vor der Erstinvestition die wichtigsten Krankenhäuser und Einrichtungen im Rahmen eines umfassenden Due-Diligence-Prozesses besuchen. In den letzten 12 Monaten besuchte der Anlageverwalter das Krankenhaus des Unternehmens, traf seinen CEO und Gründer und befragte Mitarbeiter. Jupiter setzt in seinen bestehenden Einrichtungen in Thane, Pune und Indore zunehmend auf nachhaltige Krankenhausinfrastruktur und nachhaltiges Energiemanagement und wird dies auch bei seinen anstehenden Projekten tun. Der Portfolioverwalter prüfte, ob das Unternehmen Zertifizierungen und Designstandards anstrebt, die die Einhaltung von Umweltvorschriften und den optimierten Energieverbrauch fördern. Zur Verringerung der Gesamt-CO2-Bilanz erfolgten Investitionen in Solaranlagen sowie energieeffiziente Heizungs-, Lüftungs- und Klimasysteme. Der Anlageverwalter erkundigte sich nach den Erstinvestitionen des Unternehmens für die entsprechende Ausrüstung und nach seinen mittel- bis langfristigen Vorgaben für Energiekosten.

Das Unternehmen ist ein schnell wachsender Gesundheitsdienstleister in einer sehr frühen Wachstumsphase. Der Portfolioverwalter war in der günstigen Lage, bei der Verbesserung der ESG-Praktiken und der Einhaltung globaler Standards im Unternehmen Einfluss nehmen zu können. Die Abfallmanagementprotokolle, insbesondere bei der Trennung und Handhabung von biomedizinischem Abfall, wurden in Übereinstimmung mit den neuesten Richtlinien des Central Pollution Control Board (Ausschuss zur Kontrolle der Umweltverschmutzung) verbessert, um eine vollständige Einhaltung gesetzlicher Vorschriften bei gleichzeitiger Reduzierung von Umweltauswirkungen zu gewährleisten. Die Umweltagenda von Jupiter umfasst darüber hinaus Initiativen zur Digitalisierung von Dokumenten und betrieblichen Arbeitsabläufen, zur Reduzierung des Papierverbrauchs und zur Rationalisierung der Patientenverwaltungssysteme. Der Portfolioverwalter wird auch im restlichen Jahr 2025 sowie 2026 mit dem Unternehmen im Dialog zum Fortschritt beim Bau neuer Krankenhäuser und den Bemühungen zur Energieeinsparung in bestehenden Einrichtungen stehen.

◦ **Eine Maßnahme, die ergriffen wird, um die sozialen Merkmale des Fonds zu erfüllen:**

Ein führendes südkoreanisches Pharmaunternehmen ist seit Auflegung des Fonds im Portfolio enthalten. Seine ESG-Strategie basiert auf der Philosophie seines Gründers, dem öffentliche Gesundheit und soziales Engagement besonders wichtig sind und der seine gesamte Beteiligung einer Stiftung im Bildungsbereich spendete. Auf dieser Grundlage sind Fortschritt und Integrität fundamentale Werte des Unternehmens. Trotz der tiefgreifenden Integration von ESG-Prinzipien in die Geschäftstätigkeit fehlte dem Unternehmen anfänglich ein Team, das sich speziell mit der Dokumentation und Kommunikation der ESG-Initiativen befasste. Nach den Gesprächen mit dem Portfolioverwalter über die Formalisierung des ESG-Ansatzes des Unternehmens richtete dieses einen internen ESG-Ausschuss und ein internes ESG-Team ein und beauftragte einen externen Auditor, um die Transparenz und Regelung von Zuständigkeiten bei seinen ESG-Praktiken zu verbessern.

Der Portfolioverwalter steht seit dem Geschäftsjahr 2019 mit dem Management, den Leitern von Investor Relations und der R&D-Abteilung in Kontakt. Der Portfolioverwalter trifft sich mindestens zweimal im Jahr persönlich mit Vertretern dieser Bereiche, entweder bei seinen Besuchen in Korea oder deren Besuchen in den USA, und hat vierteljährliche virtuelle Treffen eingerichtet. Der Portfolioverwalter warf im Jahr 2021 als erster Anleger das Thema ESG beim Management des Unternehmens auf. Anlass hierfür war die Tatsache, dass das Unternehmen trotz großer Nachhaltigkeitsanstrengungen von MSCI ein niedriges ESG-Rating (B) erhalten hatte. Dies war weitgehend auf Mängel bei Offenlegungen und das Fehlen standardisierter globaler Richtlinien zurückzuführen. Im Anschluss an die Initiative des Portfolioverwalters gründete das Unternehmen eine interne ESG-Arbeitsgruppe, veröffentlichte im Jahr 2022 seinen ersten Nachhaltigkeitsbericht und erreichte 2024 eine Hochstufung des MSCI ESG-Ratings von BBB auf A. Im Juli 2025 folgte eine weitere Verbesserung auf AA.

Das Unternehmen hat über mehrere Programme zur Verbesserung des Zugangs unterversorgter Bevölkerungsgruppen zu wichtigen Medikamenten berichtet. Ein herausragendes Beispiel hierfür ist die kostenfreie Bereitstellung von Leclaza (Lazertinib) – eines in Korea entwickelten Medikaments zur Behandlung von EGFR-mutiertem nicht-kleinzelligem Lungenkrebs. Leclaza ist gleichzeitig das erste weltweit anerkannte innovative Krebsmedikament aus Korea. Der Portfolioverwalter hat sich dafür eingesetzt, dass das Unternehmen 1) seine Erfassung von gesellschaftlichen Auswirkungen sowie die Offenlegung verbessert, 2) das Programm für erleichterten und günstigeren Zugang zu medizinischen Leistungen ausweitet, 3) eine integrative Vielfalt bei F&E und klinischen Studien fördert und 4) die Überprüfung durch Dritte sowie das globale Benchmarking verbessert. Wir werden diesen kontinuierlichen und kooperativen Dialog weiterführen



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Loomis Sayles Global Growth Equity Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00404U6XZX4FNP 25

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 0 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Portfolioverwalter verwaltete den Loomis Sayles Global Growth Equity Fund (der „Fonds“) in Abstimmung auf seine Ziele, indem er mindestens 80 % des Nettoinventarwerts des Fonds (der „NIW“) im Rahmen der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale investierte. Die Ziele wurden erreicht, wie die unten aufgeführten Angaben belegen.

Der Fonds bewirbt das ökologische Merkmal, um die Auswirkungen des Klimawandels zu mindern. Der Fonds bewirbt die sozialen Merkmale, um a) die Grundsätze des UN Global Compact („UN GCP“) zu unterstützen, der Angelegenheiten wie Menschenrechte, Arbeit, Korruption, und Umweltverschmutzung abdeckt, und b) durch die Anwendung verbindlicher Ausschlüsse Investitionen in bestimmte Aktivitäten zu vermeiden, die das Potenzial haben, der menschlichen Gesundheit und dem Wohlbefinden zu schaden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des einjährigen Berichtszeitraums (01.01.2025 – 31.12.2025) verwaltete der Portfolioverwalter den Fonds in Abstimmung auf seine Ziele, indem er mindestens 80 % des NIW des Fonds im Rahmen der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale investierte. Die Ziele wurden erreicht, was anhand der folgenden, auf dem Durchschnitt der vier Quartale des Berichtszeitraums basierenden Kennzahlen mit Stand 31.12.2025 belegt wird.

Die ökologischen Merkmale des Fonds wurden gemäß der folgenden Angaben erreicht:

- 79,8 % der Investitionen des Fonds nach Gewicht (gegenüber dem Zielwert von 50 %) wurden mit dem Szenario der EU-Strategie für Nachhaltige Entwicklung bis 2050 in Einklang gebracht, was dazu führte, dass das gesamte Portfolio einem potenziellen Temperaturanstieg von 1,5 °C entsprach.
- 44 % der Investitionen des Fonds nach Gewichtung (gegenüber dem Zielwert von 25 %) gehörten zum oberen Viertel ihres jeweiligen GICS-Sektors in Bezug auf Treibhausgasemissionen.

Die sozialen Merkmale des Fonds wurden gemäß den folgenden Angaben erfüllt:

- 100 % der Anlagen des Fonds nach Gewichtung entsprachen den Grundsätzen des UN Global Compact („UN GCP“).

Für 100 % der Anlagen des Fonds nach Gewichtung galten folgende Ausschlusskriterien: Erträge aus der Herstellung oder dem Vertrieb umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen und biologischer/chemischer Waffen; Erträge aus der Produktion oder der Vermarktung von Kraftwerkskohle oder aus der Energieerzeugung daraus.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum stiegen die auf das SDS-Szenario bis 2050 ausgerichteten Investitionen des Fonds nach Gewichtung von 79,4 % auf 79,8 %. Darüber hinaus gingen die Anlagen des Fonds nach Gewichtung im obersten Quartil des jeweiligen GICS-Sektors hinsichtlich der Treibhausgasemissionen von 35 % auf 44 % zurück. Die Kennzahlen zu den sozialen Merkmalen des Fonds blieben unverändert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zusätzliche zum Anlageprozess berücksichtigte der Portfolioverwalter bei der Verwaltung des Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) der Anlagen des Fonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er die Portfoliobestände des Fonds anhand der folgenden obligatorischen Indikatoren in Anhang I Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission (die „SFDR RTS“) überwachte und analysierte:

- Treibhausgasemissionen;
- CO₂-Bilanz und
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird.

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte der Portfolioverwalter die oben aufgeführten PAI-Indikatoren im Rahmen seiner laufenden Verwaltung des Fonds auf unterschiedliche Weise, unter anderem auf Grundlage seiner Bottom-up-Fundamentalanalysen der Qualitätsmerkmale eines Unternehmens und anderer oben beschriebener Nachhaltigkeitsindikatoren, durch laufende Mitwirkung bei Emittenten, durch Beurteilung der Emittenten, in die der Fonds investiert, und durch Anwendung von Ausschlüssen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen (1)	Sektor	% des Vermögens (2)	Land (3)
META PLATFORMS INC	Kommunikationsdienstleistungen	7,82	Vereinigte Staaten
MERCADOLIBRE INC	Zyklische Konsumgüter	6,57	Uruguay
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	5,69	Vereinigte Staaten
ALPHABET INC	Kommunikationsdienstleistungen	5,57	Vereinigte Staaten
NETFLIX INC	Kommunikationsdienstleistungen	5,32	Vereinigte Staaten
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	5,25	Vereinigte Staaten
SHOPIFY INC	Informationstechnologie	4,66	Kanada
ORACLE CORP	Informationstechnologie	4,59	Vereinigte Staaten
VISA INC	Finanzen	3,63	Vereinigte Staaten
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	3,60	Vereinigte Staaten
BOEING CO/THE	Industrie	3,50	Vereinigte Staaten
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienstleistungen	3,19	China
ADYEN NV	Finanzen	3,19	Niederlande
NOVARTIS AG	Gesundheit	3,13	Schweiz
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	Gesundheit	2,90	Vereinigte Staaten

(1) Größte Anlagen nach Emittent.

(2) % des Vermögens – Die angegebenen Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums dar.

(3) Land – Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum (basierend auf einem Durchschnitt der vier Quartale) hielt der Fonds seine Ziele strikt ein, da 99,4 % (gegenüber dem Zielwert von 80 %) des NIW des Fonds in Investitionen investiert wurden, die den oben dargelegten Nachhaltigkeitsindikatoren entsprechen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.01.2025 – 31.12.2025



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Investitionen

#1 Ausgerichtet
auf ökologische/
soziale Merkmale
99,4 %

#2 Andere
0,6 %

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2025 war der Fonds in den Sektoren Kommunikationsdienste, zyklische Konsumgüter, Informationstechnologie und Gesundheitswesen übergewichtet und in den Sektoren Finanzen, Industrie und Basiskonsumgüter untergewichtet. Der Fonds hatte keine Positionen in den Sektoren Energie, Grundstoffe, Immobilien oder Versorgungsunternehmen.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, nachhaltige Investitionen zu tätigen, einschließlich Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Die EU-Taxonomiekonformität der Investitionen im Fonds beträgt dementsprechend 0,0 %. Der Portfolioverwalter bewertete die Verfügbarkeit der Daten, die für die Berechnung und Offenlegung der EU-Taxonomiekonformität der Anlagen des Fonds nachträglich für den Berichtszeitraum erforderlich wären; er ist nicht der Ansicht, dass zu diesem Zeitpunkt genügend Daten für eine sinnvolle Berechnung und/oder Offenlegung verfügbar sind. Der Portfolioverwalter wird die Verfügbarkeit von Daten prüfen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

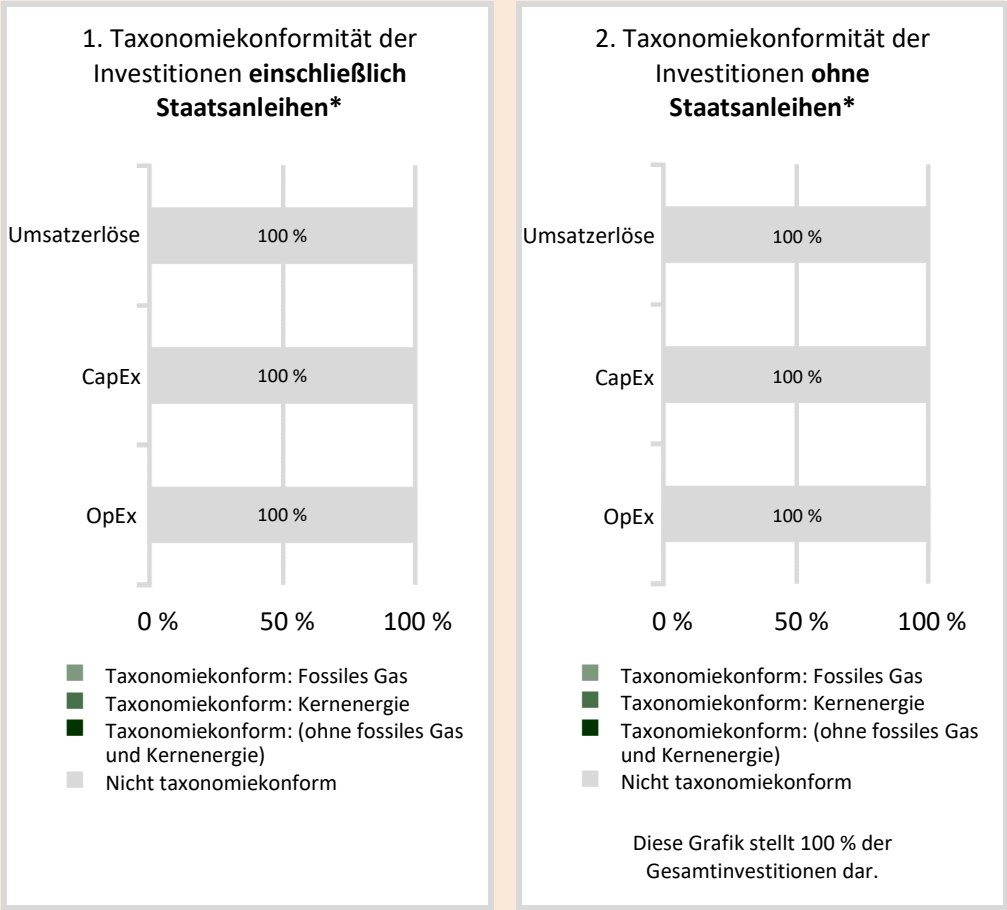
Übergangstätigkeiten
sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln,
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
Nicht zutreffend.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 0,6 % des Nettoinventarwerts des Fonds, die die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten, wurden in einer Kombination aus einer oder mehreren der folgenden Investitionen gehalten: (i) Wertpapiere, die die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllen; (ii) Derivate, die zu Zwecken der Absicherung und des Liquiditätsmanagements abgeschlossen werden; (iii) andere Liquiditätsmanagementtools, wie z. B. Geldmarktinstrumente, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente. Aktienwerte von Unternehmen, die den Nachhaltigkeitsindikatoren nicht entsprachen, waren dennoch Bestandteil des Anlageprozesses, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendete. Das bedeutet, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Anlagen vom Portfolioverwalter ermittelt wurden und diese Anlagen die anderen unter „Verbindliche Elemente“ dargelegten Mindeststandards erfüllten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um seine ökologischen und sozialen Ziele zu erreichen, verfolgte der Portfolioverwalter seinen eigenen fundamentalen Bottom-up-Researchrahmen, der nach Qualität, Wachstum und Bewertung strukturiert ist. Der Portfolioverwalter ist der Ansicht, dass Anleger und andere Stakeholder profitieren können, wenn langfristige strukturelle, strategische und finanziell wesentliche ESG-Überlegungen integraler Bestandteil eines aktiven, langfristigen, researchorientierten Anlageprozesses sind. Der Portfolioverwalter geht davon aus, dass die mit ESG-Themen verknüpften strukturellen Chancen und Risiken in engem Zusammenhang mit dem unternehmerischen Handeln des Emittenten stehen, d. h. mit dem langfristigen strategischen Fokus des Managements, der Struktur des Geschäftsmodells, einer wettbewerbsfähigen Positionierung und der produktiven Kapitalallokation. ESG-Erwägungen können daher strukturell für jeden Schritt des Research-Frameworks des Portfolioverwalters stattfinden und sind integraler Bestandteil der Analyse von Geschäftsmodellen, Wettbewerbsvorteilen, operativer Effizienz, Integrität der Unternehmensführungsstrategie, profitabilem Wachstum und der intrinsischen Marktbewertung. Viele ESG-Erwägungen sind in die Qualitätsbewertung eines Unternehmens durch den Portfolioverwalter eingebettet, die als die ersten vier Schritte seines siebenstufigen Analyseprozesses einbezogen werden. Die Erfüllung der Kriterien seiner Qualitätsanalyse ist für den Portfolioverwalter bindend. Jedes Unternehmen, das es nicht schaffte, die Qualitätskriterien zu erfüllen, wurde vom Anlageuniversum des Fonds ausgeschlossen, unabhängig vom Wachstums- oder Bewertungsprofil des Unternehmens. Der Portfolioverwalter entwickelt langfristige konstruktive Beziehungen mit der Unternehmensleitung durch regelmäßige und wiederkehrende Gespräche über wichtige Entscheidungskriterien, zu denen auch ESG-Themen gehören. Der Portfolioverwalter ist der Ansicht, dass eine langfristige Ausrichtung für einen strategischen Entscheidungsfindungsrahmen von grundlegender Bedeutung ist. Daher ist der Portfolioverwalter bestrebt, in Managementteams zu investieren, die seine langfristige Perspektive teilen und die die ESG-Integration als Startrampe für Innovation, Wettbewerbsdifferenzierung und kontinuierliche Verbesserung betrachten. Wenn Risiken und Chancen identifiziert wurden, hat der Portfolioverwalter proaktiv mit der Unternehmensleitung zusammengearbeitet, um das Bewusstsein zu schärfen,

Veränderungen zu fördern und seine Bedenken zu äußern, wenn Entscheidungen die langfristige strukturelle Wettbewerbsposition des Unternehmens und seine Fähigkeit, einen nachhaltigen, langfristigen Shareholder-Value zu generieren, beeinträchtigen könnten. Zudem äußerte der Portfolioverwalter als Stimmrechtsvertreter auch Bedenken oder unterstützte unternehmerische Entscheidungen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- ***Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?***

Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00P7R6EWBRKW3R 85

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 0 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Portfolioverwalter verwaltete den Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund (der „Fonds“) in Abstimmung auf seine Ziele, indem er mindestens 80 % des Nettoinventarwerts des Fonds (der „NIW“) im Rahmen der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale investierte. Die Ziele wurden erreicht, wie die unten aufgeführten Angaben belegen.

Der Fonds bewirbt das ökologische Merkmal, um die Auswirkungen des Klimawandels zu mindern. Der Fonds bewirbt die sozialen Merkmale, um a) die Grundsätze des UN Global Compact („UN GCP“) zu unterstützen, der Angelegenheiten wie Menschenrechte, Arbeit, Korruption, und Umweltverschmutzung abdeckt, und b) durch die Anwendung verbindlicher Ausschlüsse Investitionen in bestimmte Aktivitäten zu vermeiden, die das Potenzial haben, der menschlichen Gesundheit und dem Wohlbefinden zu schaden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des einjährigen Berichtszeitraums (01.01.2025 – 31.12.2025) verwaltete der Portfolioverwalter den Fonds in Abstimmung auf seine Ziele, indem er mindestens 80 % des NIW des Fonds im Rahmen der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale investierte. Die Ziele wurden erreicht, was anhand der folgenden, auf dem Durchschnitt der vier Quartale des Berichtszeitraums basierenden Kennzahlen mit Stand 31.12.2025 belegt wird.

Die ökologischen Merkmale des Fonds wurden gemäß der folgenden Angaben erreicht:

- 94,3 % der Investitionen des Fonds nach Gewicht (gegenüber dem Zielwert von 50 %) wurden mit dem Szenario der EU-Strategie für Nachhaltige Entwicklung bis 2050 in Einklang gebracht, was dazu führte, dass das gesamte Portfolio einem potenziellen Temperaturanstieg von 1,5 °C entsprach.
- 44 % der Investitionen des Fonds nach Gewichtung (gegenüber dem Zielwert von 25 %) gehörten zum oberen Viertel ihres jeweiligen GICS-Sektors in Bezug auf Treibhausgasemissionen.

Die sozialen Merkmale des Fonds wurden gemäß den folgenden Angaben erfüllt:

- 100 % der Anlagen des Fonds nach Gewichtung entsprachen den Grundsätzen des UN Global Compact („UN GCP“).

Für 100 % der Anlagen des Fonds nach Gewichtung galten folgende Ausschlusskriterien: Erträge aus der Herstellung oder dem Vertrieb umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen und biologischer/chemischer Waffen; Erträge aus der Produktion oder der Vermarktung von Kraftwerkskohle oder aus der Energieerzeugung daraus.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum stiegen die auf das SDS-Szenario bis 2050 ausgerichteten Investitionen des Fonds nach Gewichtung von 93,5 % auf 94,3 %. Darüber hinaus gingen die Anlagen des Fonds nach Gewichtung im obersten Quartil des jeweiligen GICS-Sektors hinsichtlich der Treibhausgasemissionen von 37 % auf 44 % zurück. Die Kennzahlen zu den sozialen Merkmalen des Fonds blieben unverändert.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zusätzliche zum Anlageprozess berücksichtigte der Portfolioverwalter bei der Verwaltung des Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) der Anlagen des Fonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er die Portfoliobestände des Fonds anhand der folgenden obligatorischen Indikatoren in Anhang I Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission (die „SFDR RTS“) überwachte und analysierte:

- Treibhausgasemissionen;
- CO₂-Bilanz und
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird.

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte der Portfolioverwalter die oben aufgeführten PAI-Indikatoren im Rahmen seiner laufenden Verwaltung des Fonds auf unterschiedliche Weise, unter anderem auf Grundlage seiner Bottom-up-Fundamentalanalysen der Qualitätsmerkmale eines Unternehmens und anderer oben beschriebener Nachhaltigkeitsindikatoren, durch laufende Mitwirkung bei Emittenten, durch Beurteilung der Emittenten, in die der Fonds investiert, und durch Anwendung von Ausschlüssen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen (1)	Sektor	% des Vermögens (2)	Land (3)
NVIDIA CORP	Informations-technologie	8,60	Vereinigte Staaten
META PLATFORMS INC	Kommunikationsdienstleistungen	7,27	Vereinigte Staaten
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	6,77	Vereinigte Staaten
ALPHABET INC	Kommunikationsdienstleistungen	5,97	Vereinigte Staaten
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	5,31	Vereinigte Staaten
VISA INC	Finanzen	4,94	Vereinigte Staaten
NETFLIX INC	Kommunikationsdienstleistungen	4,80	Vereinigte Staaten
ORACLE CORP	Informations-technologie	4,80	Vereinigte Staaten
BOEING CO/THE	Industrie	4,70	Vereinigte Staaten
MICROSOFT CORP	Informations-technologie	4,54	Vereinigte Staaten
SHOPIFY INC	Informations-technologie	3,27	Kanada
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Gesundheit	3,27	Vereinigte Staaten
AUTODESK INC	Informations-technologie	3,09	Vereinigte Staaten
MONSTER BEVERAGE CORP	Basiskonsumgüter	3,08	Vereinigte Staaten
WALT DISNEY CO/THE	Kommunikationsdienstleistungen	2,96	Vereinigte Staaten

(1) Größte Anlagen nach Emittent.

(2) % des Vermögens – Die angegebenen Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums dar.

(3) Land – Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum (basierend auf einem Durchschnitt der vier Quartale) hielt der Fonds seine Ziele strikt ein, da 98,8 % (gegenüber dem Zielwert von 80 %) des NIW des Fonds in Investitionen investiert wurden, die den oben dargelegten Nachhaltigkeitsindikatoren entsprechen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.01.2025 – 31.12.2025



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Zum 31.12.2025 war der Fonds in den Sektoren Informationstechnologie, Kommunikationsdienste, zyklische Konsumgüter und Gesundheitswesen übergewichtet und in den Sektoren Finanzen, Industrie und Basiskonsumgüter untergewichtet. Der Fonds hatte keine Positionen in den Sektoren Energie, Grundstoffe, Immobilien oder Versorgungsunternehmen.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, nachhaltige Investitionen zu tätigen, einschließlich Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Die EU-Taxonomiekonformität der Investitionen im Fonds beträgt dementsprechend 0,0 %. Der Portfolioverwalter hat die Verfügbarkeit der Daten bewertet, die für die Berechnung und Offenlegung der EU-Taxonomiekonformität der Investitionen des Fonds rückwirkend für den Berichtszeitraum erforderlich wären, und er ist nicht der Ansicht, dass zu diesem Zeitpunkt genügend Daten für eine sinnvolle Berechnung und/oder Offenlegung zur Konformität zur Verfügung stehen. Der Portfolioverwalter wird die Verfügbarkeit von Daten prüfen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

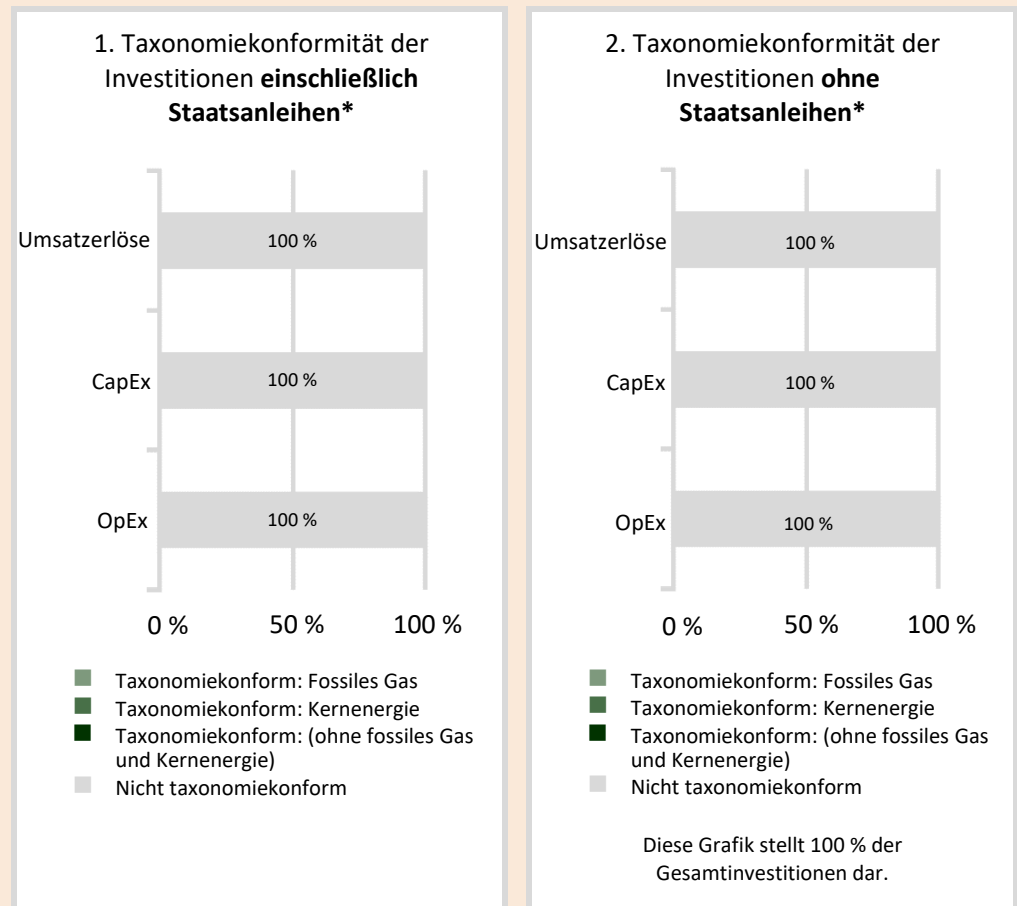
sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln,
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind

nachhaltige
Investitionen mit
einem Umweltziel, die
die Kriterien für
ökologisch
nachhaltige
Wirtschaftstätigkeiten
gemäß der
Verordnung (EU)
2020/852 **nicht**
berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 1,2 % des Nettoinventarwerts des Fonds, die die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten, wurden in einer Kombination aus einer oder mehreren der folgenden Investitionen gehalten: (i) Wertpapiere, die die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllen; (ii) Derivate, die zu Zwecken der Absicherung und des Liquiditätsmanagements abgeschlossen werden; (iii) andere Liquiditätsmanagementtools, wie z. B. Geldmarktinstrumente, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente. Aktienwerte von Unternehmen, die den Nachhaltigkeitsindikatoren nicht entsprachen, waren dennoch Bestandteil des Anlageprozesses, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendete. Das bedeutet, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Anlagen vom Portfolioverwalter ermittelt wurden und diese Anlagen die anderen unter „Verbindliche Elemente“ dargelegten Mindeststandards erfüllten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um seine ökologischen und sozialen Ziele zu erreichen, verfolgte der Portfolioverwalter seinen eigenen fundamentalen Bottom-up-Researchrahmen, der nach Qualität, Wachstum und Bewertung strukturiert ist. Der Portfolioverwalter ist der Ansicht, dass Anleger und andere Stakeholder profitieren können, wenn langfristige strukturelle, strategische und finanziell wesentliche ESG-Überlegungen integraler Bestandteil eines aktiven, langfristigen, researchorientierten Anlageprozesses sind. Der Portfolioverwalter geht davon aus, dass die mit ESG-Themen verknüpften strukturellen Chancen und Risiken in engem Zusammenhang mit dem unternehmerischen Handeln des Emittenten stehen, d. h. mit dem langfristigen strategischen Fokus des Managements, der Struktur des Geschäftsmodells, einer wettbewerbsfähigen Positionierung und der produktiven Kapitalallokation. ESG-Erwägungen können daher strukturell für jeden Schritt des Research-Frameworks des Portfolioverwalters stattfinden und sind integraler Bestandteil der Analyse von Geschäftsmodellen, Wettbewerbsvorteilen, operativer Effizienz, Integrität der Unternehmensführungsstrategie, profitabilem Wachstum und der intrinsischen Marktbewertung. Viele ESG-Erwägungen sind in die Qualitätsbewertung eines Unternehmens durch den Portfolioverwalter eingebettet, die als die ersten vier Schritte seines siebenstufigen Analyseprozesses einbezogen werden. Die Erfüllung der Kriterien seiner Qualitätsanalyse ist für den Portfolioverwalter bindend. Jedes Unternehmen, das es nicht schaffte, die Qualitätskriterien zu erfüllen, wurde vom Anlageuniversum des Fonds ausgeschlossen, unabhängig vom Wachstums- oder Bewertungsprofil des Unternehmens. Der Portfolioverwalter entwickelt langfristige konstruktive Beziehungen mit der Unternehmensleitung durch regelmäßige und wiederkehrende Gespräche über wichtige Entscheidungskriterien, zu denen auch ESG-Themen gehören. Der Portfolioverwalter ist der Ansicht, dass eine langfristige Ausrichtung für einen strategischen Entscheidungsfindungsrahmen von grundlegender Bedeutung ist. Daher ist der Portfolioverwalter bestrebt, in Managementteams zu investieren, die seine langfristige Perspektive teilen und die die ESG-Integration als Startrampe für Innovation, Wettbewerbsdifferenzierung und kontinuierliche Verbesserung betrachten. Wenn Risiken und Chancen identifiziert wurden, hat sich der Portfolioverwalter proaktiv mit der

Unternehmensleitung zusammengearbeitet, um das Bewusstsein zu schärfen, Veränderungen zu fördern und unsere Bedenken zu äußern, wenn Entscheidungen die langfristige strukturelle Wettbewerbsposition des Unternehmens und seine Fähigkeit, einen nachhaltigen, langfristigen Shareholder-Value zu generieren, beeinträchtigen könnten. Zudem äußerte der Portfolioverwalter als Stimmrechtsvertreter auch Bedenken oder unterstützte unternehmerische Entscheidungen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Thematics AI and Robotics Fund

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Im Sinne der Taxonomie-Verordnung investiert dieses Finanzprodukt in Wirtschaftstätigkeiten, die zu Umweltzielen beitragen, und es unterliegt der Offenlegungspflicht gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Dieses Finanzprodukt bewirbt die folgenden, in Artikel 8 der Taxonomie-Verordnung dargelegten Umweltziele: (i) Klimaschutz, (ii) Anpassung an den Klimawandel und (iii) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Taxonomierahmen war im Jahr 2021 noch nicht anwendbar, sodass der Teilfonds nicht über den Grad der Ausrichtung berichten kann.

Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit dem Morgan Stanley Capital International All Country World („MSCI ACWI“) Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanzzwecken genutzt und beabsichtigt nicht, die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Thematics AI and Robotics Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 004HP7GJL5FJZV 84

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 38,90 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

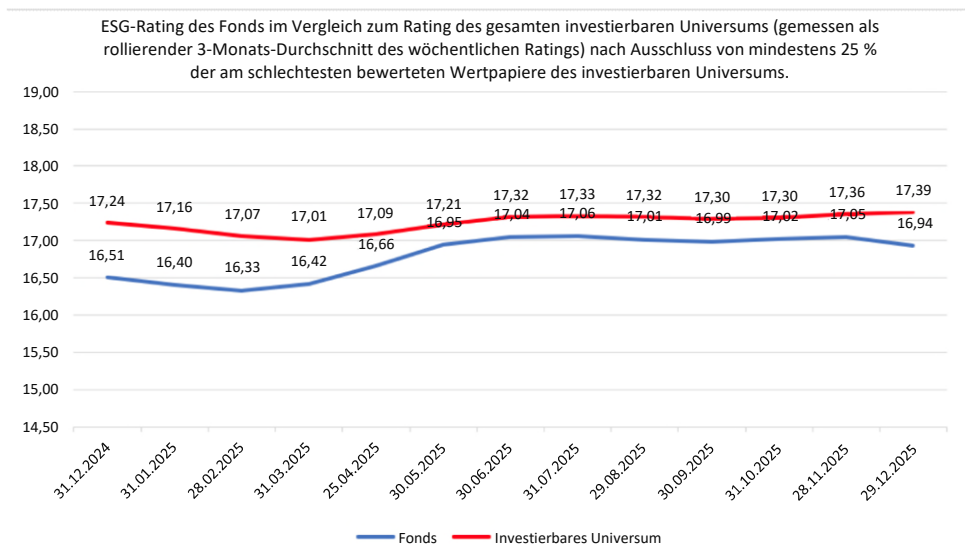
Der Fonds investiert in Unternehmen, die dem globalen strukturellen Trend rund um künstliche Intelligenz und Robotik ausgesetzt sind. Er zielt darauf ab, ESG zu fördern, indem er Unternehmen auswählt, die in dem Umfang der Themen engagiert sind, während er Unternehmen meidet, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, gegen globale Nachhaltigkeitsstandards und -normen verstoßen und in gravierende ESG-Kontroversen mit negativem Ausblick involviert sind. Dabei ist er bestrebt, bei ESG insgesamt sowie weiteren Indikatoren bessere Ergebnisse zu erzielen als das thematische Universum, sein Stimmrecht aktiv auszuüben und aktiven Dialog mit den Unternehmen zu führen, in die investiert wird. Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums. Sofern nicht anders angegeben, gelten im Referenzzeitraum die folgenden Daten:

- 100 % des verwalteten Fondsvermögens ohne Berücksichtigung von Barmitteln stehen mit dem Thema in Zusammenhang und erfüllen die Wesentlichkeits- oder Produktqualitätskriterien.
- Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften, ist 0 %.
- 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Emittenten, deren Verhalten und Wertentwicklung insgesamt als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Governance-Grundsätzen eingestuft werden.
- Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch die Portfolioverwalter unterliegt, ist 100 %.
- Die ESG-Bewertung des Fonds übertrifft die ESG-Bewertung des gesamten investierbaren Universums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt der wöchentlichen Bewertung), nachdem mindestens 20 % im Jahr 2024, 25 % ab dem 01.01.2025 und 30 % ab dem 01.01.2026 der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums auf Grundlage einer externen ESG-Risikobewertung entfernt wurden.
- 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Erstinvestitionen in Emittenten, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage ein negativer Ausblick oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen.
- Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:
 - o keine Mitwirkung stattfindet oder
 - o Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt, ist 0.
- Der Gesamtprozentsatz der im Jahr 2025 eingereichten Stimmen liegt bei 100 % und damit über dem Minimum von 95 %. Der Gesamtprozentsatz der im Jahr 2025 bestätigten Stimmen liegt bei 100 % und damit über dem Minimum von 75 %.
- Der Prozentsatz der im Jahr 2025 eingereichten Stimmen nach dem Nachhaltigkeitsgrundsatz liegt bei 100 % und damit über dem Mindestwert von 95 %.
- Die Anzahl der ESG-Engagements im Jahr 2025 liegt bei 3.

HINWEIS: Das Engagement ist ein Indikator, der langfristig überwacht werden soll. Daher wird das oben dargestellte Ergebnis jährlich berechnet. Im Gegensatz zu anderen Indikatoren ist es nicht möglich, einen Durchschnitt auf Quartalsbasis zu präsentieren.



... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die meisten Indikatoren bleiben konstant.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele nachhaltiger Investitionen sind Optimierung der Ressourcennutzung, nachhaltige Fertigung, Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer sowie Verbesserung der Qualität und Zugänglichkeit von Gesundheitsversorgung. Der Portfolioverwalter bewertet den Beitrag einer nachhaltigen Anlage zu den nachhaltigen Investitionszielen auf der Grundlage einer speziellen thematischen Bewertungsmethode. Im Rahmen der thematischen Screening-Methode wird außerdem bewertet, ob die nachhaltige Investition die Anforderungen an die Wesentlichkeit oder die Produktqualität erfüllt, wobei die Anforderungen an die Wesentlichkeit bedeuten, dass die nachhaltigen Investitionen mindestens 20 % der Einnahmen/Gewinne aus den relevanten Produkten erwirtschaften müssen, und die Anforderungen an die Produktqualität bedeuten, dass die Produkte der nachhaltigen Investition in der Branche führend, innovativ oder zukunftsweisend sein müssen. Schließlich müssen nachhaltige Investitionen alle in der nachfolgenden Beschreibung der Anlagestrategie aufgeführten Elemente erfüllen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds zu tätigen beabsichtigt, keine erheblichen Beeinträchtigungen für ökologische oder soziale Anlageziele verursachen, berücksichtigt der Fonds die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Fonds den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprechen, wie nachstehend näher erläutert. Darüber hinaus wird eine Kontroversen-Überwachung durchgeführt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAIs gemäß EU SFDR in den verschiedenen Phasen des Anlageprozesses durch die vier Nachhaltigkeitsansätze Ausschluss, verhaltens-/normenbasierte Bewertung, ESG-Integration sowie Abstimmungsverhalten und Mitwirkung.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Der Portfolioverwalter schließt Unternehmen aus, die mehr als 5 % der Umsatzerlöse aus fossilen Brennstoffen oder mehr als 1 % aus der Gewinnung und Verteilung von Kraftwerkskohle (PAI 4) erzielen; Stromversorger, die nicht erneuerbare Energien erzeugen (PAI 5); sowie Unternehmen, die im Bereich umstrittener Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) tätig sind (PAI 14).
- Bei der verhaltens-/normenbasierten Bewertung schließt der Portfolioverwalter Unternehmen aus, die nicht den international vereinbarten Standards und Normen entsprechen und Kontroversen führen. Daher schließt der Portfolioverwalter Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10) und Unternehmen, deren Tätigkeiten sich negativ auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7).
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13); Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen (zusätzlicher PAI) und Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (zusätzlicher PAI); fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11).
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und wählt Unternehmen für eine formelle Mitwirkung aus, unter anderem Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen (PAI 1) und -intensität, (PAI 3) und die CO₂-Bilanz (PAI 2) gibt; Unternehmen, deren Tätigkeiten sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7) und bei denen es ein unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle gibt (PAI 12); Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11); Unternehmen, die keine Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen (zusätzlicher PAI).

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Portfolioverwalter schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen; der Portfolioverwalter berücksichtigt bei der ESG-Analyse zudem die Prozesse und Compliance-Mechanismen auf Unternehmensebene zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der

OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Er arbeitet auch mit einigen Unternehmen zusammen, denen es an solchen Prozesse und Mechanismen mangelt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine 4 Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.
- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO₂-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.

Während des Referenzzeitraums hat der Fonds seine Richtlinie respektiert. Es sind keine wesentlichen Elemente nachzuverfolgen. Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP UW USD	Halbleiter	9,15	Vereinigte Staaten
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC TT TWD	Halbleiter	5,1	Taiwan
SYNOPSYS INC UW USD	Software	4,34	Vereinigte Staaten
CADENCE DESIGN SYS INC UW USD	Software	4,09	Vereinigte Staaten
SNOWFLAKE INC UN USD	Computerdienste	4,09	Vereinigte Staaten
ALPHABET INC-CL A UW USD	Digitale Dienstleistungen für Verbraucher	4,05	Vereinigte Staaten
SERVICENOW INC UN USD	Software	3,86	Vereinigte Staaten
ASM INTERNATIONAL NV NA EUR	Produktionstechnologiefanlagen	3,37	Niederlande
ASML HOLDING NV NA EUR	Technische Ausrüstung	3,35	Niederlande
PTC INC UW USD	Software	3,32	Vereinigte Staaten
INTUITIVE SURGICAL INC UW USD	Medizinische Geräte	3,03	Vereinigte Staaten
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A UW USD	Software	2,77	Vereinigte Staaten
ADVANCED MICRO DEVICES UW USD	Halbleiter	2,76	Vereinigte Staaten
MONGODB INC UQ USD	Software	2,69	Vereinigte Staaten
KEYENCE CORP JT JPY	Elektronische Geräte: Messgeräte und -instrumente	2,6	Japan

Die angegebenen Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums dar.

Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

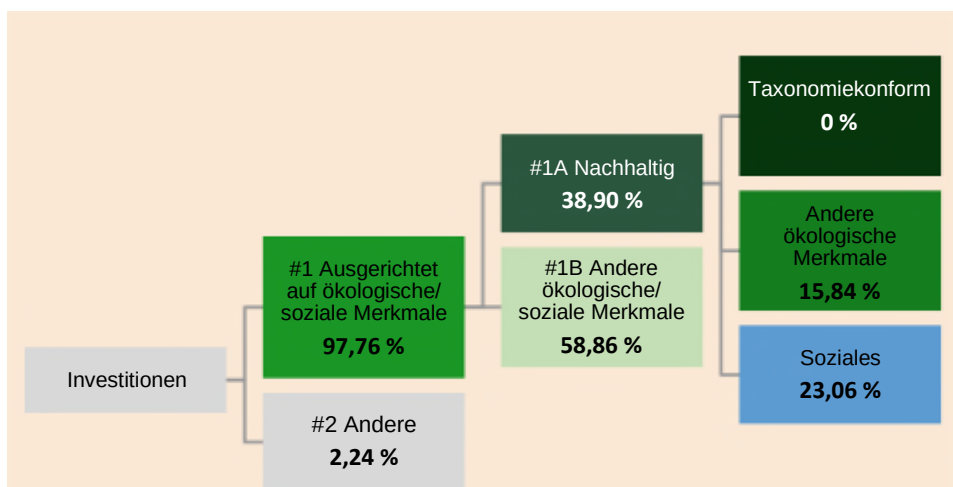
Der Fonds hat sich zu einem Minimum von 30 % an nachhaltigen Investitionen verpflichtet. Während des Bezugszeitraums lag die tatsächliche Investition bei 38,90 % (bezogen auf den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Bezugszeitraums).



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds investierte in folgende Wirtschaftssektoren:

- Informationstechnologie;
- Gesundheitswesen;
- Industrie;
- Kommunikationsdienste



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der beauftragte Portfolioverwalter entschied, den Prozentsatz der Ausrichtung auf 0 % festzulegen. Nach Durchführung der erforderlichen Analysen kam der beauftragte Portfolioverwalter zu dem Schluss, dass er diesen Prozentsatz aufgrund zu weniger zuverlässiger und/oder zu lückenhafter Daten nicht korrekt ermitteln konnte.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln,
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

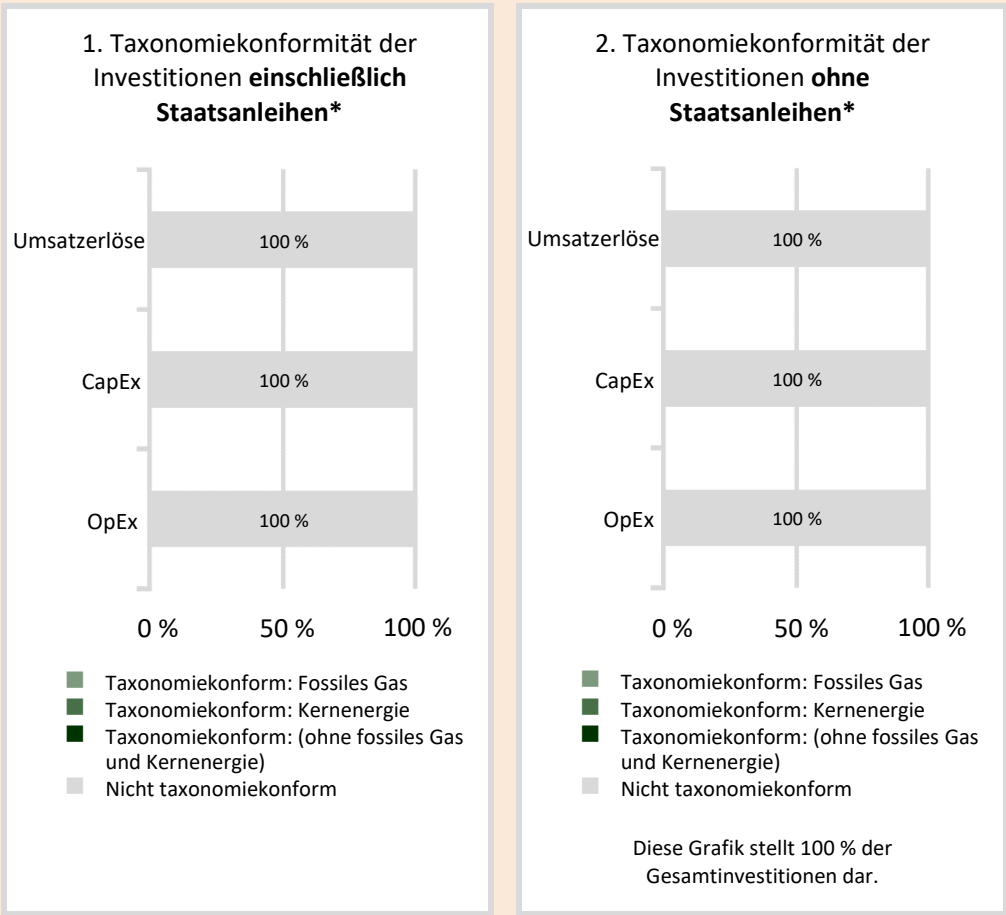
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden war im Durchschnitt 15,84 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen lag im Schnitt bei 23,06 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Investitionen von Barmitteln zu Liquiditätszwecken. Diese Investition unterliegt keinen Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Portfolioverwalter haben Wertpapiere ausgewählt, deren Lösungen über Untersegmente des Themas einen Beitrag leisteten, wobei diese Untersegmente ihrerseits zu Folgendem beitrugen:

- Mindestens einem der folgenden Nachhaltigkeitsergebnisse: Verbesserung der Arbeitsbedingungen und der Sicherheit am Arbeitsplatz; Ermöglichung einer fortschrittlichen, ressourceneffizienten und nachhaltigen industriellen Fertigung; Verbesserung der Sicherheit und Qualität der Diagnostik und der wissenschaftlichen Forschung in der Arzneimittelproduktion zur Verbesserung der Ergebnisse im Gesundheitswesen; Ermöglichung einer verbesserten Präzision, schnelleren Heilung, Verringerung von Komplikationen und einer größeren Verfügbarkeit spezialisierter medizinischer Verfahren, was zu besseren Patientenergebnissen und Nachhaltigkeit in den Gesundheitssystemen beiträgt; Ermöglichung zielgerichteterer Behandlungen, einer besseren Diagnose und einer geringeren Antibiotikaresistenz, was zu besseren Patientenergebnissen und längerfristigen gesundheitlichen Vorteilen führt; Ermöglichung eines effizienten und kostenwirksamen Ansatzes für die Arzneimittelforschung, Materialforschung und Genomikanalyse, um personalisierte Behandlungsstrategien bereitzustellen, den Arzneimittelforschungsprozess zu beschleunigen und Einblicke in Krankheitsmechanismen zu bieten, die ein erhebliches Potenzial für langfristige Nachhaltigkeit und positive Auswirkungen auf die menschliche Gesundheit haben; Förderung nachhaltiger Designpraktiken, Optimierung der Ressourcennutzung und
- anderen thematischen Ergebnissen im Zusammenhang mit dem Thema des Fonds, die nicht als nachhaltig eingestuft werden.
die die auf Wesentlichkeit und Produktqualität des Emittenten bezogenen Anforderungen bei dem Thema erfüllen:

- Wesentlichkeit bedeutet, dass der Emittent mindestens 20 % der Erträge und/oder Gewinne aus den jeweiligen Produkten erwirtschaften muss.
- Anforderungen in Bezug auf Produktqualität: Die Produkte des Emittenten müssen nach Ansicht des Portfolioverwalters branchenführend und innovativ sein bzw. das Potenzial haben, einen Umbruch zu bewirken.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

2. Produktbasierter Ausschluss Die Portfolioverwalter haben das investierbare Universum weiter gefiltert, indem sie Wertpapiere ausgeschlossen haben, die mit schädlichen und kontroversen Aktivitäten verbunden sind, wie beispielsweise Kohle, konventionelles Öl und Gas, nicht-konventionelle Waffen usw. Weitere Informationen finden Sie in unserer Ausschlusspolitik unter: <https://www.thematics-am.com/en-FR/beingresponsible/reports-and-publications>.

3. Verhaltensbasierter Ausschluss: Darüber hinaus schließt der Portfolioverwalter systematisch Wertpapiere aus, deren Verhalten und Gesamtleistung als nicht konform mit etablierten weltweiten Nachhaltigkeitsstandards und -grundsätzen für Unternehmenspraxis erachtet werden, insbesondere in Bezug auf Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte und Geschäftsethik. Zu diesen Standards zählen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und die Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation. Bei der Filterung wird auf Daten von Dritten zurückgegriffen.

4. Die Portfolioverwalter führen ESG-Analysen durch und verwenden hierzu ihre proprietäre, auf etablierten Wesentlichkeitsrahmen wie dem Sustainability Accounting Standards Board (SASB) und der Global Reporting Initiative (GRI) basierende ESG-Bewertungsmethode. Die Portfolioverwalter bewerten einzelne Unternehmen anhand der 11 verschiedenen wesentlichen Umwelt-, Sozial- und Governance-Indikatoren und greifen dafür auf verschiedene Ressourcen zurück, darunter eigene Recherchen und Mitwirkung in Beteiligungsunternehmen von mindestens zwei unabhängigen Ratingagenturen. Der gesamte ESG-Score hat die gleiche Gewichtung (25 %) wie andere Anlagekriterien (Qualität, Handelsrisiko und Management) und wirkt sich auf die Einbeziehung und endgültige Gewichtung der Anlage aus.

5. Um die Wirksamkeit des verfolgten ESG-Ansatzes zu messen, stellt der Portfolioverwalter sicher, dass der Fonds über ein besseres ESG-Rating als sein Anlageuniversum verfügen wird (gemessen als gleitender 3-Monats-Durchschnitt des wöchentlichen Scores), nachdem auf Grundlage der ESG-Risikobewertung einer Drittpartei mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des Anlageuniversums beseitigt wurden. Die Deckung lag bei über 90 %.

6. Unternehmen, die starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind, wurden ausgeschlossen. Kein Unternehmen befand sich bereits im Portfolio und starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt.

7. Die Portfolioverwalter beabsichtigten, in Übereinstimmung mit ihrer auf Nachhaltigkeitsprinzipien basierenden Abstimmungspolitik 100 % ihrer Stimmrechte bei den Emittenten der Wertpapiere auszuüben, die in den verwalteten Portfolios gehalten werden.

8. Die Portfolioverwalter waren in diesem Jahr in 3 Emittenten engagiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Thematics Climate Selection Fund

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Thematics Climate Selection Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00BZYHMQ58ASOQ 37

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 60,99 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds investiert in Unternehmen, die auf das Übereinkommen von Paris ausgerichtet sind (*) und die dem globalen strukturellen Trend rund um die Bereiche Wasser, Sicherheit, Wohlergehen, künstliche Intelligenz und Robotik sowie die Subscription-Economy ausgesetzt sind. Er zielt darauf ab, ESG zu fördern, indem er Unternehmen auswählt, die in dem Umfang der oben genannten Themen engagiert sind und ein Dekarbonisierungsziel haben, das auf eine Begrenzung des Temperaturanstiegs auf maximal 2 Grad ausgerichtet ist, während er Unternehmen meidet, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, die gegen globale Nachhaltigkeitsstandards und -normen verstoßen und die in starke mit einem negativen Ausblick belastete bis hin zu schwerwiegenden Kontroversen involviert sind. Dabei ist er bestrebt, eine bessere ESG-Risikobewertung als sein „Referenzindex“, der MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index, aufzuweisen, sein Stimmrecht aktiv auszuüben und sich mit den Unternehmen, in die investiert wird, auseinanderzusetzen.

(*) Unternehmen, die auf das Übereinkommen von Paris ausgerichtet sind, sind als Unternehmen definiert, die einen Dekarbonisierungspfad aufweisen, der mit dem Klimaszenario vereinbar ist, den Temperaturanstieg bis 2100 auf deutlich unter 2°C zu begrenzen. Um dies zu messen, verwenden wir die von S&P entwickelte SDA-GEVA-Methodik, die den historischen und zukunftsorientierten Emissionspfad von Unternehmen mit den Emissionspfaden vergleicht, die sich aus den verschiedenen vom IPCC oder der IEA definierten Klimaszenarien ergeben. Darüber hinaus wenden wir eine qualitative Analyse des Übergangspfads an, abgeleitet aus dem TCFD-Framework, um die Glaubwürdigkeit der von den Unternehmen festgelegten Dekarbonisierungsziele zu beurteilen.

Es wurde ein Referenzwert in Bezug auf die Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele bestimmt.

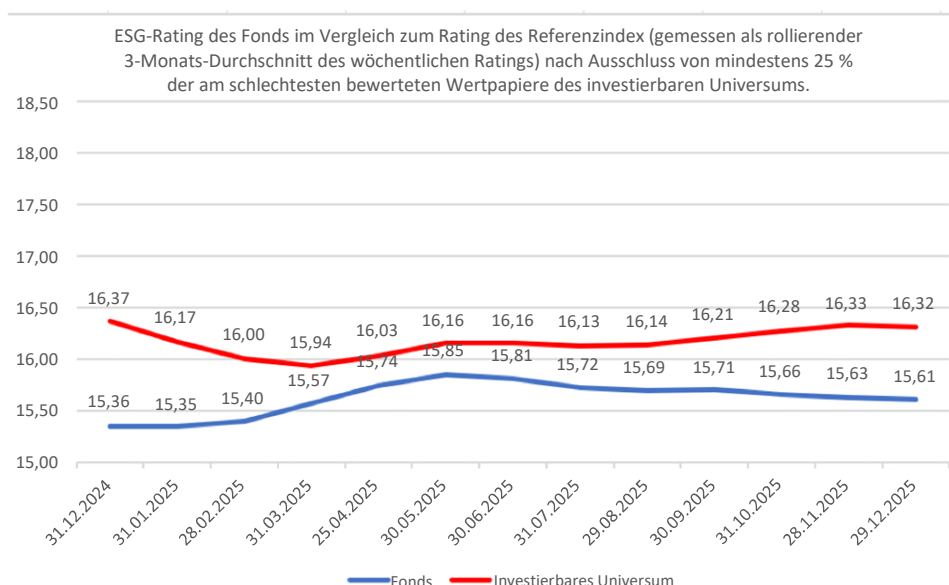
● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums.

Sofern nicht anders angegeben, gelten im Referenzzeitraum die folgenden Daten:

- Die vom externen Anbieter S&P Trucost bereitgestellte Kennzahl für den impliziten Temperaturanstieg des Fonds lag unter 1,5°C. Die vom externen Anbieter S&P Trucost bereitgestellte Kennzahl für den impliziten Temperaturanstieg des Referenzindex lag unter 1,5°C.
- 100 % des verwalteten Fondsvermögens ohne Berücksichtigung von Barmitteln stehen mit dem Thema in Zusammenhang und erfüllen die Wesentlichkeits- oder Produktqualitätskriterien.
- Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften, ist 0 %.
- 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Emittenten, deren Verhalten und Wertentwicklung insgesamt als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Governance-Grundsätzen eingestuft werden.
- Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch die Portfolioverwalter unterliegt, ist 100 %.
- Die ESG-Bewertung des Fonds übertrifft die ESG-Bewertung des Referenzindex (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt der wöchentlichen Bewertung), nachdem mindestens 20 % im Jahr 2024, 25 % ab dem 01.01.2025 und 30 % ab dem 01.01.2026 der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums auf Grundlage einer externen ESG-Risikobewertung entfernt wurden.

- 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Erstinvestitionen in Emittenten, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage ein negativer Ausblick oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen.
- Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:
 - keine Mitwirkung stattfindet oder
 - Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt, ist 0.
- Der Gesamtprozentsatz der im Jahr 2024 eingereichten Stimmen liegt bei 100 % und damit über dem Minimum von 95 %. Der Gesamtprozentsatz der im Jahr 2024 bestätigten Stimmen liegt bei 98 % und damit über dem Minimum von 75 %.
- Der Prozentsatz der im Jahr 2024 eingereichten Stimmen nach dem Nachhaltigkeitsgrundsatz liegt bei 100 % und damit über dem Mindestwert von 95 %.
- Die Anzahl der Mitwirkungsinitiativen im Jahr 2025 liegt bei 3.



... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die meisten Indikatoren bleiben konstant.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Portfolioverwalter bewertet den Beitrag einer nachhaltigen Anlage zu den nachhaltigen Investitionszielen auf der Grundlage einer speziellen thematischen Bewertungsmethode. Diese Methodik beurteilt, ob nachhaltige Investitionen beitragen zu

- Mindestens eines der folgenden Nachhaltigkeitsergebnisse: Verbesserung der Arbeitsbedingungen und der Sicherheit am Arbeitsplatz; Ermöglichung einer fortschrittlichen, ressourceneffizienten und nachhaltigen industriellen Fertigung; Verbesserung der Sicherheit und Qualität der Diagnostik und der wissenschaftlichen Forschung in der Arzneimittelproduktion zur Verbesserung der Ergebnisse im Gesundheitswesen; Ermöglichung einer

verbesserten Präzision, schnelleren Heilung, Verringerung von Komplikationen und einer größeren Verfügbarkeit spezialisierter medizinischer Verfahren, was zu besseren Patientenergebnissen und Nachhaltigkeit in den Gesundheitssystemen beiträgt; Ermöglichung zielgerichteter Behandlungen, einer besseren Diagnose und einer geringeren Antibiotikaresistenz, was zu besseren Patientenergebnissen und längerfristigen gesundheitlichen Vorteilen führt; Ermöglichung eines effizienten und kostenwirksamen Ansatzes für die Arzneimittelforschung, Materialforschung und Genomikanalyse, um personalisierte Behandlungsstrategien bereitzustellen, Beschleunigung des Arzneimittelforschungsprozesses und Einblicke in Krankheitsmechanismen, die ein erhebliches Potenzial für langfristige Nachhaltigkeit und positive Auswirkungen auf die menschliche Gesundheit haben; Förderung nachhaltiger Designpraktiken, Optimierung der Ressourcennutzung und Reduzierung von Abfall und Energieverbrauch; Verbesserung des Zugangs zu einer sicheren und geschützten digitalen [Wirtschaft](#); Förderung von sicheren und geschützten Wasserressourcen, Lebensmittelproduktion und -verarbeitung sowie der allgemeinen Gesundheit der Menschen; Verbesserung der Sicherheit und Lebensqualität von Wohnraum, Gebäuden und Menschen; Ermöglichung sicherer Mobilität; Verbesserung der Sicherheit für Arbeitnehmer und der Bedingungen am Arbeitsplatz; Förderung der digitalen Sicherheit und des Schutzes für alle; Ermöglichung des Zugangs zu einer sicheren digitalen [Wirtschaft](#); Förderung eines aktiven Lebensstils und des Zugangs zu Sportinfrastruktur; Unterstützung der Früherkennung und Prävention von Krankheiten, des Zugangs zu Gesundheitsdiensten und Förderung sozialer und wirtschaftlicher Integration; Verbesserung des Zugangs zur digitalen Wirtschaft und Förderung des bürgerschaftlichen Engagements; Verbesserung des Zugangs zu grundlegenden Dienstleistungen; Verbesserung des Zugangs zu Informationen und Ermöglichung der Weiterentwicklung der rechtlichen, wissenschaftlichen und medizinischen Forschung; Förderung der Kreislaufwirtschaft, Optimierung der Ressourcennutzung und Reduzierung von Abfall und Energieverbrauch; Förderung der digitalen Sicherheit und des digitalen Schutzes für alle; Verbesserung des Zugangs zu Informationen und Förderung des bürgerschaftlichen Engagements; Förderung der psychischen Gesundheit und des allgemeinen [Wohlbefindens](#); Ermöglichung einer nachhaltigen Nutzung und des Schutzes aller Wasserressourcen; Ermöglichung der Kontrolle von Wasserverschmutzung; Ermöglichung der Vermeidung von Wasserverschmutzung; Ermöglichung der Bereitstellung von sauberem und sicherem Wasser; Ermöglichung der nachhaltigen Bewirtschaftung von [Wasserressourcen](#); Beitrag zur Verbesserung der Ernährung und Förderung der Verfügbarkeit nachhaltiger Lebensmittel; Förderung eines aktiven Lebensstils und des Zugangs zu Sportinfrastruktur; Beitrag zur Förderung der Früherkennung und Prävention von Krankheiten, des Zugangs zu Gesundheitsdiensten und der sozialen und wirtschaftlichen Integration; Förderung der psychischen Gesundheit und des allgemeinen Wohlbefindens;

Im Rahmen der thematischen Screening-Methode wird außerdem bewertet, ob die nachhaltige Investition die Anforderungen an die Wesentlichkeit oder die Produktqualität erfüllt, wobei die Anforderungen an die Wesentlichkeit bedeuten, dass die nachhaltigen Investitionen mindestens 20 % der Einnahmen/Gewinne aus den relevanten Produkten erwirtschaften müssen, und die Anforderungen an die Produktqualität bedeuten, dass die Produkte der nachhaltigen Investition in der Branche führend, innovativ oder zukunftsweisend sein müssen. Schließlich müssen nachhaltige Investitionen alle in der Beschreibung der Anlagestrategie in den vorvertraglichen Dokumenten aufgeführten Elemente erfüllen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds zu tätigen beabsichtigt, keine erheblichen Beeinträchtigungen für ökologische oder soziale Anlageziele verursachen, berücksichtigt der Fonds die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Fonds den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprechen, wie nachstehend näher erläutert. Darüber hinaus wird eine Kontroversen-Überwachung durchgeführt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine vier Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.
- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO₂-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Portfolioverwalter schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen; der Portfolioverwalter berücksichtigt bei der ESG-Analyse zudem die Prozesse und Compliance-Mechanismen auf Unternehmensebene zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Er arbeitet auch mit einigen Unternehmen zusammen, denen es an solchen Prozesse und Mechanismen mangelt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine 4 Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.
- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger

Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).

- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO2-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP UW USD	Halbleiter	4,97	Vereinigte Staaten
SYNOPSYS INC UW USD	Software	4,13	Vereinigte Staaten
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC TT TWD	Halbleiter	4,03	Taiwan
BOSTON SCIENTIFIC CORP UN USD	Medizinische Geräte	3,22	Vereinigte Staaten
ASM INTERNATIONAL NV NA EUR	Produktionstechnologieranlagen	2,8	Niederlande
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC UN USD	Medizinische Geräte	2,79	Vereinigte Staaten
ASTRAZENECA PLC LN GBp	Pharmawerte	2,76	Vereinigtes Königreich
SERVICENOW INC UN USD	Software	2,67	Vereinigte Staaten
PENNON GROUP PLC LN GBp	Wasser	2,59	Vereinigtes Königreich
X_QIAGEN N.V. GY EUR	Medizinisches Zubehör	2,44	Niederlande
ADVANCED MICRO DEVICES UW USD	Halbleiter	2,34	Vereinigte Staaten
NASDAQ INC UW USD	Anlagedienstleistungen	2,32	Vereinigte Staaten
SIEMENS AG-REG GY EUR	Diversifizierte Industriegüter	2,29	Deutschland
DSM-FIRMENICH AG NA EUR	Lebensmittelprodukte	2,21	Schweiz
LONZA GROUP AG-REG SE CHF	Biotechnologie	2,18	Schweiz

Die angegebenen Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums dar.

Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.

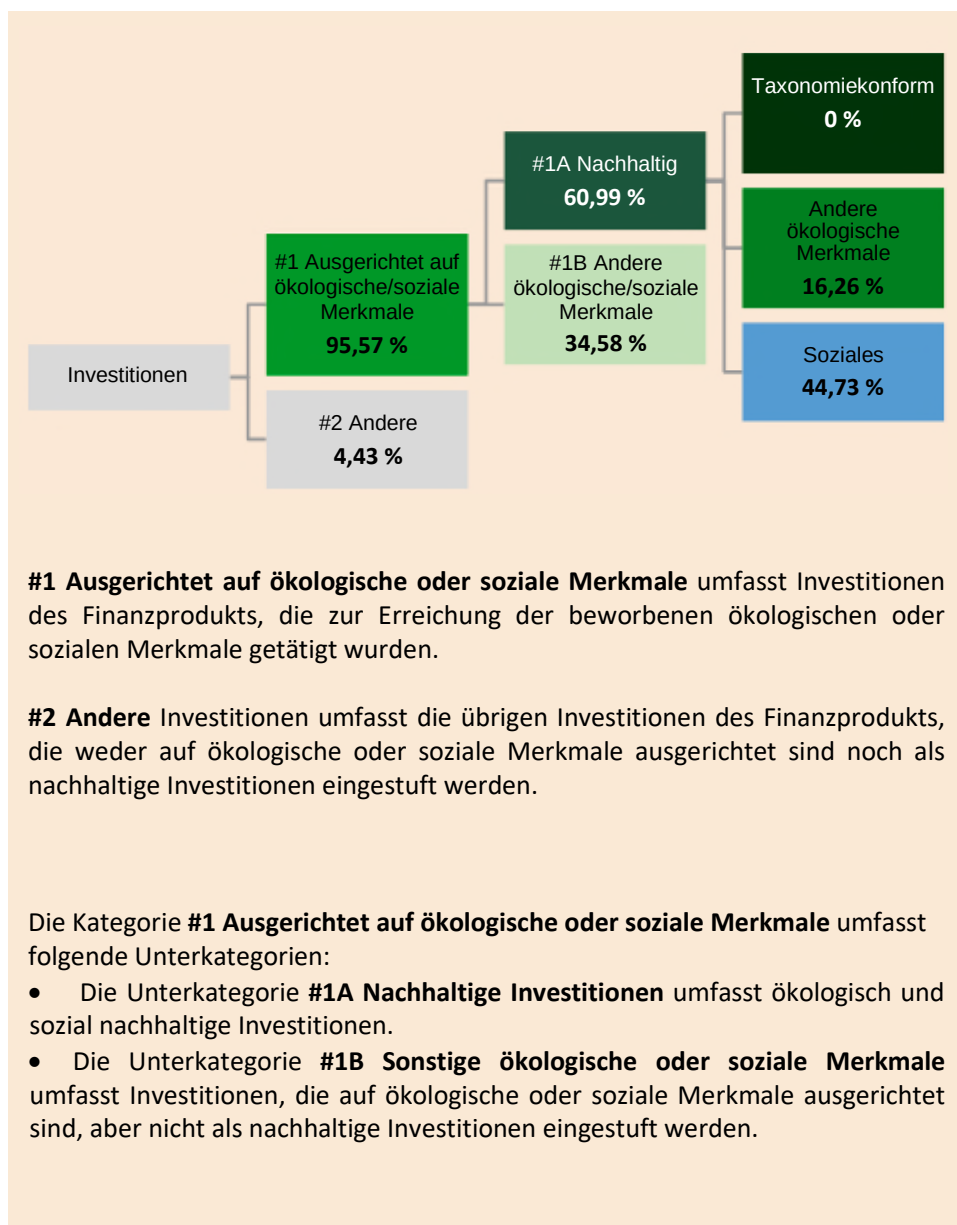


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat sich zu einem Minimum von 30 % an nachhaltigen Investitionen verpflichtet. Während des Bezugszeitraums lag die tatsächliche Investition bei 60,99 % (bezogen auf den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Bezugszeitraums).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Fonds investierte überwiegend in folgende Sektoren:

- Informationstechnologie;
- Industrie;
- Gesundheitswesen;
- Versorger.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln,
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der beauftragte Portfolioverwalter entschied, den Prozentsatz der Ausrichtung auf 0 % festzulegen. Nach Durchführung der erforderlichen Analysen kam der beauftragte Portfolioverwalter zu dem Schluss, dass er diesen Prozentsatz aufgrund zu weniger zuverlässiger und/oder zu lückenhafter Daten nicht korrekt ermitteln konnte.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

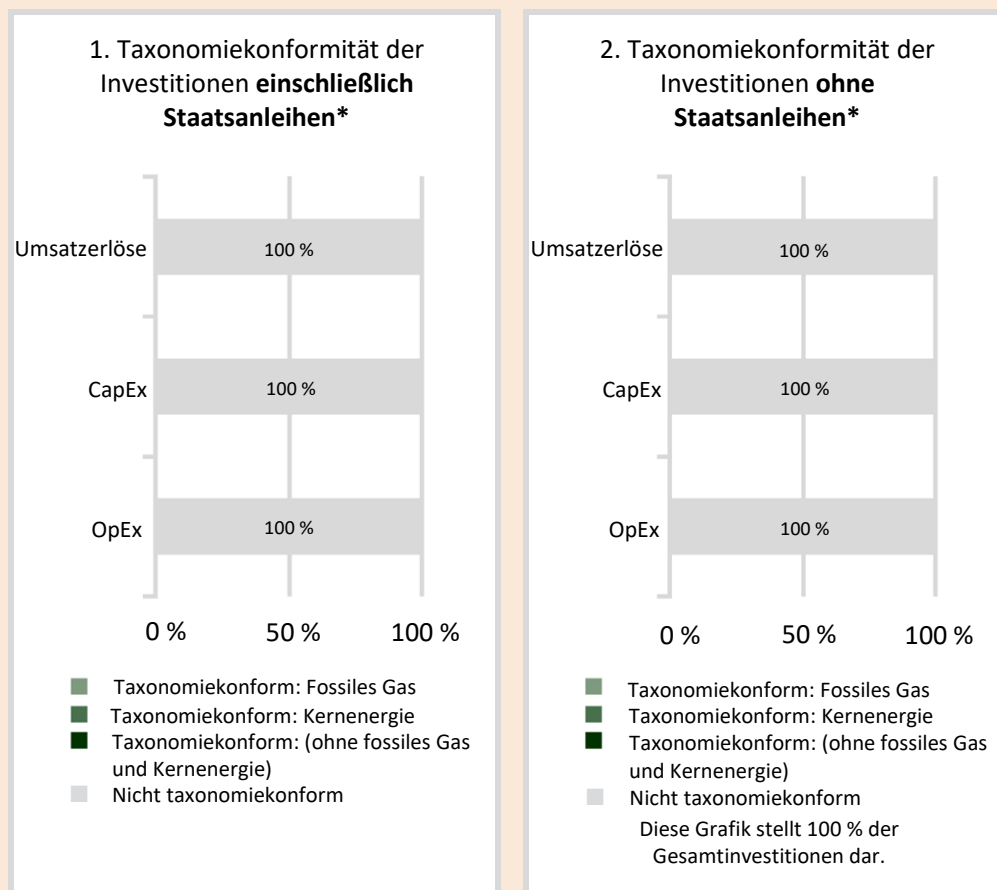
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

• **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, lag durchschnittlich bei 16,26 %.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen lag im Schnitt bei 44,73 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Investitionen von Barmitteln zu Liquiditätszwecken. Diese Investition unterliegt keinen Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wir haben die folgende Anlagestrategie befolgt:

1. Positives/nachhaltiges thematisches Screening: Die Portfolioverwalter haben Wertpapiere ausgewählt:

die einen Beitrag zum Thema über die Untersegmente des Themas leisten, die wiederum zu Folgendem beitragen:

- Mindestens eines der folgenden Nachhaltigkeitsergebnisse: Verbesserung der Arbeitsbedingungen und der Sicherheit am Arbeitsplatz; Ermöglichung einer fortschrittlichen, ressourceneffizienten und nachhaltigen industriellen Fertigung; Verbesserung der Sicherheit und Qualität der Diagnostik und der wissenschaftlichen Forschung in der Arzneimittelproduktion zur Verbesserung der Ergebnisse im Gesundheitswesen; Ermöglichung einer verbesserten Präzision, schnelleren Heilung, Verringerung von Komplikationen und einer größeren Verfügbarkeit spezialisierter medizinischer Verfahren, was zu besseren Patientenergebnissen und Nachhaltigkeit in den Gesundheitssystemen beiträgt; Ermöglichung zielgerichteter Behandlungen, einer besseren Diagnose und einer geringeren Antibiotikaresistenz, was zu besseren Patientenergebnissen und längerfristigen gesundheitlichen Vorteilen führt; Ermöglichung eines effizienten und kostenwirksamen Ansatzes für die Arzneimittelforschung, Materialforschung und Genomikanalyse, um personalisierte Behandlungsstrategien bereitzustellen, Beschleunigung des Arzneimittelforschungsprozesses und Einblicke in Krankheitsmechanismen, die ein erhebliches Potenzial für langfristige Nachhaltigkeit und positive Auswirkungen auf die menschliche Gesundheit haben; Förderung nachhaltiger Designpraktiken, Optimierung der Ressourcennutzung und Reduzierung von Abfall und Energieverbrauch; Verbesserung des Zugangs zu einer sicheren und geschützten digitalen [Wirtschaft](#); Förderung von sicheren und geschützten Wasserressourcen, Lebensmittelproduktion und -verarbeitung sowie der allgemeinen Gesundheit der Menschen; Verbesserung der Sicherheit und Lebensqualität von Wohnraum, Gebäuden und Menschen; Ermöglichung sicherer Mobilität; Verbesserung der Sicherheit für Arbeitnehmer und der Bedingungen am Arbeitsplatz; Förderung der digitalen Sicherheit und des Schutzes für alle; Ermöglichung des Zugangs zu einer sicheren digitalen [Wirtschaft](#); Förderung eines aktiven Lebensstils und des Zugangs zu Sportinfrastruktur; Unterstützung der Früherkennung und Prävention von Krankheiten, des Zugangs zu Gesundheitsdiensten und Förderung sozialer und wirtschaftlicher Integration; Verbesserung des Zugangs zur digitalen Wirtschaft und Förderung des bürgerschaftlichen Engagements; Verbesserung des Zugangs zu grundlegenden Dienstleistungen; Verbesserung des Zugangs zu Informationen und Ermöglichung der Weiterentwicklung der rechtlichen, wissenschaftlichen und medizinischen Forschung; Förderung der Kreislaufwirtschaft, Optimierung der Ressourcennutzung und Reduzierung von Abfall und Energieverbrauch; Förderung der digitalen Sicherheit und des digitalen Schutzes für alle; Verbesserung des Zugangs zu Informationen und Förderung des bürgerschaftlichen Engagements; Förderung der psychischen Gesundheit und des allgemeinen [Wohlbefindens](#);

Ermöglichung einer nachhaltigen Nutzung und des Schutzes aller Wasserressourcen; Ermöglichung der Kontrolle von Wasserverschmutzung; Ermöglichung der Vermeidung von Wasserverschmutzung; Ermöglichung der Bereitstellung von sauberem und sicherem Wasser; Ermöglichung der nachhaltigen Bewirtschaftung von [Wasserressourcen](#); Beitrag zur Verbesserung der Ernährung und Förderung der Verfügbarkeit nachhaltiger Lebensmittel; Förderung eines aktiven Lebensstils und des Zugangs zu Sportinfrastruktur; Beitrag zur Förderung der Früherkennung und Prävention von Krankheiten, des Zugangs zu Gesundheitsdiensten und der sozialen und wirtschaftlichen Integration; Förderung der psychischen Gesundheit und des allgemeinen Wohlbefindens; oder

- Anderen thematischen Ergebnissen im Zusammenhang mit dem Thema des Fonds, die nicht als nachhaltig eingestuft werden.

die die auf Wesentlichkeit und Produktqualität des Emittenten bezogenen Anforderungen bei den Themen erfüllen:

- Wesentlichkeit bedeutet, dass der Emittent mindestens 20 % der Erträge und/oder Gewinne aus den jeweiligen Produkten erwirtschaften muss.

- Anforderungen in Bezug auf Produktqualität: Die Produkte des Emittenten müssen nach Ansicht des Portfolioverwalters branchenführend und innovativ sein bzw. das Potenzial haben, einen Umbruch zu bewirken.

2. Tätigkeitsbasierter Ausschluss:

Der Portfolioverwalter filtert das investierbare Universum weiter durch den Ausschluss von Wertpapieren, die mit schädlichen und kontroversen Aktivitäten verbunden sind, wie Kohle, konventionelles Öl und Gas, nicht-konventionelle Waffen usw. Weitere Informationen finden Sie in unserer Ausschlusspolitik unter: <https://www.thematics-am.com/en-FR/beingresponsible/reports-and-publications>.

3. Verhaltensbasierter Ausschluss: Darüber hinaus schließt der Portfolioverwalter systematisch Wertpapiere aus, deren Verhalten und Gesamtleistung als nicht konform mit etablierten weltweiten Nachhaltigkeitsstandards und -grundsätzen für Unternehmenspraxis erachtet werden, insbesondere in Bezug auf Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte und Geschäftsethik. Zu diesen Standards zählen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und die Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation. Bei der Filterung wird auf Daten von Dritten zurückgegriffen.

4. In der abschließenden Portfoliokonstruktionsphase führen die Portfolioverwalter ESG-Analysen durch und verwenden hierzu ihre proprietäre, auf etablierten Wesentlichkeitsrahmen wie dem Sustainability Accounting Standards Board (SASB) und der Global Reporting Initiative (GRI) basierende ESG-Bewertungsmethode. Die Portfolioverwalter bewerten einzelne Unternehmen anhand der 11 verschiedenen wesentlichen Umwelt-, Sozial- und Governance-Indikatoren und greifen dafür auf verschiedene Ressourcen zurück, darunter eigene Recherchen und Mitwirkung in Beteiligungsunternehmen von mindestens zwei unabhängigen Ratingagenturen. Der gesamte ESG-Score hat die gleiche Gewichtung (25 %) wie andere Anlagekriterien (Qualität, Handelsrisiko und Management) und wirkt sich auf die Einbeziehung und endgültige Gewichtung der Anlage aus.

5. Um die Wirksamkeit des verfolgten ESG-Ansatzes zu messen, stellt der Portfolioverwalter sicher, dass der Fonds über ein besseres ESG-Rating als sein Anlageuniversum verfügen wird (gemessen als gleitender 3-Monats-Durchschnitt des wöchentlichen Scores), nachdem auf Grundlage der ESG-Risikobewertung einer Drittpartei mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des Anlageuniversums beseitigt wurden. Die Deckung lag bei über 90 %.

6. Unternehmen, die starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind, wurden ausgeschlossen. Kein Unternehmen befand sich bereits im Portfolio und starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt.

7. Die Portfolioverwalter beabsichtigten, in Übereinstimmung mit ihrer auf Nachhaltigkeitsprinzipien basierenden Abstimmungspolitik 100 % ihrer Stimmrechte bei den Emittenten der Wertpapiere auszuüben, die in den verwalteten Portfolios gehalten werden.
8. Die Portfolioverwalter waren in diesem Jahr in 3 Emittenten engagiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

● **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index basiert auf dem MSCI ACWI Index (breiter Markt), dem Mutterindex, und umfasst Wertpapiere großer und mittlerer Marktkapitalisierung aus 23 Industrie- und 27 Schwellenländern. Er wurde nach einem optimierungsbasierten Ansatz erstellt und zielt darauf ab, die im Entwurf des delegierten EU-Rechtsakts festgelegten technischen Mindestanforderungen zu übertreffen und gleichzeitig den Empfehlungen der TCFD Rechnung zu tragen. Der Index ist so konzipiert, dass er mit einem Klimaszenario von 1,5 °C unter Verwendung des MSCI Climate Value-at-Risk und einer „Self-Decarbonization“-Rate von 10 % im Jahresvergleich konform ist. Der Index zielt darauf ab, physische Risiken aufgrund extremer Wetterereignisse um mindestens 50 % zu verringern und das Indexgewicht von „braun“ auf „grün“ zu verlagern, wobei der MSCI-Wert für den Übergang zu niedrigen CO₂-Emissionen zugrunde gelegt wird und Kategorien von Unternehmen, die mit fossilen Brennstoffen verbunden sind, ausgeschlossen werden. Darüber hinaus zielt der Index auch darauf ab, das Gewicht von Unternehmen zu erhöhen, die von Chancen des Klimawandels profitieren können, und das Gewicht von Unternehmen zu verringern, die Risiken des Klimawandels ausgesetzt sind. Schließlich zielt der Index darauf ab, das Gewicht derjenigen Unternehmen, die unter Anwendung der Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Emissionen als starke CO₂-Emittenten eingestuft werden, zu verringern und das Gewicht derjenigen Unternehmen mit glaubwürdigen CO₂-Reduktionszielen durch das Gewichtungssystem zu erhöhen, wodurch gleichzeitig ein moderater Tracking Error und ein niedriger Portfoliumschlag erzielt werden.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Das Finanzprodukt war auf seinen Referenzwert ausgerichtet.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Thematics Meta Fund

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Im Sinne der Taxonomie-Verordnung investiert dieses Finanzprodukt in Wirtschaftstätigkeiten, die zu Umweltzielen beitragen, und es unterliegt der Offenlegungspflicht gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Dieses Finanzprodukt bewirbt die folgenden, in Artikel 8 der Taxonomie-Verordnung dargelegten Umweltziele: (i) Klimaschutz, (ii) Anpassung an den Klimawandel, (iii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft und (iv) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Taxonomierahmen war im Jahr 2021 noch nicht anwendbar, sodass der Teilfonds nicht über den Grad der Ausrichtung berichten kann.

Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit dem Morgan Stanley Capital International All Country World („MSCI ACWI“) Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanzzwecken genutzt und beabsichtigt nicht, die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Thematics Meta Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00GBYBSQLFLMYH 77

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 73,15 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds hat in Unternehmen investiert, die von den globalen strukturellen Trends in den Bereichen Wasser, Sicherheit, Wohlbefinden, künstliche Intelligenz und Robotik sowie Abonnementwirtschaft profitieren. Er fördert ESG durch Auswahl von Unternehmen, deren Lösungen zu Untersegmenten des Themas beitragen, die ihrerseits zu Folgendem beitragen:

mindestens einem der folgenden Nachhaltigkeitsergebnisse:

- Verbesserung der Arbeitsbedingungen und der Sicherheit am Arbeitsplatz; Ermöglichung einer fortschrittlichen, ressourceneffizienten und nachhaltigen industriellen Fertigung; Verbesserung der Sicherheit und Qualität der Diagnostik und der wissenschaftlichen Forschung in der Arzneimittelforschung zur Verbesserung der Ergebnisse im Gesundheitswesen; Ermöglichung einer verbesserten Präzision, schnelleren Heilung, Verringerung von Komplikationen und einer größeren Verfügbarkeit spezialisierter medizinischer Verfahren, was zu besseren Patientenergebnissen und Nachhaltigkeit in den Gesundheitssystemen beiträgt; Ermöglichung zielgerichteter Behandlungen, einer besseren Diagnose und einer geringeren Antibiotikaresistenz, was zu besseren Patientenergebnissen und längerfristigen gesundheitlichen Vorteilen führt; Ermöglichung eines effizienten und kostenwirksamen Ansatzes für die Arzneimittelforschung, Materialforschung und Genomikanalyse, um personalisierte Behandlungsstrategien bereitzustellen, den Arzneimittelforschungsprozess zu beschleunigen und Einblicke in Krankheitsmechanismen zu bieten, die ein erhebliches Potenzial für langfristige Nachhaltigkeit und positive Auswirkungen auf die menschliche Gesundheit haben;
- Förderung nachhaltiger Designpraktiken, Optimierung der Ressourcennutzung und Reduzierung von Abfall und Energieverbrauch; Verbesserung des Zugangs zu einer sicheren und geschützten digitalen Wirtschaft; Förderung von sicheren und geschützten Wasserressourcen, sicherer Lebensmittelerzeugung und -verarbeitung sowie der allgemeinen Gesundheit der Menschen; Verbesserung der Sicherheit und des Wohnkomforts von Wohnraum, Gebäuden und Menschen; Ermöglichung einer sicheren Mobilität; Verbesserung der Sicherheit für Arbeitnehmer und der Bedingungen am Arbeitsplatz; Förderung der digitalen Sicherheit und des digitalen Schutzes für alle; Ermöglichung des Zugangs zu einer sicheren digitalen Wirtschaft;
- Förderung eines aktiven Lebensstils und des Zugangs zur Sportinfrastruktur; Förderung der Früherkennung und Prävention, des Zugangs zu Gesundheitsdiensten sowie der sozialen und wirtschaftlichen Integration; Verbesserung des Zugangs zur digitalen Wirtschaft und Förderung des bürgerschaftlichen Engagements; Verbesserung des Zugangs zu grundlegenden Dienstleistungen; Verbesserung des Zugangs zu Informationen und Förderung der rechtlichen, wissenschaftlichen und medizinischen Forschung; Förderung der Kreislaufwirtschaft, Optimierung der Ressourcennutzung und Reduzierung von Abfall und Energieverbrauch; Förderung der digitalen Sicherheit und des Schutzes für alle; Verbesserung des Zugangs zu Informationen und Förderung des bürgerschaftlichen Engagements; Förderung der psychischen Gesundheit und des allgemeinen Wohlbefindens;
- Ermöglichung von nachhaltiger Nutzung und Schutz aller Wasserressourcen; Kontrolle der Wasserverschmutzung; Vermeidung der Wasserverschmutzung; Bereitstellung sauberer und sicherer Gewässer und nachhaltiger Bewirtschaftung von Wasserressourcen; Beitrag zur Verbesserung der Ernährung und zur Förderung der Verfügbarkeit nachhaltiger Nahrungsmitteloptionen; Beitrag zur Förderung eines aktiven Lebensstils und des Zugangs zur Sportinfrastruktur; Beitrag zur Förderung der Früherkennung und Prävention von Krankheiten, des Zugangs zu Gesundheitsdiensten und der sozialen und wirtschaftlichen Integration; Beitrag zur Förderung der psychischen Gesundheit und des allgemeinen Wohlbefindens; oder

anderen thematischen Ergebnissen im Zusammenhang mit dem Thema des Fonds, die nicht als nachhaltig eingestuft werden.

Der Fonds meidet Unternehmen, die in umstrittenen Aktivitäten engagiert sind, gegen globale Nachhaltigkeitsstandards und -normen verstoßen oder in gravierende ESG-Kontroversen involviert sind. Um für die Anlage infrage zu kommen, müssen die Unternehmen eine bessere ESG-Bewertung aufweisen als das Anlageuniversum insgesamt. Der Fonds plant aktive Mitwirkung und Stimmrechtsausübung in den Unternehmen, in die investiert wird.

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums.

Sofern nicht anders angegeben, gelten im Referenzzeitraum die folgenden Daten:

- 100 % des verwalteten Fondsvermögens ohne Berücksichtigung von Barmitteln stehen mit dem Thema in Zusammenhang und erfüllen die Wesentlichkeits- oder Produktqualitätskriterien.
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften.
- 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Emittenten, deren Verhalten und Wertentwicklung insgesamt als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Governance-Grundsätzen eingestuft werden.
- Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch die Portfolioverwalter unterliegt, ist 100 %.
- 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Erstinvestitionen in Emittenten, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage ein negativer Ausblick oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen.
- Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:
 - o keine Mitwirkung stattfindet oder
 - o Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt, ist 0.
- Der Gesamtprozentsatz der im Jahr 2025 eingereichten Stimmen liegt bei 100 % und damit über dem Minimum von 95 %. Der Gesamtprozentsatz der im Jahr 2025 bestätigten Stimmen liegt bei 98,50 % und damit über dem Minimum von 75 %.
- Der Prozentsatz der im Jahr 2025 eingereichten Stimmen nach dem Nachhaltigkeitsgrundsatz liegt bei 100 % und damit über dem Mindestwert von 95 %.
- Die Anzahl der Mitwirkungsinitiativen im Jahr 2025 liegt bei 9.

HINWEIS: Das Engagement ist ein Indikator, der langfristig überwacht werden soll. Daher wird das oben dargestellte Ergebnis jährlich berechnet. Im Gegensatz zu anderen Indikatoren ist es nicht möglich, einen Durchschnitt auf Quartalsbasis zu präsentieren.

Die Auswahlmethodik für den Thematics Meta Fund resultiert aus der Methodik der fünf zugrunde liegenden Strategien, auf die entsprechenden regelmäßigen Anhänge wird verwiesen.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die meisten Indikatoren bleiben konstant.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Portfolioverwalter bewertet den Beitrag einer nachhaltigen Anlage zu den nachhaltigen Investitionszielen auf der Grundlage einer speziellen thematischen Bewertungsmethode. Diese Methodik beurteilt, ob nachhaltige Investitionen beitragen zu:

mindestens einem der folgenden Nachhaltigkeitsergebnisse:

- Verbesserung der Arbeitsbedingungen und der Sicherheit am Arbeitsplatz; Ermöglichung einer fortschrittlichen, ressourceneffizienten und nachhaltigen industriellen Fertigung; Verbesserung der Sicherheit und Qualität der Diagnostik und der wissenschaftlichen Forschung in der Arzneimittelproduktion zur Verbesserung der Ergebnisse im Gesundheitswesen; Ermöglichung einer verbesserten Präzision, schnelleren Heilung, Verringerung von Komplikationen und einer größeren Verfügbarkeit spezialisierter medizinischer Verfahren, was zu besseren Patientenergebnissen und Nachhaltigkeit in den Gesundheitssystemen beiträgt; Ermöglichung zielgerichteterer Behandlungen, einer besseren Diagnose und einer geringeren Antibiotikaresistenz, was zu besseren Patientenergebnissen und längerfristigen gesundheitlichen Vorteilen führt; Ermöglichung eines effizienten und kostenwirksamen Ansatzes für die Arzneimittelforschung, Materialforschung und Genomikanalyse, um personalisierte Behandlungsstrategien bereitzustellen, den Arzneimittelforschungsprozess zu beschleunigen und Einblicke in Krankheitsmechanismen zu bieten, die ein erhebliches Potenzial für langfristige Nachhaltigkeit und positive Auswirkungen auf die menschliche Gesundheit haben;
- Förderung nachhaltiger Designpraktiken, Optimierung der Ressourcennutzung und Reduzierung von Abfall und Energieverbrauch; Verbesserung des Zugangs zu einer sicheren und geschützten digitalen Wirtschaft; Förderung von sicheren und geschützten Wasserressourcen, sicherer Lebensmittelerzeugung und -verarbeitung sowie der allgemeinen Gesundheit der Menschen; Verbesserung der Sicherheit und des Wohnkomforts von Wohnraum, Gebäuden und Menschen; Ermöglichung einer sicheren Mobilität; Verbesserung der Sicherheit für Arbeitnehmer und der Bedingungen am Arbeitsplatz; Förderung der digitalen Sicherheit und des digitalen Schutzes für alle; Ermöglichung des Zugangs zu einer sicheren digitalen Wirtschaft;
- Förderung eines aktiven Lebensstils und des Zugangs zur Sportinfrastruktur; Förderung der Früherkennung und Prävention, des Zugangs zu Gesundheitsdiensten sowie der sozialen und wirtschaftlichen Integration; Verbesserung des Zugangs zur digitalen Wirtschaft und Förderung des bürgerschaftlichen Engagements; Verbesserung des Zugangs zu grundlegenden Dienstleistungen; Verbesserung des Zugangs zu Informationen und Förderung der rechtlichen, wissenschaftlichen und medizinischen Forschung; Förderung der Kreislaufwirtschaft, Optimierung der Ressourcennutzung und Reduzierung von Abfall und Energieverbrauch; Förderung der digitalen Sicherheit und des Schutzes für alle; Verbesserung des Zugangs zu Informationen und Förderung des bürgerschaftlichen Engagements; Förderung der psychischen Gesundheit und des allgemeinen Wohlbefindens;

- Ermöglichung von nachhaltiger Nutzung und Schutz aller Wasserressourcen; Kontrolle der Wasserverschmutzung; Vermeidung der Wasserverschmutzung; Bereitstellung sauberer und sicherer Gewässer und nachhaltiger Bewirtschaftung von Wasserressourcen; ☐ Beitrag zur Verbesserung der Ernährung und zur Förderung der Verfügbarkeit nachhaltiger Nahrungsmittelooptionen; Beitrag zur Förderung eines aktiven Lebensstils und des Zugangs zur Sportinfrastruktur; Beitrag zur Förderung der Früherkennung und Prävention von Krankheiten, des Zugangs zu Gesundheitsdiensten und der sozialen und wirtschaftlichen Integration; Beitrag zur Förderung der psychischen Gesundheit und des allgemeinen Wohlbefindens;

Im Rahmen der thematischen Screening-Methode wird außerdem bewertet, ob die nachhaltige Investition die Anforderungen an die Wesentlichkeit oder die Produktqualität erfüllt, wobei die Anforderungen an die Wesentlichkeit bedeuten, dass die nachhaltigen Investitionen mindestens 20 % der Einnahmen/Gewinne aus den relevanten Produkten erwirtschaften müssen, und die Anforderungen an die Produktqualität bedeuten, dass die Produkte der nachhaltigen Investition in der Branche führend, innovativ oder zukunftsweisend sein müssen. Schließlich müssen nachhaltige Investitionen alle in der Beschreibung der Anlagestrategie in den vorvertraglichen Dokumenten aufgeführten Elemente erfüllen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds zu tätigen beabsichtigt, keine erheblichen Beeinträchtigungen für ökologische oder soziale Anlageziele verursachen, berücksichtigt der Fonds die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Fonds den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprechen, wie nachstehend näher erläutert. Darüber hinaus wird eine Kontroversen-Überwachung durchgeführt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine 4 Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Mitwirkung.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.

- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO₂-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt. Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Portfolioverwalter schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen; der Portfolioverwalter berücksichtigt bei der ESG-Analyse zudem die Prozesse und Compliance-Mechanismen auf Unternehmensebene zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Er arbeitet auch mit einigen Unternehmen zusammen, denen es an solchen Prozesse und Mechanismen mangelt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine 4 Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.
- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO₂-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP UW USD	Halbleiter	2,05	Vereinigte Staaten
SERVICENOW INC UN USD	Software	1,47	Vereinigte Staaten
SYNOPSYS INC UW USD	Software	1,46	Vereinigte Staaten
DEXCOM INC UW USD	Medizinische Geräte	1,34	Vereinigte Staaten
CADENCE DESIGN SYS INC UW USD	Software	1,29	Vereinigte Staaten

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
01.01.2025 – 31.12.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
INTUITIVE SURGICAL INC UW USD	Medizinische Geräte	1,25	Staaten Vereinigte Staaten
CLEAN HARBORS INC UN USD	Abfall- und Entsorgungsdienste	1,15	Vereinigte Staaten
HALMA PLC LN GBP	Elektronische Geräte: Messgeräte und -instrumente	1,14	Vereinigtes Königreich
MICROSOFT CORP UW USD	Software	1,13	Vereinigte Staaten
ECOLAB INC UN USD	Chemie: Diversifiziert	1,07	Vereinigte Staaten
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC UN USD	Medizinische Geräte	1,04	Vereinigte Staaten
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT TWD	Halbleiter	1,02	Taiwan
SIEMENS HEALTHINEERS AG GY EUR	Medizinische Geräte	1,01	Deutschland
DANAHER CORP UN USD	Medizinische Geräte	0,98	Vereinigte Staaten
EQUINIX INC UW USD	Sonstige Spezial-REITs	0,97	Vereinigte Staaten

Die angegebenen Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums dar.

Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.



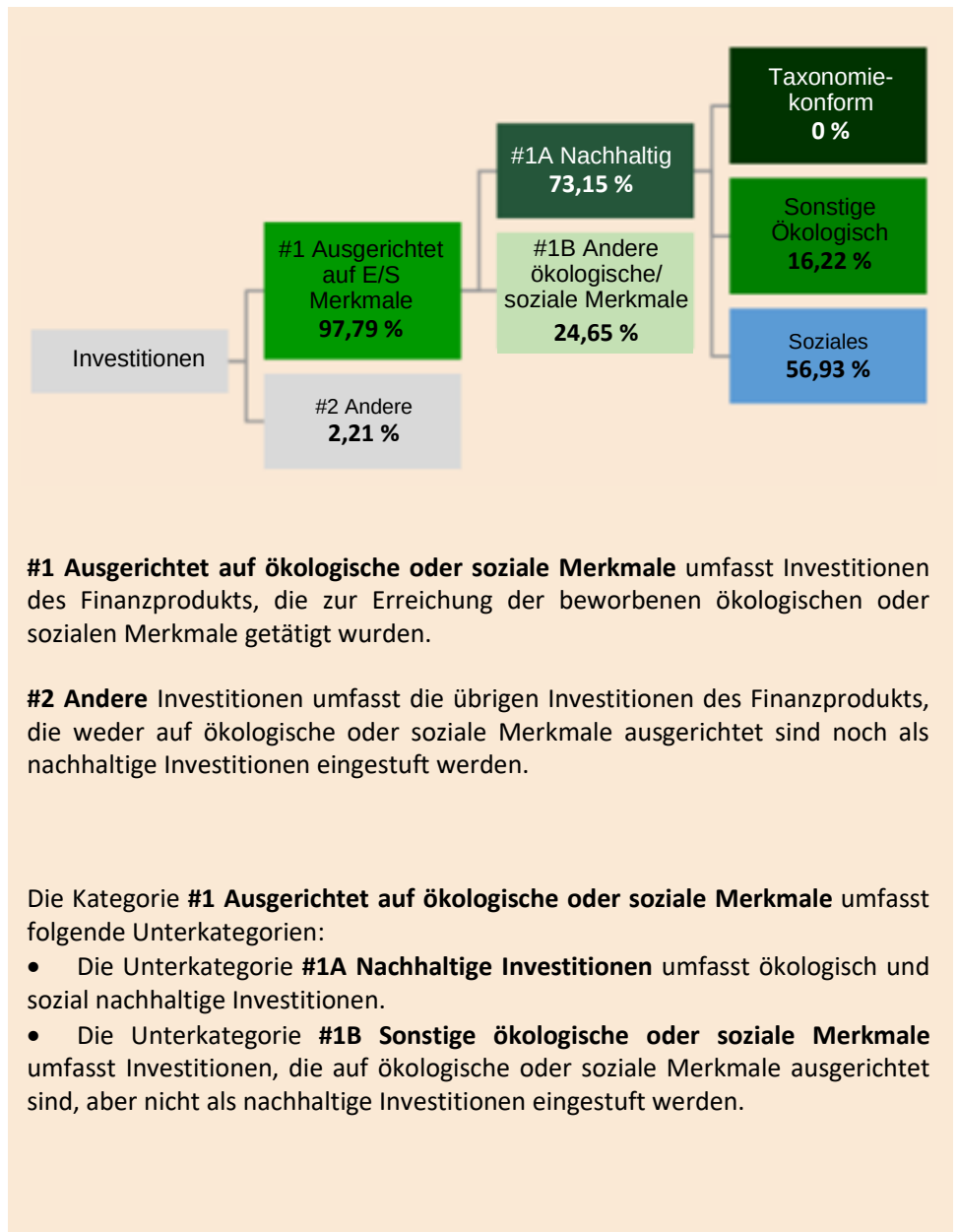
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat sich zu einem Minimum von 60 % an nachhaltigen Investitionen verpflichtet. Während des Bezugszeitraums lag die tatsächliche Investition bei 73,15 % (bezogen auf den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Bezugszeitraums).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● ***In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Der Fonds investierte in folgende Wirtschaftssektoren:

- Informationstechnologie;
- Gesundheitswesen;
- Industrie;
- Kommunikationsdienste



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der beauftragte Portfolioverwalter entschied, den Prozentsatz der Ausrichtung auf 0 % festzulegen. Nach Durchführung der erforderlichen Analysen kam der beauftragte Portfolioverwalter zu dem Schluss, dass er diesen Prozentsatz aufgrund zu weniger zuverlässiger und/oder zu lückenhafter Daten nicht korrekt ermitteln konnte.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

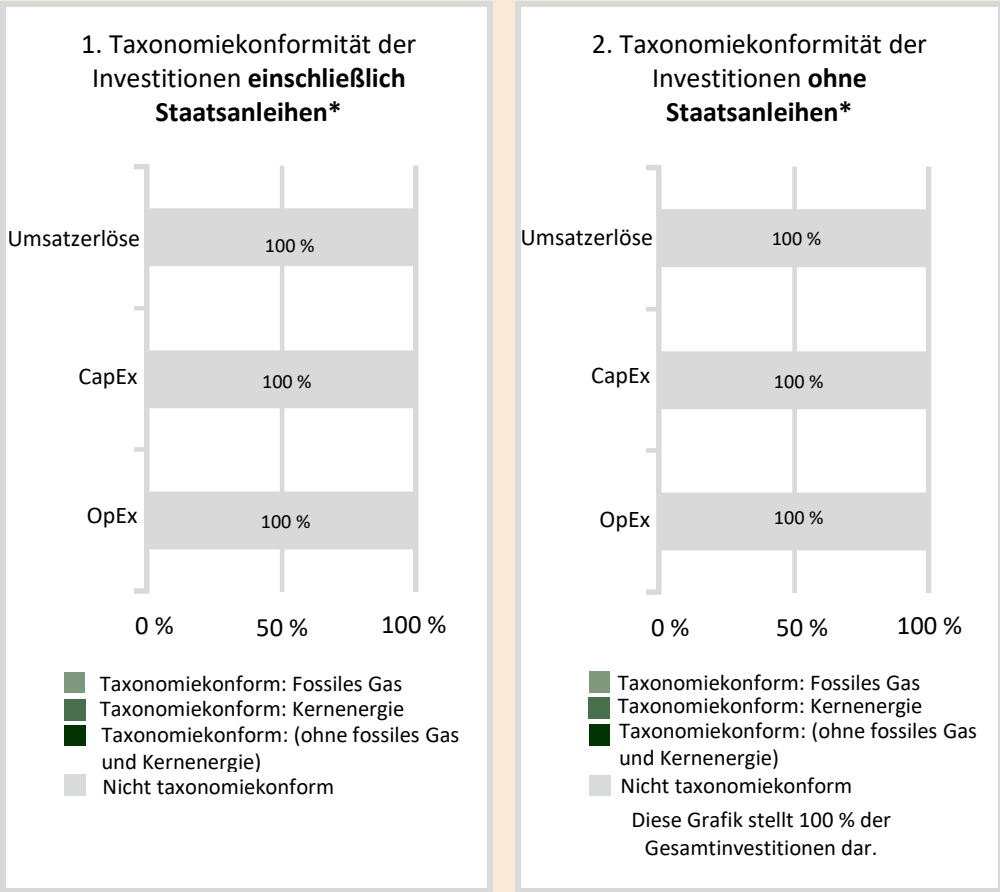
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln,

Investitions-
Ausgaben (CapEx),
die die
umweltfreundlichen
Investitionen der
Unternehmen, in die
investiert wird,
aufzeigen, z. B. für
den Übergang zu
einer grünen
Wirtschaft

- **Betriebsausgaben**
(OpEx), die die
umweltfreundlichen
betrieblichen
Aktivitäten der
Unternehmen, in die
investiert wird,
widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

 **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, lag durchschnittlich bei 16,22 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen lag im Schnitt bei 56,93 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Investitionen von Barmitteln zu Liquiditätszwecken. Diese Investition unterliegt keinen Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wir haben die folgende Anlagestrategie befolgt:

1. Positives/nachhaltiges thematisches Screening: Die Portfolioverwalter haben Wertpapiere ausgewählt:

- die einen Beitrag zum Thema über die Untersegmente des Themas leisten, die wiederum zu Folgendem beitragen: mindestens einem der folgenden Nachhaltigkeitsergebnisse:
 - o Verbesserung der Arbeitsbedingungen und der Sicherheit am Arbeitsplatz; Ermöglichung einer fortschrittlichen, ressourceneffizienten und nachhaltigen industriellen Fertigung; Verbesserung der Sicherheit und Qualität der Diagnostik und der wissenschaftlichen Forschung in der Arzneimittelproduktion zur Verbesserung der Ergebnisse im Gesundheitswesen; Ermöglichung einer verbesserten Präzision, schnelleren Heilung, Verringerung von Komplikationen und einer größeren Verfügbarkeit spezialisierter medizinischer Verfahren, was zu besseren Patientenergebnissen und Nachhaltigkeit in den Gesundheitssystemen beiträgt; Ermöglichung zielgerichteter Behandlungen, einer besseren Diagnose und einer geringeren Antibiotikaresistenz, was zu besseren Patientenergebnissen und längerfristigen gesundheitlichen Vorteilen führt; Ermöglichung eines effizienten und kostenwirksamen Ansatzes für die Arzneimittelforschung, Materialforschung und Genomikanalyse, um personalisierte Behandlungsstrategien bereitzustellen, den Arzneimittelforschungsprozess zu beschleunigen und Einblicke in Krankheitsmechanismen zu bieten, die ein erhebliches Potenzial für langfristige Nachhaltigkeit und positive Auswirkungen auf die menschliche Gesundheit haben;
 - o Förderung nachhaltiger Designpraktiken, Optimierung der Ressourcennutzung und Reduzierung von Abfall und Energieverbrauch; Verbesserung des Zugangs zu einer sicheren und geschützten digitalen Wirtschaft; Förderung von sicheren und geschützten Wasserressourcen, sicherer Lebensmittelerzeugung und -verarbeitung sowie der allgemeinen Gesundheit der Menschen; Verbesserung der Sicherheit und des Komforts von Wohnraum, Gebäuden und Menschen; Ermöglichung einer sicheren Mobilität; Verbesserung der Sicherheit für Arbeitnehmer und der Bedingungen am Arbeitsplatz; Förderung der digitalen Sicherheit und des digitalen Schutzes für alle; Ermöglichung des Zugangs zu einer sicheren digitalen Wirtschaft;

- o Förderung eines aktiven Lebensstils und des Zugangs zur Sportinfrastruktur; Förderung der Früherkennung und Prävention, des Zugangs zu Gesundheitsdiensten sowie der sozialen und wirtschaftlichen Integration; Verbesserung des Zugangs zur digitalen Wirtschaft und Förderung des bürgerschaftlichen Engagements; Verbesserung des Zugangs zu grundlegenden Dienstleistungen; Verbesserung des Zugangs zu Informationen und Förderung der rechtlichen, wissenschaftlichen und medizinischen Forschung; Förderung der Kreislaufwirtschaft, Optimierung der Ressourcennutzung und Reduzierung von Abfall und Energieverbrauch; Förderung der digitalen Sicherheit und des Schutzes für alle; Verbesserung des Zugangs zu Informationen und Förderung des bürgerschaftlichen Engagements; Förderung der psychischen Gesundheit und des allgemeinen Wohlbefindens;
- o Ermöglichung von nachhaltiger Nutzung und Schutz aller Wasserressourcen; Kontrolle der Wasserverschmutzung; Vermeidung der Wasserverschmutzung; Bereitstellung sauberer und sicherer Gewässer und nachhaltiger Bewirtschaftung von Wasserressourcen; ☐ Beitrag zur Verbesserung der Ernährung und zur Förderung der Verfügbarkeit nachhaltiger Nahrungsmitteloptionen; Beitrag zur Förderung eines aktiven Lebensstils und des Zugangs zur Sportinfrastruktur; Beitrag zur Förderung der Früherkennung und Prävention von Krankheiten, des Zugangs zu Gesundheitsdiensten und der sozialen und wirtschaftlichen Integration; Beitrag zur Förderung der psychischen Gesundheit und des allgemeinen Wohlbefindens; oder
- o Anderen thematischen Ergebnissen im Zusammenhang mit dem Thema des Fonds, die nicht als nachhaltig eingestuft werden.
- die die auf Wesentlichkeit und Produktqualität des Emittenten bezogenen Anforderungen bei den Themen erfüllen:
 - Wesentlichkeit bedeutet, dass der Emittent mindestens 20 % der Erträge und/oder Gewinne aus den jeweiligen Produkten erwirtschaften muss.
 - Anforderungen in Bezug auf Produktqualität: Die Produkte des Emittenten müssen nach Ansicht des Portfolioverwalters branchenführend und innovativ sein bzw. das Potenzial haben, einen Umbruch zu bewirken.

2. Tätigkeitsbasierter Ausschluss:

Der Portfolioverwalter filtert das investierbare Universum weiter durch den Ausschluss von Wertpapieren, die mit schädlichen und kontroversen Aktivitäten verbunden sind, wie Kohle, konventionelles Öl und Gas, nicht-konventionelle Waffen usw. Weitere Informationen finden Sie in unserer Ausschlusspolitik.

3. Verhaltensbasierter Ausschluss: Darüber hinaus schließt der Portfolioverwalter systematisch Wertpapiere aus, deren Verhalten und Gesamtleistung als nicht konform mit etablierten weltweiten Nachhaltigkeitsstandards und -grundsätzen für Unternehmenspraxis erachtet werden, insbesondere in Bezug auf Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte und Geschäftsethik. Zu diesen Standards zählen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und die Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation. Bei der Filterung wird auf Daten von Dritten zurückgegriffen.

4. In der abschließenden Portfoliokonstruktionsphase führen die Portfolioverwalter ESG-Analysen durch und verwenden hierzu ihre proprietäre, auf etablierten Wesentlichkeitsrahmen wie dem Sustainability Accounting Standards Board (SASB) und der Global Reporting Initiative (GRI) basierende ESG-Bewertungsmethode. Die Portfolioverwalter bewerten einzelne Unternehmen anhand der 11 verschiedenen

wesentlichen Umwelt-, Sozial- und Governance-Indikatoren und greifen dafür auf verschiedene Ressourcen zurück, darunter eigene Recherchen und Mitwirkung in Beteiligungsunternehmen von mindestens zwei unabhängigen Ratingagenturen. Der gesamte ESG-Score hat die gleiche Gewichtung (25 %) wie andere Anlagekriterien (Qualität, Handelsrisiko und Management) und wirkt sich auf die Einbeziehung und endgültige Gewichtung der Anlage aus.

5. Um die Wirksamkeit des verfolgten ESG-Ansatzes zu messen, stellt der Portfolioverwalter sicher, dass der Fonds über ein besseres ESG-Rating als sein Anlageuniversum verfügen wird (gemessen als gleitender 3-Monats-Durchschnitt des wöchentlichen Scores), nachdem auf Grundlage der ESG-Risikobewertung einer Drittpartei mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des Anlageuniversums beseitigt wurden. Die Deckung lag bei über 90 %.

6. Unternehmen, die starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind, wurden ausgeschlossen. Kein Unternehmen befand sich bereits im Portfolio und starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt.

7. Die Portfolioverwalter beabsichtigten, in Übereinstimmung mit ihrer auf Nachhaltigkeitsprinzipien basierenden Abstimmungspolitik 100 % ihrer Stimmrechte bei den Emittenten der Wertpapiere auszuüben, die in den verwalteten Portfolios gehalten werden.

8. Die Portfolioverwalter waren in diesem Jahr in 17 Emittenten engagiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- ***Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?***

Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Thematics Subscription Economy Fund

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Im Sinne der Taxonomie-Verordnung investiert dieses Finanzprodukt in Wirtschaftstätigkeiten, die zu Umweltzielen beitragen, und es unterliegt der Offenlegungspflicht gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Dieses Finanzprodukt bewirbt die folgenden, in Artikel 8 der Taxonomie-Verordnung dargelegten Umweltziele: (i) Klimaschutz, (ii) Anpassung an den Klimawandel, (iii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft und (iv) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Taxonomierahmen war im Jahr 2021 noch nicht anwendbar, sodass der Teilfonds nicht über den Grad der Ausrichtung berichten kann.

Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit dem Morgan Stanley Capital International All Country World („MSCI ACWI“) Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanzzwecken genutzt und beabsichtigt nicht, die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Thematics Subscription Economy Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00FSLUEG4G4YTX 88

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 39,62 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds war in Unternehmen investiert, die am globalen strukturellen Trend abonnementbasierter Geschäftsmodelle beteiligt sind. Er zielt darauf ab, ESG durch die Auswahl von Unternehmen zu fördern, deren Lösungen auf Basis eines abonnementbasierten Modells angeboten werden. Wir sind der Ansicht, dass dieses Modell seinerseits beiträgt zu

- mindestens einem der folgenden Nachhaltigkeitsergebnisse: Förderung eines aktiven Lebensstils und des Zugangs zur Sportinfrastruktur; Förderung der Früherkennung und Prävention von Krankheiten, des Zugangs zu Gesundheitsdiensten sowie der sozialen und wirtschaftlichen Integration; Verbesserung des Zugangs zur digitalen Wirtschaft und Förderung des bürgerschaftlichen Engagements; Verbesserung des Zugangs zu grundlegenden Dienstleistungen; Verbesserung des Zugangs zu Informationen und Förderung der rechtlichen, wissenschaftlichen und medizinischen Forschung; Förderung der Kreislaufwirtschaft, Optimierung der Ressourcennutzung und Reduzierung von Abfall und Energieverbrauch; Förderung der digitalen Sicherheit und des digitalen Schutzes für alle, Verbesserung des Zugangs zu Informationen und Förderung des bürgerschaftlichen Engagements, Förderung der psychischen Gesundheit und des allgemeinen Wohlbefindens; oder
- anderen thematischen Ergebnissen im Zusammenhang mit dem Thema des Fonds, die nicht als nachhaltig eingestuft werden.

Der Fonds meidet Unternehmen, die in umstrittenen Aktivitäten engagiert sind, gegen globale Nachhaltigkeitsstandards und -normen verstoßen oder in gravierende ESG-Kontroversen mit negativem Ausblick involviert sind. Um für die Anlage infrage zu kommen, müssen die Unternehmen eine bessere ESG-Bewertung aufweisen als das Anlageuniversum insgesamt. Der Fonds plant aktive Mitwirkung und Stimmrechtsausübung in den Unternehmen, in die investiert wird. Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

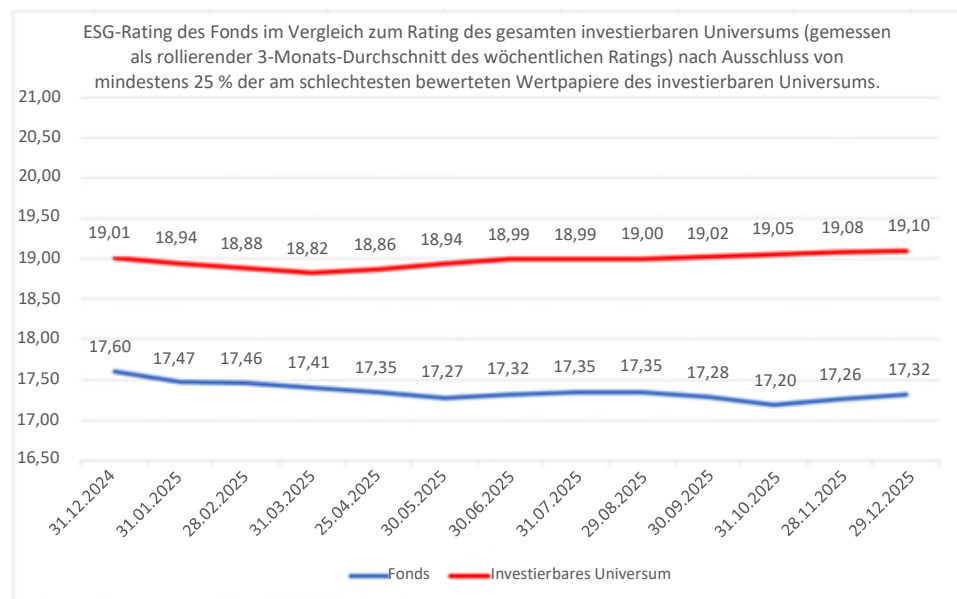
Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums.

Sofern nicht anders angegeben, gelten im Referenzzeitraum die folgenden Daten:

- 100 % des verwalteten Fondsvermögens ohne Berücksichtigung von Barmitteln stehen mit dem Thema in Zusammenhang und erfüllen die Wesentlichkeits- oder Produktqualitätskriterien.
- Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften, ist 0 %
- 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Emittenten, deren Verhalten und Wertentwicklung insgesamt als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Governance-Grundsätzen eingestuft werden.
- Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch die Portfolioverwalter unterliegt, ist 100 %.
- Die ESG-Bewertung des Fonds übertrifft die ESG-Bewertung des gesamten investierbaren Universums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt der wöchentlichen Bewertung), nachdem mindestens 20 % im

Jahr 2024, 25 % ab dem 01.01.2025 und 30 % ab dem 01.01.2026 der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums auf Grundlage einer externen ESG-Risikobewertung entfernt wurden.

- 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Erstinvestitionen in Emittenten, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage ein negativer Ausblick oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen.
- Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:
 - o keine Mitwirkung stattfindet oder
 - o Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt, ist 0.
- Der Gesamtprozentsatz der im Jahr 2025 eingereichten Stimmen liegt bei 100 % und damit über dem Minimum von 95 %. Der Gesamtprozentsatz der im Jahr 2025 bestätigten Stimmen liegt bei 100 % und damit über dem Minimum von 75 %.
- Der Prozentsatz der im Jahr 2025 eingereichten Stimmen nach dem Nachhaltigkeitsgrundsatz liegt bei 100 % und damit über dem Mindestwert von 95 %.
- Anzahl der Mitwirkungsinitiativen im Jahr 2025: 3.



... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die meisten Indikatoren bleiben konstant.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Portfolioverwalter bewertet den Beitrag einer nachhaltigen Anlage zu den nachhaltigen Investitionszielen auf der Grundlage einer speziellen thematischen Bewertungsmethode. Diese Methodik beurteilt, ob nachhaltige Investitionen zu mindestens einem der folgenden Nachhaltigkeitsergebnisse beitragen: Förderung eines aktiven Lebensstils und des Zugangs zur Sportinfrastruktur; Förderung der Früherkennung und Prävention von Krankheiten, des Zugangs zu

Gesundheitsdiensten sowie der sozialen und wirtschaftlichen Integration; Verbesserung des Zugangs zur digitalen Wirtschaft und Förderung des bürgerschaftlichen Engagements; Verbesserung des Zugangs zu grundlegenden Dienstleistungen; Verbesserung des Zugangs zu Informationen und Förderung der rechtlichen, wissenschaftlichen und medizinischen Forschung; Förderung der Kreislaufwirtschaft, Optimierung der Ressourcennutzung und Reduzierung von Abfall und Energieverbrauch; Förderung der digitalen Sicherheit und des digitalen Schutzes für alle, Verbesserung des Zugangs zu Informationen und Förderung des bürgerschaftlichen Engagements, Förderung der psychischen Gesundheit und des allgemeinen Wohlbefindens. Im Rahmen der thematischen Screening-Methode wird außerdem bewertet, ob die nachhaltige Investition die Anforderungen an die Wesentlichkeit oder die Produktqualität erfüllt, wobei die Anforderungen an die Wesentlichkeit bedeuten, dass die nachhaltigen Investitionen mindestens 20 % der Einnahmen/Gewinne aus den relevanten Produkten erwirtschaften müssen, und die Anforderungen an die Produktqualität bedeuten, dass die Produkte der nachhaltigen Investition in der Branche führend, innovativ oder zukunftsweisend sein müssen. Schließlich müssen nachhaltige Investitionen alle in der Beschreibung der Anlagestrategie in den vorvertraglichen Dokumenten aufgeführten Elemente erfüllen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds zu tätigen beabsichtigt, keine erheblichen Beeinträchtigungen für ökologische oder soziale Anlageziele verursachen, berücksichtigt der Fonds die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Fonds den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprechen, wie nachstehend näher erläutert. Darüber hinaus wird eine Kontroversen-Überwachung durchgeführt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine 4 Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Mitwirkung.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.

- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.

- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).

- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO₂-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Portfolioverwalter schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen; der Portfolioverwalter berücksichtigt bei der ESG-Analyse zudem die Prozesse und Compliance-Mechanismen auf Unternehmensebene zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Er arbeitet auch mit einigen Unternehmen zusammen, denen es an solchen Prozesse und Mechanismen mangelt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine 4 Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.
- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO₂-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.

Während des Referenzzeitraums hat der Fonds seine Richtlinie respektiert. Es sind keine wesentlichen Elemente nachzuverfolgen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP UW USD	Software	3,94	Vereinigte Staaten
NASDAQ INC UW USD	Anlagedienstleistungen	3,81	Vereinigte Staaten
RELX PLC LN GBp	Computerdienste	3,39	Vereinigtes Königreich
INTUIT INC UW USD	Software	3,35	Vereinigte Staaten

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.01.2025 – 31.12.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
COSTCO WHOLESALE CORP UW USD	Diversifizierte Einzelhändler	3,35	Vereinigte Staaten
S&P GLOBAL INC UN USD	Finanzdatenanbieter	3,34	Vereinigte Staaten
MSCI INC UN USD	Finanzdatenanbieter	3,15	Vereinigte Staaten
COSTAR GROUP INC UW USD	Immobiliendienstleistungen	3,11	Vereinigte Staaten
WOLTERS KLUWER NA EUR	Professionelle Business-Support-Services	3,08	Niederlande
HUBSPOT INC UN USD	Software	2,97	Vereinigte Staaten
ADOBE INC UW USD	Software	2,96	Vereinigte Staaten
T-MOBILE US INC UW USD	Telekommunikationsdienste	2,95	Vereinigte Staaten
SONY GROUP CORP JT JPY	Unterhaltungselektronik	2,9	Japan
PLANET FITNESS INC - CL A UN USD	Freizeitdienstleistungen	2,85	Vereinigte Staaten
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP LN GBp	Finanzdatenanbieter	2,7	Vereinigtes Königreich

Die angegebenen Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums dar.
Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.



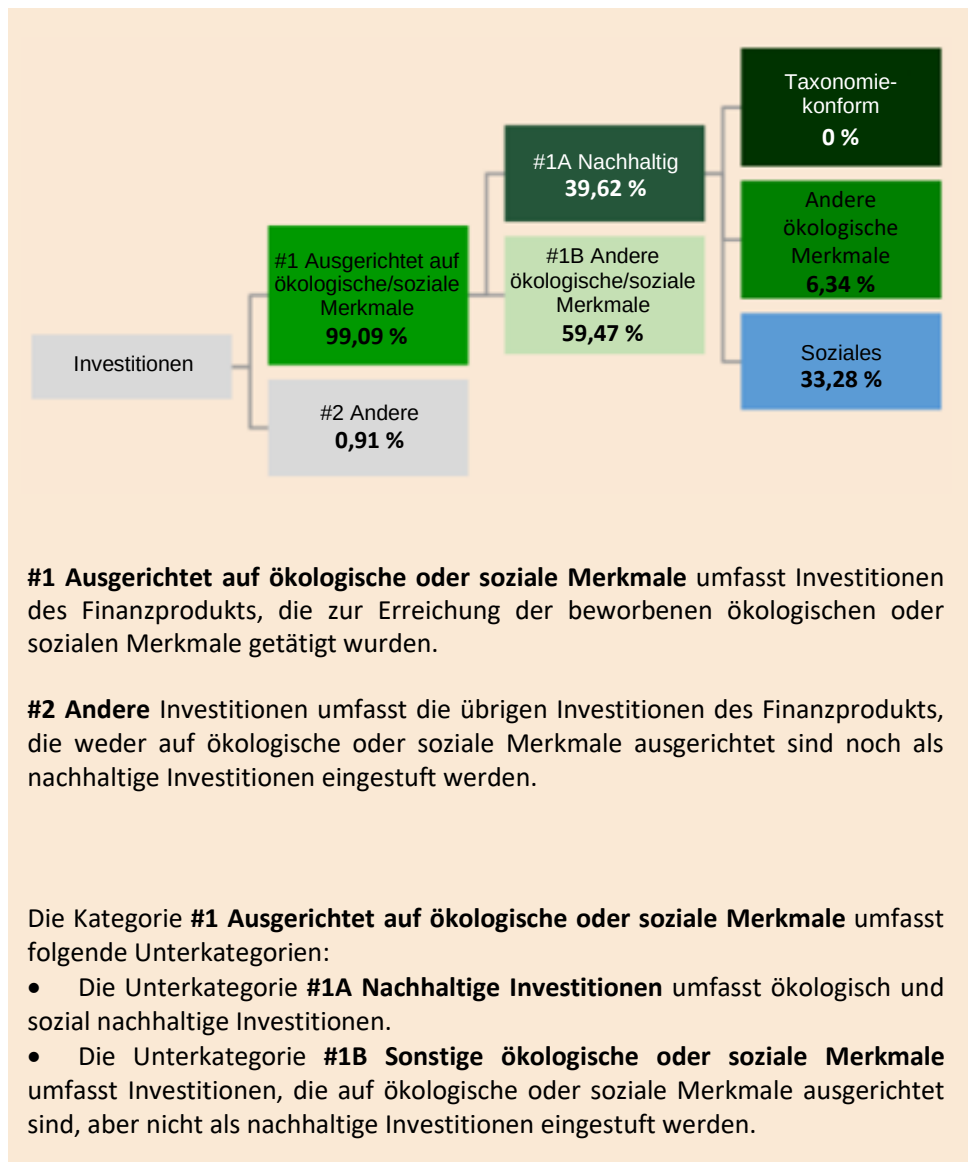
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat sich zu einem Minimum von 30 % an nachhaltigen Investitionen verpflichtet. Während des Bezugszeitraums lag die tatsächliche Investition bei 39,62 % (bezogen auf den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Bezugszeitraums).

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds investierte in folgende Wirtschaftssektoren:

- Informationstechnologie;
- Kommunikationsdienste;
- Finanzen,
- Zyklische Konsumgüter.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der beauftragte Portfolioverwalter entschied, den Prozentsatz der Ausrichtung auf 0 % festzulegen. Nach Durchführung der erforderlichen Analysen kam der beauftragte Portfolioverwalter zu dem Schluss, dass er diesen Prozentsatz aufgrund zu weniger zuverlässiger und/oder zu lückenhafter Daten nicht korrekt ermitteln konnte.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln,
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

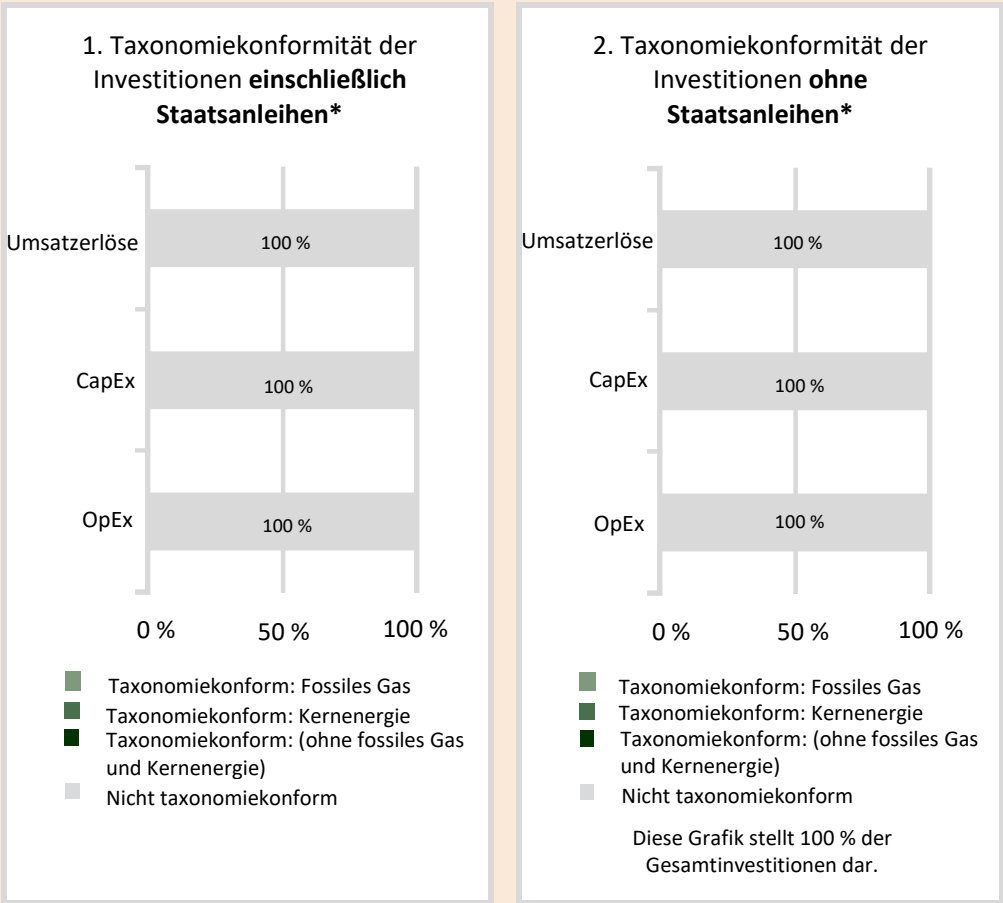
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?
Nicht zutreffend.
- Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?
Nicht zutreffend.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, lag durchschnittlich bei 6,34 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen lag im Schnitt bei 33,28 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Investitionen von Barmitteln zu Liquiditätszwecken. Diese Investition unterliegt keinen Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Portfolioverwalter wählen Wertpapiere aus, die einen Beitrag zum Thema über die Untersegmente des Themas leisteten, die wiederum zu Folgendem beitragen:

- mindestens einem der folgenden Nachhaltigkeitsergebnisse: Förderung eines aktiven Lebensstils und des Zugangs zur Sportinfrastruktur; Förderung der Früherkennung und Prävention von Krankheiten, des Zugangs zu Gesundheitsdiensten sowie der sozialen und wirtschaftlichen Integration; Verbesserung des Zugangs zur digitalen Wirtschaft und Förderung des bürgerschaftlichen Engagements; Verbesserung des Zugangs zu grundlegenden Dienstleistungen; Verbesserung des Zugangs zu Informationen und Förderung der rechtlichen, wissenschaftlichen und medizinischen Forschung; Förderung der Kreislaufwirtschaft, Optimierung der Ressourcennutzung und Reduzierung von Abfall und Energieverbrauch; Förderung der digitalen Sicherheit und des digitalen Schutzes für alle, Verbesserung des Zugangs zu Informationen und Förderung des bürgerschaftlichen Engagements, Förderung der psychischen Gesundheit und des allgemeinen Wohlbefindens; oder
- anderen thematischen Ergebnissen im Zusammenhang mit dem Thema des Fonds, die nicht als nachhaltig eingestuft werden.
die die auf Wesentlichkeit und Produktqualität des Emittenten bezogenen Anforderungen bei dem Thema erfüllen:
 - Wesentlichkeit bedeutet, dass der Emittent mindestens 20 % der Erträge und/oder Gewinne aus den jeweiligen Produkten erwirtschaften muss.
 - Anforderungen in Bezug auf Produktqualität: Die Produkte des Emittenten müssen nach Ansicht des Portfolioverwalters branchenführend und innovativ sein bzw. das Potenzial haben, einen Umbruch zu bewirken.

2. Produktbasierter Ausschluss Die Portfolioverwalter haben das investierbare Universum weiter gefiltert, indem sie Wertpapiere ausgeschlossen haben, die mit schädlichen und kontroversen Aktivitäten verbunden sind, wie beispielsweise Kohle, konventionelles Öl und Gas, nicht-konventionelle Waffen usw. Weitere Informationen finden Sie in unserer Ausschlusspolitik.

3. Verhaltensbasierter Ausschluss: Darüber hinaus schließt der Portfolioverwalter systematisch Wertpapiere aus, deren Verhalten und Gesamtleistung als nicht konform mit etablierten weltweiten Nachhaltigkeitsstandards und -grundsätzen für Unternehmenspraxis erachtet werden, insbesondere in Bezug auf Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte und Geschäftsethik. Zu diesen Standards zählen die Grundsätze des

UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und die Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation. Bei der Filterung wird auf Daten von Dritten zurückgegriffen.

4. Die Portfolioverwalter führen ESG-Analysen durch und verwenden hierzu ihre proprietäre, auf etablierten Wesentlichkeitsrahmen wie dem Sustainability Accounting Standards Board (SASB) und der Global Reporting Initiative (GRI) basierende ESG-Bewertungsmethode. Die Portfolioverwalter bewerten einzelne Unternehmen anhand der 11 verschiedenen wesentlichen Umwelt-, Sozial- und Governance-Indikatoren und greifen dafür auf verschiedene Ressourcen zurück, darunter eigene Recherchen und Mitwirkung in Beteiligungsunternehmen von mindestens zwei unabhängigen Ratingagenturen. Der gesamte ESG-Score hat die gleiche Gewichtung (25 %) wie andere Anlagekriterien (Qualität, Handelsrisiko und Management) und wirkt sich auf die Einbeziehung und endgültige Gewichtung der Anlage aus.

5. Um die Wirksamkeit des verfolgten ESG-Ansatzes zu messen, stellt der Portfolioverwalter sicher, dass der Fonds über ein besseres ESG-Rating als sein Anlageuniversum verfügen wird (gemessen als gleitender 3-Monats-Durchschnitt des wöchentlichen Scores), nachdem auf Grundlage der ESG-Risikobewertung einer Drittpartei mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des Anlageuniversums beseitigt wurden. Die Deckung lag bei über 90 %.

6. Unternehmen, die starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind, wurden ausgeschlossen. Kein Unternehmen befand sich bereits im Portfolio und starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt.

7. Die Portfolioverwalter beabsichtigten, in Übereinstimmung mit ihrer auf Nachhaltigkeitsprinzipien basierenden Abstimmungspolitik 100 % ihrer Stimmrechte bei den Emittenten der Wertpapiere auszuüben, die in den verwalteten Portfolios gehalten werden.

8. Die Portfolioverwalter waren in diesem Jahr in 3 Emittenten engagiert.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.



Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Vaughan Nelson Global SMID Cap Equity Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00YXLW51F6X64L 53

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ____% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds strebte an, ökologische und/oder soziale Merkmale zu bewerben, indem er einen Teil seines Vermögens in Aktienwerte investierte, die folgenden Merkmalen entsprachen.

- **Ausschlüsse:**

- i. Umstrittene Waffen – Emittenten mit Verbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht nachweisbaren Splintern.
- ii. Kohle – Emittenten, die mehr als 25 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle oder Stromerzeugung aus Kohle generieren.
- iii. UN Global Compact – Emittenten, die bestimmte ESG-Standards, die in den Grundsätzen des UN Global Compact dargelegt sind, nicht erfüllen.

- **Klima-Scoring:**

Das interne Klima-Scoring identifiziert Emittenten mit positiven Klimamerkmale auf der Grundlage der Fähigkeit des Emittenten, das Übergangsrisiko zu minimieren, physische Risiken zu minimieren und grüne Gelegenheiten zu nutzen. Anlageexperten verwenden Fundamentalanalysen, um vergleichsgruppenbezogene Klima-Scores zuzuweisen, die während der Research- und Portfoliokonstruktionsphase als Grundlage für Anlageentscheidungen verwendet werden.

Portfolio mit niedriger Kohlenstoffintensität: Aufrechterhaltung einer Kohlenstoffintensität im Portfolio, die 20 % niedriger als jene des S&P 500 Index (der „Referenzwert“) ist.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 2 Quartalsenden des Referenzzeitraums. Der Fonds wurde im zweiten Quartal geschlossen.

Im Bezugszeitraum ergeben sich folgende Werte bei den Nachhaltigkeitsindikatoren:

- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die Verbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht nachweisbaren Splintern haben: 0 %
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als 25 % ihrer Erträge aus dem Abbau von oder der Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften: 0 %
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die bestimmte ESG-Standards, die in den Grundsätzen des UN Global Compact dargelegt sind, nicht erfüllen: 0 %
- Prozentualer Anteil des Fondsportfolios, der auf Emittenten mit einem Klima-Score von 3 entfällt. Dieser Score basiert auf der Fähigkeit eines Emittenten, das Übergangsrisiko zu minimieren, physische Risiken zu minimieren und grüne Gelegenheiten zu nutzen: 10,13 %
- Kohlenstoffintensität des Fondsportfolios: 47,90 tCO₂e / Mio. USD Umsatz
- Kohlenstoffintensität des Referenzwerts: 186,66 tCO₂e / Mio. USD Umsatz

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Gegenüber dem vorherigen Berichtszeitraum blieben die Werte für die folgenden Indikatoren unverändert bei 0 % des Fondsengagements: 1) Emittenten mit Bezug zu umstrittenen Waffen, 2) Emittenten mit mehr als 25 % Umsatz aus Kraftwerkskohle oder Stromerzeugung daraus, 3) Emittenten, die die ESG-Standards des UN Global Compact nicht einhalten.

Gegenüber dem vorherigen Berichtszeitraum reduzierten sich folgende Indikatoren: 1) Prozentsatz des Engagements des Fondsportfolios in Emittenten mit einem Klima-Score von 3, 2) Kohlenstoffintensität des Fonds im Vergleich zum Referenzwert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionen des Fonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen bei der Verwaltung des Fonds überwachte und analysierte:

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1, Scope 2, Scope 3)
- PAI 2: CO₂-Fußabdruck

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



- PAI 3: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- PAI 5: Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen

PAI 1, 2 und 5 werden während des internen Klima-Scoring-Prozesses quantitativ analysiert. Die Kennzahlen werden individuell im Verhältnis zu den Mitbewerbern bewertet und sind wichtige Faktoren bei der Zuweisung von Klima-Scores. Der Klima-Score eines Emittenten fließt letztendlich in den Anlageprozess ein, und zwar sowohl durch einen quantitativen Schwellenwert von weniger als 15 % Engagement in Emittenten mit einem Score von 3 als auch durch eine qualitative Identifizierung der Risiken und Chancen, die die allgemeine Anlagethese beeinflussen.

PAI 3 wird quantitativ in den Portfoliomanagementprozess integriert, indem die Kohlenstoffintensität des Portfolios um 20 % unter dem Referenzindex des Fonds gehalten wird. Die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, wird auf der Grundlage des relativen Beitrags jedes Emittenten zur gesamten Kohlenstoffintensität des Portfolios überwacht.

PAI 1, 2, 3, 5, 10 und 14 sind in der Ausschlussrichtlinie des Fonds enthalten. Der Fonds schließt Emittenten mit Verbindungen zu umstrittenen Waffen, Emittenten, die mehr als 25 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle oder Stromerzeugung aus Kohle generieren, sowie Emittenten, die als nicht konform mit den Grundsätzen des UN Global Compact eingestuft werden, aus.

Die oben aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden vom Portfolioverwalter im Rahmen seiner laufenden Verwaltung des Fonds berücksichtigt, unter anderem durch die Beurteilung der Emittenten anhand der oben beschriebenen Nachhaltigkeitsindikatoren im Rahmen seines Investitionsentscheidungsprozesses.

Weitere Informationen zu den PAI auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind Bestandteil der periodischen Berichterstattung gemäß Artikel 11 Abs. 2 SFDR.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermö-genswerte	Land
BROWN & BROWN INC UN USD	Eigentums- und Unfallversicherung	1,94	Vereinigte Staaten
AUTOZONE INC UN USD	Fachhändler	1,51	Vereinigte Staaten
ELEMENT SOLUTIONS INC UN USD	Spezialchemikalien	1,49	Vereinigte Staaten
WISE PLC - A LN GBp	Transaktionsverarbeitungsdienste	1,3	Vereinigtes Königreich
MONOTARO CO LTD JT JPY	Diversifizierte Einzelhändler	1,21	Japan
SELECTIVE INSURANCE GROUP UW USD	Eigentums- und Unfallversicherung	1,18	Vereinigte Staaten
SCOUT24 SE GY EUR	Digitale Dienstleistungen für Verbraucher	1,14	Deutschland
EMBRAER SA BS BRL	Luft- und Raumfahrt	1,07	Brasilien
JTC PLC LN GBp	Professionelle Business-Support-Services	1,06	Jersey
GLOBUS MEDICAL INC – A UN USD	Medizinische Geräte	1,06	Vereinigte Staaten
INTERNET INITIATIVE JAPAN JT JPY	Telekommunikationsdienste	1,06	Japan

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.01.2025 – 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermö- genswerte	Land
SPIRE INC UN USD	Gas – Vertrieb	1,04	Vereinigte Staaten
TECHNIPFMC PLC UN USD	Ausrüstung und Dienstleistungen für die Ölindustrie	1,04	Vereinigtes Königreich
BAYCURRENT INC JT JPY	Professionelle Business-Support-Services	1,04	Japan
STAG INDUSTRIAL INC UN USD	Industrielle REITs	1,03	Vereinigte Staaten

Die Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 2 Quartalsenden des Bezugszeitraums dar. Der Fonds wurde im zweiten Quartal geschlossen. Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.

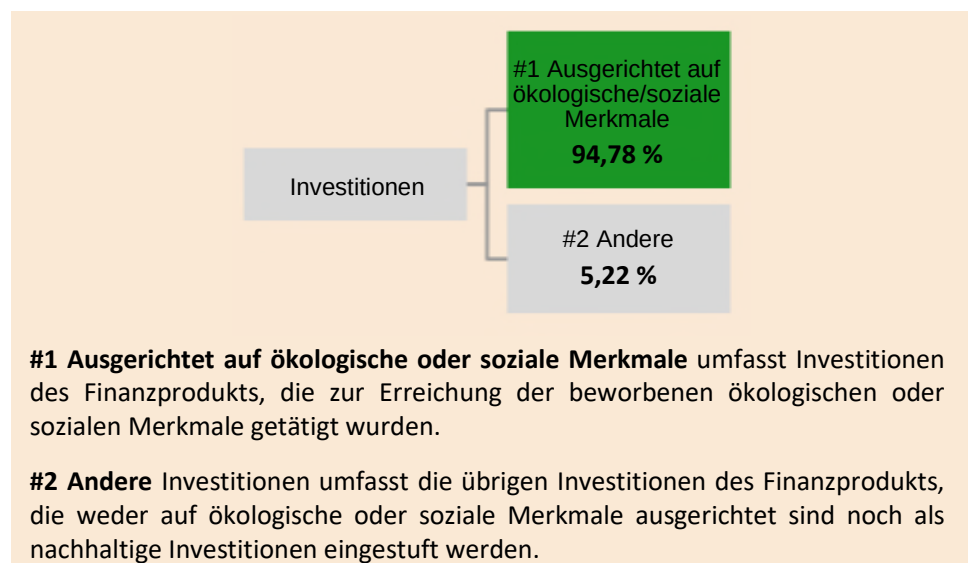


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

HINWEIS: Die Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 2 Quartalsenden des Bezugszeitraums dar. Der Fonds wurde im zweiten Quartal geschlossen. Der Portfolioverwalter investierte mindestens 94,78 % des NIW des Fonds mit Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale (#1).



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Fonds investierte im gesamten Geschäftsjahr 2025 hauptsächlich in folgende Sektoren:

- Industrie
- Finanzen
- Grundstoffe
- Informationstechnologie
- Zyklische Konsumgüter
- Energie



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der beauftragte Portfolioverwalter entschied, den Prozentsatz der Ausrichtung auf 0 % festzulegen. Nach Durchführung der erforderlichen Analysen kam der beauftragte Portfolioverwalter zu dem Schluss, dass er diesen Prozentsatz aufgrund zu weniger zuverlässiger und/oder zu lückenhafter Daten nicht korrekt ermitteln konnte.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

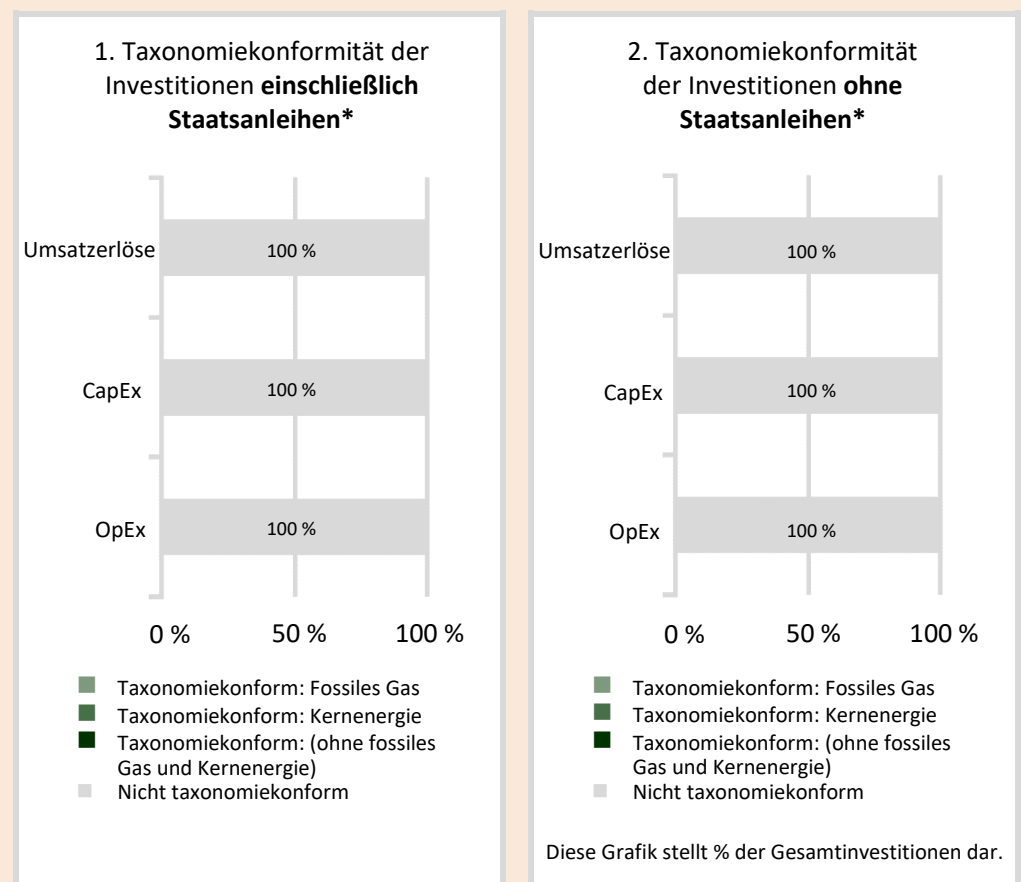
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Fonds investiert mindestens 85 % seines NIW in Anlagen, die auf die Merkmale ausgerichtet sind. Die verbleibenden 15 % des NIW des Fonds bestehen aus einem oder mehreren der folgenden Anlageprodukte: (i) Vermögenswerte, in die im Zusammenhang mit Liquiditätsmanagementtools investiert wird, z. B. Geldmarktinstrumente, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, (ii) Wertpapiere, die ein breites Marktengagement bieten, z. B. ETF.

In Bezug auf die Wertpapiere von Unternehmen, die nicht auf die Merkmale ausgerichtet sind, unterliegen diese Investitionen weiterhin einem ökologischen und sozialen Mindestschutz im Investitionsprozess, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendet. Unter anderem werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Investitionen vom Portfolioverwalter berücksichtigt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Portfolioverwalter bewirbt das ökologische/soziale Merkmal, indem er Anlagen identifiziert, die dem Anlageziel, der Strategie und den Beschränkungen entsprechen, die in der Ergänzung des Prospekts für den Fonds aufgeführt sind.

Ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses des Fonds besteht darin, dass der Portfolioverwalter bei der Auswahl der Wertpapiere den folgenden Ansatz anwendet:

1. Ausschlüsse: Der Portfolioverwalter wird die folgenden Anlagen aus dem investierbaren Universum des Fonds ausschließen:

- Emittenten mit Verbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit angereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht nachweisbaren Splintern.
- Emittenten, die mehr als 25 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle oder Stromerzeugung aus Kohle generieren.
- Emittenten, die als nicht konform mit den Grundsätzen des UN Global Compact eingestuft werden. Daten, die von den primären ESG-Datenanbietern des Portfolioverwalters (derzeit MSCI und/oder Sustainalytics) bezogen wurden, werden verwendet, um Verstöße gegen die Ausschlussrichtlinie zu identifizieren, zu überwachen und auszuschließen.

2. Klima-Scoring: Maximal 15 % des Engagements des Fonds erfolgt in Emittenten, die einen internen Klima-Score von 3 aufweisen. Wenn einem Emittenten ein Klima-Score von 3 zugewiesen wird, kann der Portfolioverwalter in das Wertpapier investieren, wird jedoch die nachstehenden Richtlinien befolgen.

A. Identifizieren der Klimaindikatoren, bei denen der Emittent seinen Mitbewerbern hinterherhinkt, und überwachen des Fortschritts des Emittenten in diesen Bereichen über einen Zeitraum von zwei Jahren.

B. Zusammenarbeit mit dem Emittenten in wesentlichen Klimafragen und Verfolgung der Fortschritte bei den wichtigsten Kennzahlen über einen Zeitraum von zwei Jahren.

Wenn der Emittent in Bezug auf wesentliche Indikatoren über den Zeitraum von zwei Jahren keine wesentlichen Fortschritte erzielt, wird der Portfolioverwalter die Anteile veräußern.

3. Kohlenstoffintensität des Portfolios:

- Der Fonds wird die Kohlenstoffintensität des Portfolios um 20 % niedriger als die des Referenzwerts halten.

Das Management der relativen Kohlenstoffintensität des Referenzwerts ist in den Portfoliokonstruktionsprozess integriert. Bei Portfolioänderungen, die aus der Aufnahme, Entfernung oder Neuallokation von Positionen bestehen können, vergleicht der Portfolioverwalter die Kohlenstoffintensität des Portfolios mit der Kohlenstoffintensität des Referenzwerts. Auf der Grundlage der gewünschten Gewichtung jedes Wertpapiers und seines Beitrags zur Kohlenstoffintensität des Portfolios kann der Portfolioverwalter eine entsprechende Umschichtung vornehmen, um den relativen Schwellenwert des Referenzwerts zu erreichen.

Die Kohlenstoffintensität wird gemessen als Tonnen Kohlendioxid-Äquivalent (CO₂-e) dividiert durch den Umsatz des Unternehmens (Millionen USD). Kohlenstoffemissionen werden als Scope 1 (direkte Emissionen) und Scope 2 (Energieverbrauch) definiert. Die Daten zur Kohlenstoffintensität stammen von den primären ESG-Datenanbietern des Portfolioverwalters (derzeit MSCI und/oder Sustainalytics).



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Vaughan Nelson US Select Equity Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00BLQ8BG0ETZHH 17

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ____ % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds strebte an, ökologische und/oder soziale Merkmale zu bewerben, indem er einen Teil seines Vermögens in Aktienwerte investierte, die folgenden Merkmalen entsprachen.

- **Ausschlüsse:**

- i. Umstrittene Waffen – Emittenten mit Verbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht nachweisbaren Splintern.
- ii. Kohle – Emittenten, die mehr als 25 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle oder Stromerzeugung aus Kohle generieren.
- iii. UN Global Compact – Emittenten, die bestimmte ESG-Standards, die in den Grundsätzen des UN Global Compact dargelegt sind, nicht erfüllen.

- **Klima-Scoring:**

Das interne Klima-Scoring identifiziert Emittenten mit positiven Klimamerkmale auf der Grundlage der Fähigkeit des Emittenten, das Übergangsrisiko zu minimieren, physische Risiken zu minimieren und grüne Gelegenheiten zu nutzen. Anlageexperten verwenden Fundamentalanalysen, um vergleichsgruppenbezogene Klima-Scores zuzuweisen, die während der Research- und Portfoliokonstruktionsphase als Grundlage für Anlageentscheidungen verwendet werden.

Portfolio mit niedriger Kohlenstoffintensität: Aufrechterhaltung einer Kohlenstoffintensität im Portfolio, die 20 % niedriger als jene des S&P 500 Index (der „Referenzwert“) ist.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums.

Im Bezugszeitraum ergeben sich folgende Werte bei den Nachhaltigkeitsindikatoren:

- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die Verbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht nachweisbaren Splintern haben: 0 %
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als 25 % ihrer Erträge aus dem Abbau von oder der Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften: 0 %
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die bestimmte ESG-Standards, die in den Grundsätzen des UN Global Compact dargelegt sind, nicht erfüllen: 0 %
- Prozentualer Anteil des Fondsportfolios, der auf Emittenten mit einem Klima-Score von 3 entfällt. Dieser Score basiert auf der Fähigkeit eines Emittenten, das Übergangsrisiko zu minimieren, physische Risiken zu minimieren und grüne Gelegenheiten zu nutzen: 6,74 %
- Kohlenstoffintensität des Fondsportfolios: 50,07 tCO₂e / Mio. USD Umsatz
- Kohlenstoffintensität des Referenzwerts: 91,72 tCO₂e / Mio. USD Umsatz

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Gegenüber dem vorherigen Berichtszeitraum blieben die Werte für die folgenden Indikatoren unverändert bei 0 % des Fondsengagements: 1) Emittenten mit Bezug zu umstrittenen Waffen, 2) Emittenten mit mehr als 25 % Umsatz aus Kraftwerkskohle oder Stromerzeugung daraus, 3) Emittenten, die die ESG-Standards des UN Global Compact nicht einhalten.

Gegenüber dem vorherigen Berichtszeitraum reduzierten sich folgende Indikatoren: 1) Prozentualer Anteil des Fondsportfolios an Emittenten mit einem Klima-Score von 3.

Im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum stiegen die Werte für die folgenden Indikatoren, lagen jedoch unterhalb des Schwellenwerts: 1) Kohlenstoffintensität des Fonds im Vergleich zum Referenzwert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionen des Fonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen bei der Verwaltung des Fonds überwachte und analysierte:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1, Scope 2, Scope 3)
- PAI 2: CO₂-Fußabdruck
- PAI 3: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- PAI 5: Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen

PAI 1, 2 und 5 werden während des internen Klima-Scoring-Prozesses quantitativ analysiert. Die Kennzahlen werden individuell im Verhältnis zu den Mitbewerbern bewertet und sind wichtige Faktoren bei der Zuweisung von Klima-Scores. Der Klima-Score eines Emittenten fließt letztendlich in den Anlageprozess ein, und zwar sowohl durch einen quantitativen Schwellenwert von weniger als 15 % Engagement in Emittenten mit einem Score von 3 als auch durch eine qualitative Identifizierung der Risiken und Chancen, die die allgemeine Anlage these beeinflussen.

PAI 3 wird quantitativ in den Portfoliomanagementprozess integriert, indem die Kohlenstoffintensität des Portfolios um 20 % unter dem Referenzindex des Fonds gehalten wird. Die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, wird auf der Grundlage des relativen Beitrags jedes Emittenten zur gesamten Kohlenstoffintensität des Portfolios überwacht.

PAI 1, 2, 3, 5, 10 und 14 sind in der Ausschlussrichtlinie des Fonds enthalten. Der Fonds schließt Emittenten mit Verbindungen zu umstrittenen Waffen, Emittenten, die mehr als 25 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle oder Stromerzeugung aus Kohle generieren, sowie Emittenten, die als nicht konform mit den Grundsätzen des UN Global Compact eingestuft werden, aus.

Die oben aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden vom Portfolioverwalter im Rahmen seiner laufenden Verwaltung des Fonds berücksichtigt, unter anderem durch die Beurteilung der Emittenten anhand der oben beschriebenen Nachhaltigkeitsindikatoren im Rahmen seines Investitionsentscheidungsprozesses.

Weitere Informationen zu den PAI auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind Bestandteil der periodischen Berichterstattung gemäß Artikel 11 Abs. 2 SFDR.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP UW USD	Software	6,46	Vereinigte Staaten
NVIDIA CORP UW USD	Halbleiter	6,4	Vereinigte Staaten
AMAZON.COM INC UW USD	Diversifizierte Einzelhändler	6,2	Vereinigte Staaten
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR UN USD	Halbleiter	5,96	Taiwan
ALPHABET INC-CL A UW USD	Digitale Dienstleistungen für Verbraucher	5,54	Vereinigte Staaten
META PLATFORMS INC-CLASS A UW USD	Digitale Dienstleistungen für Verbraucher	4,86	Vereinigte Staaten
JPMORGAN CHASE & CO UN USD	Banken	4,22	Vereinigte Staaten

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.01.2025 – 31.12.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B UN USD	Diversifizierte Finanzdienstleister	3,64	Vereinigte Staaten
O'REILLY AUTOMOTIVE INC UW USD	Fachhändler	3,58	Vereinigte Staaten
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC UW USD	Halbleiter	3,48	Vereinigte Staaten
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN UN USD	Anlagedienstleistungen	3,44	Vereinigte Staaten
UNITED RENTALS INC UN USD	Nutzfahrzeuge – Vermietung von Ausrüstung	2,87	Vereinigte Staaten
WALT DISNEY CO/THE UN USD	Entertainment	2,67	Vereinigte Staaten
SERVICENOW INC UN USD	Software	2,61	Vereinigte Staaten
EXPAND ENERGY CORP UW USD	Erdöl: Rohölproduzenten	2,56	Vereinigte Staaten

Die Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Bezugszeitraums dar. Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.



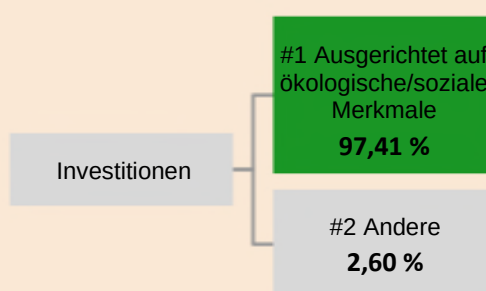
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums.

Der Portfolioverwalter investierte mindestens 97,41 % des NIW des Fonds mit Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale (#1).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Fonds investierte im gesamten Geschäftsjahr 2025 hauptsächlich in folgende Sektoren:

- Informationstechnologie
- Kommunikationsdienstleistungen
- Finanzen
- Zyklische Konsumgüter
- Industrie
- Gesundheit
- Energie



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der beauftragte Portfolioverwalter entschied, den Prozentsatz der Ausrichtung auf 0 % festzulegen. Nach Durchführung der erforderlichen Analysen kam der beauftragte Portfolioverwalter zu dem Schluss, dass er diesen Prozentsatz aufgrund zu weniger zuverlässiger und/oder zu lückenhafter Daten nicht korrekt ermitteln konnte.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

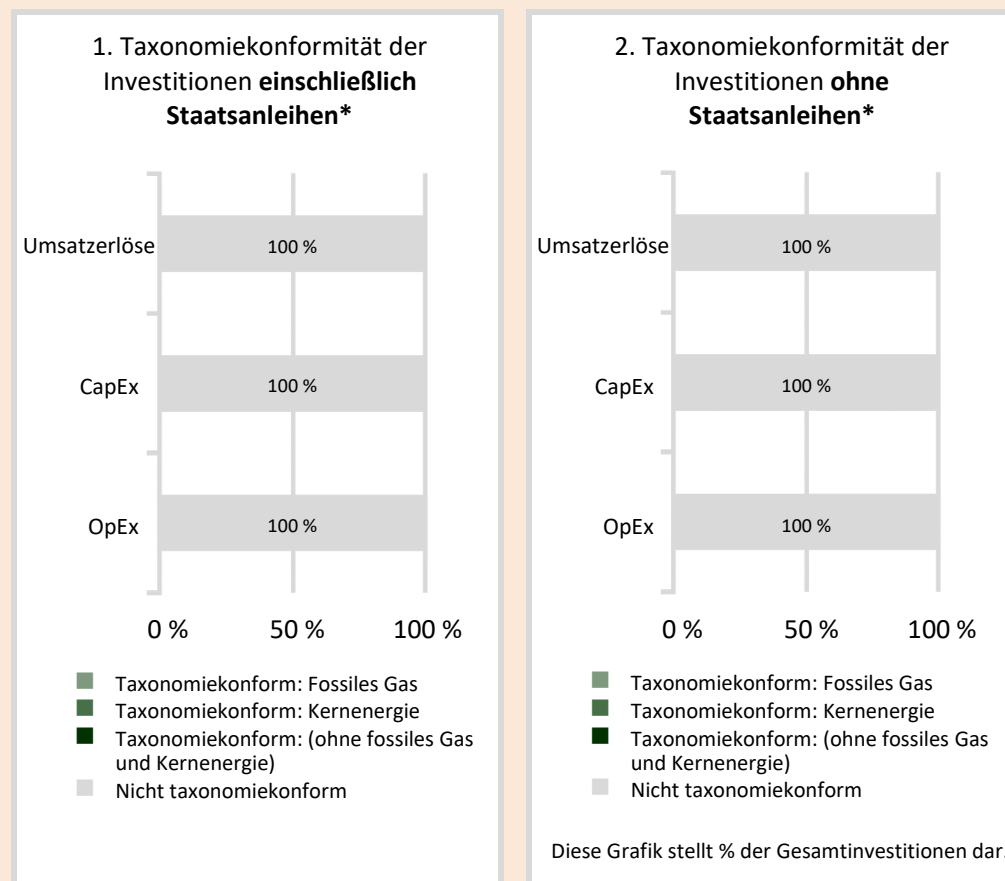
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln,
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

- Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Fonds investiert mindestens 85 % seines NIW in Anlagen, die auf die Merkmale ausgerichtet sind. Die verbleibenden 15 % des NIW des Fonds bestehen aus einem oder mehreren der folgenden Anlageprodukte: (i) Vermögenswerte, in die im Zusammenhang mit Liquiditätsmanagementtools investiert wird, z. B. Geldmarktinstrumente, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, (ii) Wertpapiere, die ein breites Marktengagement bieten, z. B. ETF.

In Bezug auf die Wertpapiere von Unternehmen, die nicht auf die Merkmale ausgerichtet sind, unterliegen diese Investitionen weiterhin einem ökologischen und sozialen Mindestschutz im Investitionsprozess, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendet. Unter anderem werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Investitionen vom Portfolioverwalter berücksichtigt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Portfolioverwalter bewirbt das ökologische/soziale Merkmal, indem er Anlagen identifiziert, die dem Anlageziel, der Strategie und den Beschränkungen entsprechen, die in der Ergänzung des Prospekts für den Fonds aufgeführt sind.

Ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses des Fonds besteht darin, dass der Portfolioverwalter bei der Auswahl der Wertpapiere den folgenden Ansatz anwendet:

1. Ausschlüsse: Der Portfolioverwalter wird die folgenden Anlagen aus dem investierbaren Universum des Fonds ausschließen:

- Emittenten mit Verbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit angereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht nachweisbaren Splintern.
- Emittenten, die mehr als 25 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle oder Stromerzeugung aus Kohle generieren.
- Emittenten, die als nicht konform mit den Grundsätzen des UN Global Compact eingestuft werden.

Daten, die von den primären ESG-Datenanbietern des Portfolioverwalters (derzeit MSCI und/oder Sustainalytics) bezogen wurden, werden verwendet, um Verstöße gegen die Ausschlussrichtlinie zu identifizieren, zu überwachen und auszuschließen.

2. Klima-Scoring: Maximal 15 % des Engagements des Fonds erfolgt in Emittenten, die einen internen Klima-Score von 3 aufweisen. Wenn einem Emittenten ein Klima-Score von 3 zugewiesen wird, kann der Portfolioverwalter in das Wertpapier investieren, wird jedoch die nachstehenden Richtlinien befolgen.

A. Identifizieren der Klimaindikatoren, bei denen der Emittent seinen Mitbewerbern hinterherhinkt, und überwachen des Fortschritts des Emittenten in diesen Bereichen über einen Zeitraum von zwei Jahren.

B. Zusammenarbeit mit dem Emittenten in wesentlichen Klimafragen und Verfolgung der Fortschritte bei den wichtigsten Kennzahlen über einen Zeitraum von zwei Jahren.

Wenn der Emittent in Bezug auf wesentliche Indikatoren über den Zeitraum von zwei Jahren keine wesentlichen Fortschritte erzielt, wird der Portfolioverwalter die Anteile veräußern.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

3. Kohlenstoffintensität des Portfolios:

- Der Fonds wird die Kohlenstoffintensität des Portfolios um 20 % niedriger als die des Referenzwerts halten.

Das Management der relativen Kohlenstoffintensität des Referenzwerts ist in den Portfoliokonstruktionsprozess integriert. Bei Portfolioänderungen, die aus der Aufnahme, Entfernung oder Neuallokation von Positionen bestehen können, vergleicht der Portfolioverwalter die Kohlenstoffintensität des Portfolios mit der Kohlenstoffintensität des Referenzwerts. Auf der Grundlage der gewünschten Gewichtung jedes Wertpapiers und seines Beitrags zur Kohlenstoffintensität des Portfolios kann der Portfolioverwalter eine entsprechende Umschichtung vornehmen, um den relativen Schwellenwert des Referenzwerts zu erreichen.

Die Kohlenstoffintensität wird gemessen als Tonnen Kohlendioxid-Äquivalent (CO₂-e) dividiert durch den Umsatz des Unternehmens (Millionen USD). Kohlenstoffemissionen werden als Scope 1 (direkte Emissionen) und Scope 2 (Energieverbrauch) definiert. Die Daten zur Kohlenstoffintensität stammen von den primären ESG-Datenanbietern des Portfolioverwalters (derzeit MSCI und/oder Sustainalytics).



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

WCM Select Global Growth Equity Fund

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: WCM Select Global Growth Equity Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00WBPAT73SBXE9 26

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ %**

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %**

☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 0 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb soziale Merkmale durch Bevorzugung von Unternehmen, die eine solide Unternehmenskultur aufweisen, wobei Unternehmen ausgeschlossen werden, die gemäß den Rating-Kriterien des Portfolioverwalters für die Unternehmenskultur erhebliche Mängel aufweisen, und arbeitet aktiv mit Unternehmen an der Lösung sozialer Fragen, wie nachstehend näher beschrieben. Der Fonds fördert außerdem ökologische Merkmale durch Ausschlüsse und Meidung von Unternehmen, die durch Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen als umstritten eingestuft werden. Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt. Diese Fondsziele haben wir im Jahr 2025 erreicht.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds befolgt die nachfolgenden Ausschlussindikatoren, von denen während des Referenzzeitraums alle bei 0 % lagen:

- Unternehmen, die gemäß der Branchenklassifizierung des Global Industry Classification Standard („GICS“) den folgenden Industrien/Subindustrien zugeordnet sind: Erdöl- und Erdgasbohrungen, Kohle und nicht erneuerbare Brennstoffe, Öl- und Gasförderung und/oder -produktion sowie Tabak
- Unternehmen, die direkt in der Stromerzeugung durch fossile Brennstoffe engagiert sind (d. h. Versorgungsunternehmen)
- Unternehmen, die direkt an der Produktion und/oder dem Vertrieb umstrittener Waffen, insbesondere Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen, beteiligt sind.
- Unternehmen, die die internen Ratingkriterien des Portfolioverwalters in Bezug auf die Unternehmenskultur oder das Human Capital Framework nicht erfüllen.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zu vorangegangene Zeiträumen gab es keine Veränderung.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLOVIN CORP-CLASS A UW USD	Software	8,56	Vereinigte Staaten
SEA LTD-ADR UN USD	Digitale Dienstleistungen für Verbraucher	7,12	Singapur
SIEMENS ENERGY AG GY EUR	Ausrüstung für erneuerbare Energien	6,01	Deutschland
SAAB AB-B SS SEK	Luft- und Raumfahrt	4,76	Schweden
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC LN GBp	Luft- und Raumfahrt	4,55	Vereinigtes Königreich
CELESTICA INC UN USD	Elektronische Bauteile	4,2	Kanada
CARPENTER TECHNOLOGY UN USD	Eisen und Stahl	4,0	Vereinigte Staaten
3I GROUP PLC LN GBp	Vermögensverwalter und Depotbanken	3,54	Vereinigtes Königreich
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC TT TWD	Halbleiter	3,09	Taiwan
AMAZON.COM INC UW USD	Diversifizierte Einzelhändler	2,89	Vereinigte Staaten
REINSURANCE GROUP OF AMERICA UN USD	Rückversicherung	2,81	Vereinigte Staaten
PROSUS NV NA EUR	Digitale Dienstleistungen für Verbraucher	2,76	Niederlande
RENK GROUP AG GY EUR	Verteidigung	2,73	Deutschland
TAPESTRY INC UN USD	Bekleidungseinzelhandel	2,73	Vereinigte Staaten
UCB SA BB EUR	Pharmawerte	2,53	Belgien

Die angegebenen Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums dar.

Die Sektorenangaben entsprechen der GICS-Gliederung. Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

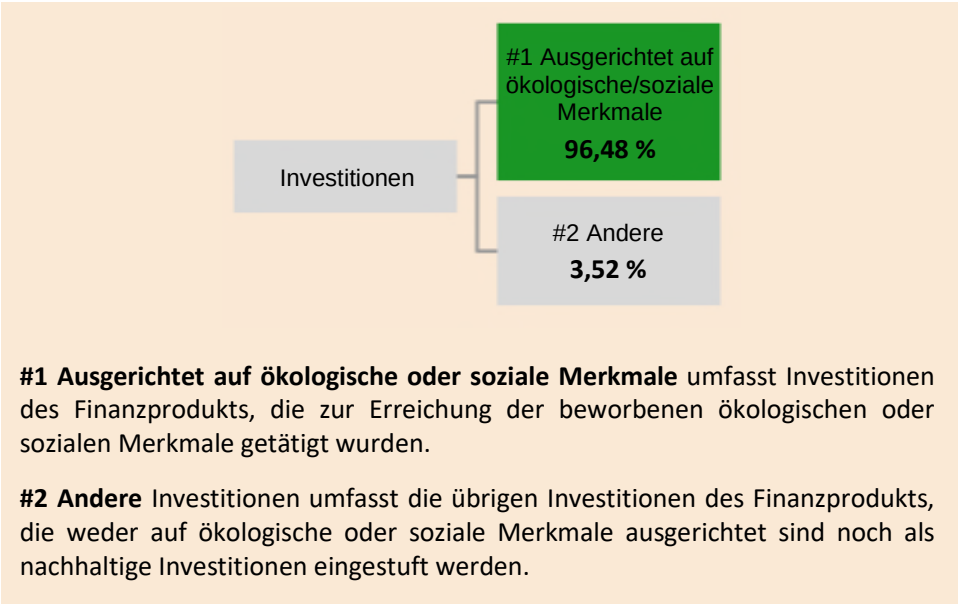
Nicht zutreffend.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Zum 31. Dezember 2025 waren basierend auf dem Durchschnitt der letzten vier Quartale 96,48 % der Vermögenswerte in öffentliche Aktien mit ökologischen/sozialen Merkmalen und 3,52 % in Zahlungsmittel oder Zahlungsmitteläquivalente investiert.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Durchschnitt der letzten vier Quartale bis 31. Dezember 2025 investierte der Fonds im Laufe des Jahres 2025 am stärksten in die folgenden 10 GICS-Sektoren:

- Luft- und Raumfahrt und Verteidigung
- Software
- Elektrische Geräte
- Entertainment
- Broadline-Einzelhandel
- Kapitalmärkte
- Versicherung
- Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten
- Metalle und Bergbau
- Textilien, Bekleidung und Luxusgüter

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

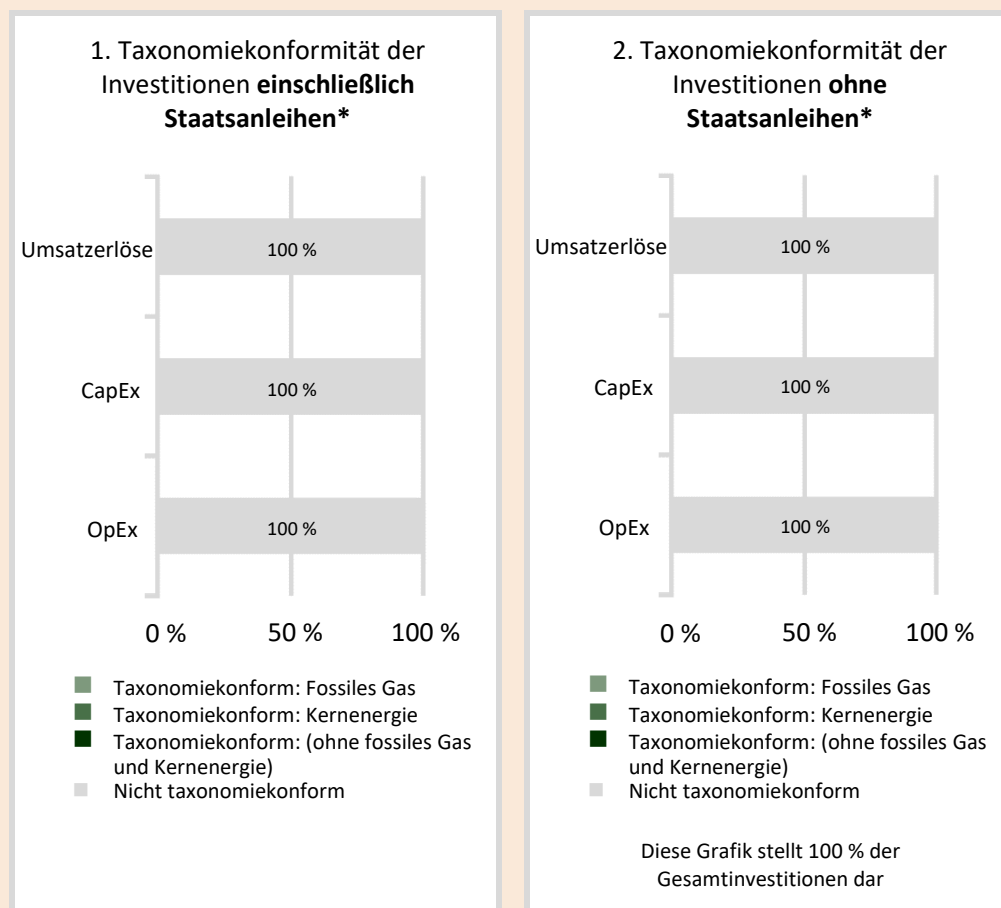
Der beauftragte Portfolioverwalter entschied, den Prozentsatz der Ausrichtung auf 0 % zu setzen, nachdem er festgestellt hatte, dass er diesen Prozentsatz aufgrund zu weniger zuverlässiger und/oder zu lückenhafter Daten nicht korrekt ermitteln konnte.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind

nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, verpflichtet sich jedoch nicht zu nachhaltigen Anlagen. Dementsprechend verpflichtet sich der Fonds nicht auf einen Mindestanteil nachhaltiger und mit der EU-Taxonomie konformer Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Das Cash-Management dient der Liquiditätsteuerung und wird zur passiven Anlageverwaltung eingesetzt. Der Fonds kann Barpositionen halten, die nicht an den E/S-Merkmalen ausgerichtet sind und keinen Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales unterliegen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Fonds erfüllte seine ökologischen und sozialen Ziele mit folgenden Maßnahmen:

- Das Investitionsteam analysierte alle Portfoliounternehmen und untersuchte sie auf das Vorhandensein wesentlicher Mängel bei ausgewählten Humankapitalfaktoren. Vor dem Kauf wurden keine wesentlichen Mängel bei Unternehmen festgestellt.
- Im Verlauf des normalen Investmentresearch haben wir 2025 fünf Mängel in unserem Human Capital Framework festgestellt. Abgesehen von Novo Nordisk wurden im Jahr 2025 keine Wertpapiere gekauft oder im Portfolio gehalten.
 - Im Portfolio enthalten (verkauft im März 2025):
 - Novo Nordisk: Im Juli wurden bei einem Treffen mit Novo Nordisk Mängel in den Bereichen Produktverantwortung und Nachfolgeplanung thematisiert. Der Verwaltungsrat des Unternehmens entließ den CEO ohne benannten oder vorbereiteten Nachfolger, ein Schritt, der im Gegensatz zu den bisherigen zwischen 10 und 15 Jahren liegenden Nachfolgeintervallen mit internen Lösungen stand und auf eine unzureichende Planung für Führungswechsel hindeutete.
 - Im Oktober hatten wir ein weiteres Treffen mit Novo Nordisk, um uns über den aktuellen Stand bei den beim Meeting vom Juli angesprochenen Problemen zu informieren. Wir kamen bei diesem Treffen im Oktober zu der Einschätzung, dass das Unternehmen sinnvolle Schritte bei der Führungsplanung und in Bezug auf die damaligen Herausforderungen unternommen hat. Es wurde ein neuer Global CEO ernannt, bei dem es sich um einen erfahrenen Manager mit fundierten Kenntnissen im Bereich institutionelles Investment handelt. Darüber hinaus gab es wichtige Veränderungen in der Unternehmensführung des US-Geschäfts. Diese Schritte, mit denen erfahrene Veteranen wieder auf wichtige Positionen gelangten, waren

direkt auf die Faktoren gerichtet, die zu den Stewardship- und Nachfolgeproblemen beigetragen hatten. Das Stewardship-/Nachfolgeproblem wurde infolge dieses Treffens als erledigt eingestuft.

○ Nicht im Portfolio gehalten:

- Birkenstock: Im April wurden bei einem Treffen mit Birkenstock Probleme mit Stewardship und Nachfolgeregelung festgestellt. Die Führungsstruktur von Birkenstock konzentriert sich zu stark auf CEO Oliver Reichert und einen sehr kleinen engen Kreis, ohne dass eindeutig als mögliche Nachfolger in Frage kommende oder im Unternehmen entwickelte Personen dahinter stehen. Durch dieses Modell „Ein Mann und zwei Vertraute“ in Verbindung mit einer hohen Fluktuation unterhalb der obersten Ebene und begrenzter strategischer Transparenz außerhalb des innersten Kreises entsteht für das Unternehmen ein Schlüsselpersonenrisiko für den Fall, dass Reichert oder einer seiner engsten Mitarbeiter das Unternehmen verlassen.
 - Meesho: Im April wurden bei einem Treffen mit Meesho Defizite in den Bereichen Mitarbeitergewinnung / -bindung, Stewardship und Nachfolgeplanung angesprochen. Die stark ausgeprägte Hochleistungskultur bei Meesho hat in der Vergangenheit zu Überlastungen von Mitarbeitern und Abgängen geführt, wobei das Unternehmen in der Praxis anstelle einer nachhaltigen und skalierbaren Talentbindung auf eine Art „natürliche Auslese“ gesetzt hat, bei der Menschen, die nicht mit den gewaltigen Anforderungen umgehen können, von selbst ausscheiden. Darüber hinaus sind Meeshos Ambitionen, seine strategische Klarheit und die Außenwahrnehmung des Unternehmens stark mit Gründer und CEO Vidit verknüpft, wodurch ein Schlüsselpersonenrisiko entsteht, denn es gibt keine klar erkennbare und robuste Nachfolgeplanung und keinen Bestand an möglichen Nachfolgern, die die Kultur und Strategie des Unternehmens durch eine Umbruchphase tragen könnten.
 - Wisetech Global: Im Mai wurden bei einem Treffen mit WiseTech Global Mängel in den Bereichen Produktverantwortung und Nachfolgeplanung festgestellt. Die Strategie, die Produkt-Roadmap und die Integrationslogik von WiseTech bei Fusionen und Übernahmen konzentrieren sich überwiegend auf Gründer und CEO Richard White, ohne dass es einen eindeutigen Nachfolger gibt, dem man zutraut, Whites Rolle zu übernehmen, wenn dieser entlassen wird oder zurücktritt. Während Whites innerer Kreis und die jüngst erfolgte Rückkehr von Kubin Apoo zumindest für etwas Tiefe sorgen, setzen diese Personen jedoch weitgehend nur Whites Vision um und sind keine unabhängig agierenden strategischen Führungskräfte, wodurch WiseTech einem erheblichen Risiko bei Ausfall von Schlüsselpersonen ausgesetzt ist.
 - Applied Intuition: Im März wurden bei einem Meeting mit Applied Intuition Mängel bei Transparenz, Kommunikation, Stewardship und Nachfolgeplanung festgestellt. Die Führung von Applied Intuition stützt sich stark auf aufwändige, bis ins letzte Detail ausgearbeitete Werbepräsentationen, die nur schwer erkennen lassen, was konkret dahinter steht. Ehemalige Mitarbeiter und Kunden sind der Ansicht, dass es hinter der glänzenden Fassade oft an Tiefe, marktreifen Produkten und technischer Robustheit fehlt.
- Im Laufe des Jahres 2025 wurden 78 ESG-bezogene Treffen mit den Führungsteams von Unternehmen organisiert. Bei sieben davon ging es um Mitwirkung bei der Förderung sozialer Faktoren, darunter das Wohlbefinden der Mitarbeiter, die Entwicklung und Bindung von Talenten, Arbeitsbeziehungen, Unternehmenskultur

und Stewardship. Ein Treffen diene der Diskussion von ökologischen Themen und Maßnahmen zur Emissionsreduzierung.

- Strikte Anwendung der WCM-Ausschlussrichtlinie (weitere Einzelheiten finden Sie in der Frage zu nachhaltigen Indikatoren).



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Loomis Sayles Global Credit Fund

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Loomis Sayles Global Credit Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00XRO0JCZ0XG6D 94

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 0 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Portfolioverwalter verwaltete den Fonds im Einklang mit seinem Ziel, das Umweltmerkmal der Verringerung der Auswirkungen des Klimawandels zu bewerben (das „ökologische/soziale Merkmal“). Über den einjährigen Bezugszeitraum (31.12.2024 – 31.12.2025) investierte der Portfolioverwalter 84 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Anlagen, die diese ökologischen/sozialen Merkmale bewerben (basierend auf einem Durchschnitt der vier Quartale).

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Wie in der vorherigen Antwort erwähnt, investierte der Portfolioverwalter über den einjährigen Bezugszeitraum (31.12.2024 – 31.12.2025) 84 % seines Nettoinventarwerts in Anlagen, die die oben genannten ökologischen/sozialen Merkmale bewerben. Zum 31.12.2025 (basierend auf dem Durchschnitt der vier Quartale) waren von den 84 % des Fonds 9 % in grüne Anleihen investiert, bei denen der Portfolioverwalter überprüfte, dass die Verwendung der Erlöse aus diesen Anleihen dem Klimaschutz zugutekam, 24 % erfüllten den Indikator für die Nutzung erneuerbarer Energien und 2 % den Indikator für führende Unternehmen beim Klimaschutz. Darüber hinaus lag die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) des Fonds um 36 % unter der des repräsentativen Index. Der Fonds investiert nicht in Emittenten, die 10 % oder mehr ihrer Einnahmen aus der Energieerzeugung mit Kraftwerkskohle oder dem Abbau oder Verkauf von Kraftwerkskohle erzielen.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Vom 31.12.2024 bis zum 31.12.2025 stiegen die Investitionen des Fonds, die die ökologischen/sozialen Merkmale bewerben, von 82 % auf 84 %. In diesem Zeitraum stieg der Prozentsatz an grünen Anleihen, deren Erlöse zur Förderung des Klimaschutzes verwendet werden, von 8 % auf 9 %, der Indikator für die Nutzung erneuerbarer Energien stieg von 21 % auf 24 % und der Indikator für führende Unternehmen beim Klimaschutz stieg von 1 % auf 2 %.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte der Portfolioverwalter bei der Verwaltung des Fonds die folgenden wichtigsten Indikatoren für negative Auswirkungen. Im Folgenden wird besonders darauf hingewiesen, wie die einzelnen Indikatoren behandelt wurden:

- THG-Emissionen (Scope 1+2); die gesamten vom Fonds finanzierten Scope 1- und 2-Emissionen betrugen Stand 31.12.2025 4.870 tCO₂e. Dies lag unter dem Niveau des Referenzwerts.
- CO₂-Bilanz; die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) des Fonds betrug 140 tCO₂e/Mio. USD Umsatz, Stand: 31.12.2025. Im Berichtszeitraum lag dieser Wert unter dem des repräsentativen Index.
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird; der Fonds behielt eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) bei als der repräsentative Index.
- THG-Intensität der Länder, in die investiert wird: Dieser PAI-Wert war niedriger als im vorherigen Berichtszeitraum.
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; das Engagement des Fonds in Unternehmen mit Verbindungen zu fossilen Brennstoffen war zum 31.12.2025 geringer als das des Index.
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen: Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die 10 % oder mehr ihrer Einnahmen aus der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle oder aus dem Abbau oder Verkauf von Kraftwerkskohle erzielen.
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren: Der Fonds wies eine geringere Intensität des Energieverbrauchs auf als sein Vergleichsindex.
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen): Der Fonds hatte kein Engagement in umstrittenen Waffen.
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen; der Fonds hatte eine niedrigere WACI als der repräsentative Index und ein stärkeres Engagement in Emittenten mit SBTi-Zielen als der repräsentative Index.
- Anzahl der identifizierten Fälle schwerer Menschenrechtsverletzungen: Der Fonds verbietet Anlagen in Emittenten, die auf der „Fail-Liste“ des UNGC stehen.
- Anteil von Anleihen, die im Rahmen eines zukünftigen EU-Gesetzes, das einen EU Green Bond Standard festlegt, nicht als grün zertifiziert sind; dieser Standard war während des Berichtszeitraums nicht anwendbar.
- Durchschnittlicher Score für politische Stabilität: Die politische Stabilität wird bei allen staatlichen und regierungsnahen Emittenten anhand der Sovereign Materiality Maps bewertet und bei allen potenziellen sowie aktuellen Positionen berücksichtigt.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CANADIAN GOVERNMENT CAD 2.75 CAD 03/01/2030	Globale Staatsanleihen	1,93	Kanada
ORANGE SA GBP 5.625 GBP 01/23/2034	Kommunikation	1,05	Frankreich
SHERWIN-WILLIAMS CO 4.5 USD 08/15/2030	Grundstoffindustrie	1,01	Vereinigte Staaten
COMMONSPIRIT HEALTH 4.352 USD 09/01/2030	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,91	Vereinigte Staaten
JPMORGAN CHASE & CO 2.739 USD 10/15/2030	Banken	0,90	Vereinigte Staaten
US TREASURY N/B 4 USD 11/15/2035	Globale Staatsanleihen	0,90	Vereinigte Staaten
REP OF POLAND 10Y EUR REG S 3.625 EUR 01/11/2034	Staatsanleihen	0,88	Polen
BNP PARIBAS 144A W/O RTS 5.176 USD 01/09/2030	Banken	0,87	Frankreich
CANADIAN GOVERNMENT CAD 3.25 CAD 06/01/2035	Globale Staatsanleihen	0,86	Kanada
CHILE - REPUBLIC OF 2.55 USD 01/27/2032	Staatsanleihen	0,86	Chile

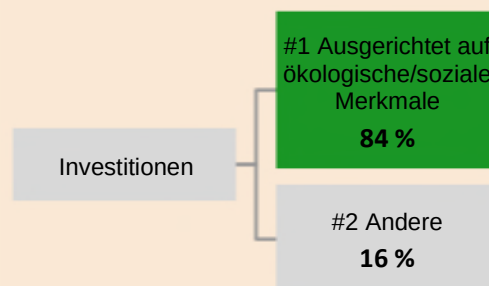
Die Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Bezugszeitraums dar. Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Über den Berichtszeitraum (basierend auf dem Durchschnitt der vier Quartale) erfüllte der Portfolioverwalter sein Ziel, mindestens 80 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Investitionen zu investieren, die die ökologischen/sozialen Merkmale bewerben. Zum 31. Dezember 2025 hatte der Portfolioverwalter 84 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Investitionen investiert, die die oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen. Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln,
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen, investierte der Portfolioverwalter in grüne Anleihen, Unternehmen mit hohem Anteil erneuerbarer Energie und Emittenten mit SBTi-Zielen.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, nachhaltige Investitionen zu tätigen, einschließlich Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Die EU-Taxonomiekonformität der Investitionen im Fonds beträgt dementsprechend 0,0 %. Der Portfolioverwalter bewertete die Verfügbarkeit der Daten, die für die Berechnung und Offenlegung der EU-Taxonomiekonformität der Anlagen des Fonds nachträglich für den Berichtszeitraum erforderlich wären; er ist nicht der Ansicht, dass zu diesem Zeitpunkt genügend Daten für eine sinnvolle Berechnung und/oder Offenlegung verfügbar sind. Der Portfolioverwalter wird die Verfügbarkeit von Daten prüfen.

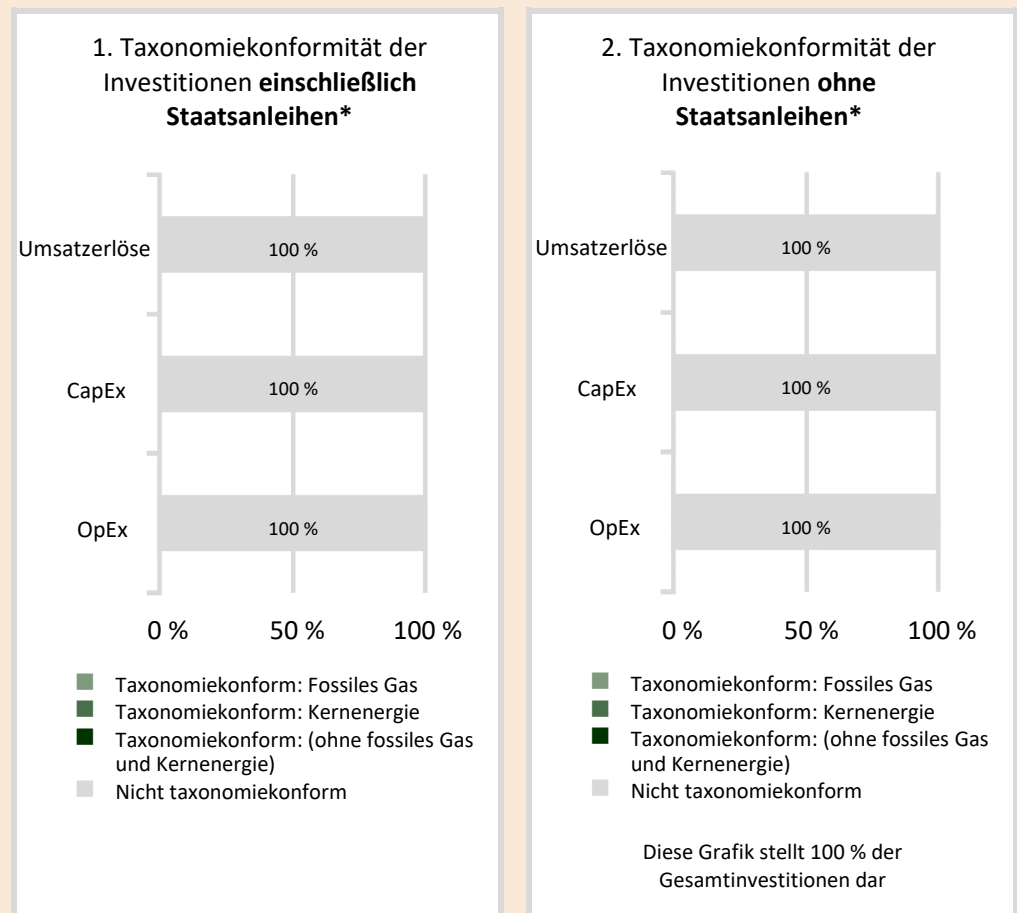
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

- Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.



- Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



- Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 16 % des NIW des Fonds, die die ökologischen/sozialen Merkmale nicht bewarben, wurden in einer Kombination aus einem oder mehreren der folgenden Vermögenswerte gehalten: (i) Wertpapiere, die nicht dem ökologischen/sozialen Merkmal entsprachen, da sie die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten; (ii) Derivate, die zu Zwecken der Absicherung und des Liquiditätsmanagements abgeschlossen wurden; (iii) andere Liquiditätsmanagementtools, wie z. B. Geldmarktinstrumente, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente. In Bezug auf die Wertpapiere von Unternehmen, die nicht den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprachen, unterlagen diese Investitionen dem ökologischen und sozialen Mindestschutz im Investitionsprozess, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendet. Unter anderem wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Investitionen vom Portfolioverwalter berücksichtigt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um Portfolios zusammenzustellen, die die ökologischen/sozialen Merkmale bewerben, hat der Portfolioverwalter im Bezugszeitraum ein Rahmenwerk entwickelt, das negative Screenings, interne Bewertungen, CO₂-Erwägungen und Investitionen in gelabelte Anleihen nutzt.

Der Portfolioverwalter forderte sein zentrales Credit-Research-Team auch dazu auf, sich bei Emittenten zu engagieren, die schlechte interne Scores aufweisen, in Sektoren mit hohen Emissionen tätig sind oder in wesentliche Kontroversen verwickelt sind. So haben Analysten beispielsweise während des Berichtszeitraums mit Heathrow Kontakt aufgenommen. Diese Engagements waren Teil des größeren Ziels des Portfolioverwalters, die Entwicklung der Dekarbonisierung in der Luftfahrtindustrie zu überwachen. Heathrow informierte über seine Fortschritte bei der Planung zum Erreichen von Netto-Null-Emissionen und den Einsatz von SAF, was den Portfolioverwalter dazu veranlasste, diesen Emittenten weiterhin zu halten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Die zugrunde liegenden Anlagen dieser Finanzprodukte berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung, und ihre Portfolio-Anpassung an diese Taxonomie-Verordnung wird nicht berechnet.

Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsp performance jedoch mit dem Bloomberg Barclays Global Aggregate-Corporate Bond Index TR USD verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanzzwecken genutzt und beabsichtigt nicht, die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen.

Vom Fonds geförderte ökologische und/oder soziale Merkmale

Dieser Fonds hat ökologische oder soziale Merkmale gefördert, hatte aber keine nachhaltigen Anlagen zum Ziel. Die Anlagen, die diesem Finanzprodukte zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für eine ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit. Dementsprechend ist beabsichtigt, den Fonds als „hellgrünen“ Fonds gemäß Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor einzustufen.

Der Fonds bewarb das Umweltmerkmal Klimaschutz (das „Merkmal“), indem er einen Teil seines Vermögens in Schuldtiteln von Emittenten anlegte, die diesem Merkmal entsprachen.

Nachhaltigkeitsindikatoren zur Messung des Umfangs, in dem der Fonds das Merkmal gefördert hat

Der beauftragte Portfolioverwalter des Fonds ist Loomis, Sayles & Company, L.P. (der „Portfolioverwalter“) und hat die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren ermittelt, anhand derer gemessen wurde, inwieweit die Anlagen des Fonds das Merkmal während des Berichtszeitraums beworben haben:

1. Grüne Anleihen;

Es wurden Anlagen in Emissionen von grünen Anleihen getätigt, bei denen der Portfolioverwalter überprüft hat, dass die Verwendung der Erlöse aus diesen Anleihen dem Klimaschutz zugute kam.

2. Nutzung erneuerbarer Energien (% der genutzten erneuerbaren Energien);

Es wurden Anlagen in Emittenten getätigt, die mindestens 50 % des von ihnen verbrauchten Stroms aus erneuerbaren Energiequellen beziehen.

3. Führende Unternehmen beim Klimaschutz

Es wurden Anlagen in Emittenten getätigt, die nach Ansicht des Portfolioverwalters führend beim Klimaschutz sind.

Ein Emittent wurde vom Portfolioverwalter als führend beim Klimaschutz angesehen, wenn er die folgenden Kriterien erfüllte:

(a) Er hat im Rahmen des internen proprietären Bewertungsverfahrens für die Säule „E“ (Umwelt) den Score 1 (Branchenführer) erhalten; und

(b) 50 % oder mehr der wesentlichen ESG-„Indikatoren“, aus denen sich der Score der Säule „E“ für die dem Emittenten zugehörige Branche zusammensetzt, stehen mit dem Klimaschutz im Zusammenhang (d. h. der Emittent hat für alle Indikatoren zum Klimaschutz eine 1 erhalten); und

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

(c) Der Emittent hat von MSCI für mindestens 3 von 4 der folgenden Leistungskennzahlen den Score 7 oder besser erhalten:

- Score für CO₂-Emissionen;
- Score für die Treibhausgasverringerung;
- Relative Leistung bei den CO₂-Emissionen im Vergleich zu Mitbewerbern;
- Score für den Übergang zu einem niedrigen CO₂-Ausstoß.

So hat der Fonds das Merkmal gefördert.

Der Portfolioverwalter bewarb das Merkmal, indem er Anlagen identifizierte, die dem Anlageziel, der Strategie und den Beschränkungen entsprechen, die in der Ergänzung des Prospekts für den Fonds aufgeführt sind.

Ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses des Fonds bestand darin, dass der Portfolioverwalter bei der Auswahl der Wertpapiere den folgenden Ansatz anwendete:

- i. *Erstellung eines zusammengesetzten Scores*: Der Portfolioverwalter nutzte ein eigenes ESG-Rahmenwerk, um Daten von externen Anbietern und aus internen Analysen zu analysieren, die mithilfe interner branchenspezifischer Wesentlichkeitskarten (basierend auf der Wesentlichkeitsmatrix des Sustainable Accounting Standards Board (SASB)) durchgeführt wurden, die für jeden Emittenten einen individuellen Score in Bezug auf bestimmte ökologische, soziale und Unternehmensführungs-Kriterien („ESG“) ergaben. Die ESG-Scores basieren auf 3 Säulen: Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, die nach der Wesentlichkeit der Branche gewichtet wurden. Jeder Säulen-Score besteht aus wesentlichen ESG-„Indikatoren“, die je nach Wesentlichkeit eine entsprechende Gewichtung haben. Die Indikator-Scores werden addiert und ergeben für einen Emittenten einen Score für eine bestimmte Säule. Die einzelnen Säulen-Scores wurden dann zusammengekommen, um den branchenbezogenen ESG-Score eines Emittenten auf einer absteigenden Skala von 1 (über dem Branchendurchschnitt), 2 (Branchendurchschnitt) und 3 (unter dem Branchendurchschnitt) zu berechnen.
- ii. *Screening des Anlageuniversums*: Der Portfolioverwalter hat die folgenden Anlagen aus dem Anlageuniversum des Fonds ausgeschlossen:
 - (a) die Mehrheit der Emittenten mit einem zusammengesetzten ESG-Score von 3. Der Fonds durfte nur bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in diese Emittenten investieren. Es wird nur in Emittenten investiert, die in Bezug auf ihre wesentlichen ESG-Themen Verbesserungen aufweisen, was durch aktives Engagement bestätigt wird;
 - (b) alle Emittenten, die auf der Ausschlussliste der Norges Bank stehen¹. Diese Liste enthält Emittenten, bei denen der Vorstand der Norges Bank auf der Grundlage von Empfehlungen des Ethikrates und/oder der Anlageverwaltung der Norges Bank beschlossen hat, sie aus ihrem Anlageuniversum zu streichen, und zwar unter anderem aus folgenden Gründen: Herstellung von Kernwaffen; Produktion von Kohle oder Energie auf Kohlebasis; Tabakerzeugung; inakzeptable Treibhausgasemissionen; schwere Umweltschäden; schwere Korruption und Menschenrechtsverletzungen;
 - (c) Emittenten, die von MSCI als in jüngster Zeit in eine schwerwiegende Kontroverse verwickelt eingestuft werden, die gegen eines oder mehrere der zehn Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstößt. Der UNGC konzentriert sich auf vier Schlüsselbereiche: Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruption; und
 - (d) alle Emittenten, die bei der ISS-Ethix-Bewertung des Screenings auf umstrittene Waffen als Unternehmen identifiziert wurden, die in der Produktion oder im Vertrieb von Streumunition und Antipersonenminen tätig sind.

¹ <https://www.nbim.no/en/the-fund/responsible-investment/exclusion-of-companies/>

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

- iii. *Titelauswahl aus dem verbesserten Anlageuniversum:* Anschließend analysierte der Portfolioverwalter das verbleibende Anlageuniversum anhand zusätzlicher ESG-Überlegungen auf der Grundlage von Daten externer Anbieter und interner Analysen, die es ihm ermöglichten, Emittenten zu identifizieren und auszuwählen, die:
- (a) die Merkmale bewerben;
 - (b) gute Unternehmensführungspraktiken anwenden (z. B. faire und gerechte Löhne; faire Arbeitsbedingungen; Produktrisikomanagement und Offenlegungspraktiken; Diversität in der Zusammensetzung der Leitungs- und Aufsichtsorgane; unabhängige Mitglieder der Leitungs- und Aufsichtsorgane).
- In Bezug auf Schritt iii (Identifizierung und Auswahl von Emittenten, die eines oder mehrere der Merkmale bewerben und gute Unternehmensführungspraktiken verfolgen) wurde dies durch die Verwendung der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren erreicht, um zu beurteilen, ob der Emittent das Merkmal bewirbt.
- iv. *Überwachung des Portfolios:* wurde durchgeführt, um sicherzustellen, dass die Portfoliobestände die Merkmale und/oder die allgemeinen ESG-Standards des Fonds bewerben. Wenn ein Wertpapier im Portfolio nach der Überprüfung die oben genannten Kriterien nicht mehr erfüllt, hat der Portfolioverwalter sich hinsichtlich der folgenden Punkte beim Emittenten engagiert:
- (a) Sensibilisierung, um den Emittenten auf ESG-Mängel aufmerksam zu machen;
 - (b) Feststellung, ob es sich um eine strukturelle oder vorübergehende Veränderung handelt, ob sie durch interne oder externe Faktoren bedingt ist und ob sie vorsätzlich oder fahrlässig erfolgt ist;
 - (c) Förderung von Korrekturmaßnahmen; und
 - (d) Feststellung, ob ein Portfolioausschluss erforderlich ist.

Der Portfolioverwalter hat nicht nur Anlagen getätigt, die dieses Merkmal bewerben, sondern auch ein Portfolio von Anlagen zusammengestellt, deren CO₂-Fußabdruck mindestens 25 % unter dem des Bloomberg Barclays Global Aggregate-Corporate Bond Index TR USD liegt.

Vom Fonds verwendete externe Datenquellen

Der Portfolioverwalter hat die folgenden Daten und/oder Analysen als Teil seines eigenen ESG-Verfahrens verwendet:

- ESG-Ratings von MSCI (Anbieter für Universum-Screening-Daten);
- Sustainalytics;
- Analysetool für die Ausrichtung hinsichtlich des Übergangsszenarios von ISS ESG;
- Screening auf umstrittene Waffen von ISS-Ethix;
- Internationale Energieagentur (IEA);
- Unternehmensberichte;
- Finanznachrichten, insbesondere Bloomberg, Reuters, die Financial Times, den Economist und das Wall Street Journal; und
- Research von Brokern.

Die von Dritten und den Emittenten bezogenen ESG-Daten können unvollständig, fehlerhaft oder zeitweise nicht verfügbar sein. Demzufolge besteht das Risiko, dass der Portfolioverwalter ein Wertpapier oder einen Emittenten falsch beurteilt, was zu einem fehlerhaften direkten oder indirekten Ein- oder Ausschluss eines Wertpapiers in das Portfolio des Fonds führen kann.

Die Verwendung mehrerer Datenquellen verringert dieses Risiko, schließt es aber nicht aus. Darüber hinaus ermöglicht es der Einsatz der internen Fundamentaldatenanalyse dem Portfolioverwalter, Daten direkt bei den Emittenten zu erfragen.

Im Laufe der Zeit und in Abhängigkeit von der Entwicklung der Branche und der einschlägigen Ressourcen kann der Portfolioverwalter (1) die Nachhaltigkeitsindikatoren, die er zur Bewertung von Anlagen verwendet, ändern, ergänzen oder überarbeiten und/oder (2) beschließen, bei seinen Due-Diligence- und Rating-Verfahren alternative Datenquellen zu nutzen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00CQ5JKUI2PFCN 78

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ %**

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %**

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 75 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Portfolioverwalter verwaltete den Fonds gemäß seinem Ziel, das ökologische Merkmal der Verringerung der Auswirkungen des Klimawandels zu bewerben und sich an den folgenden Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen auszurichten: Sauberes Wasser und Sanitärversorgung (SDG 6), Bezahlbare und saubere Energie (SDG 7), Industrie, Innovation und Infrastruktur (SDG 9), Verantwortungsvolle Konsum- und Produktionsmuster (SDG 12), Klimaschutz (SDG 13) und Leben auf dem Land (SDG 15) (die „ökologischen/sozialen Merkmale“).

Über den einjährigen Bezugszeitraum (31.12.2024 – 31.12.2025) investierte der Portfolioverwalter 86 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Anlagen, die diese ökologischen/sozialen Merkmale bewerben (basierend auf einem Durchschnitt der vier Quartale).

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Wie oben angegeben, investierte der Portfolioverwalter über den einjährigen Berichtszeitraum (31.12.2024 – 31.12.2025) 86 % des Nettoinventarwerts in Anlagen, die die oben genannten ökologischen/sozialen Merkmale bewerben.

Zum 31.12.2025 (basierend auf dem Durchschnitt der vier Quartale) waren von den 86 % des Fonds 7 % in grüne Anleihen investiert, 29 % erfüllten den Indikator für die Nutzung erneuerbarer Energien und 2 % den Indikator für führende Unternehmen beim Klimaschutz. Darüber hinaus hat der Portfolioverwalter den Fonds so verwaltet, dass seine Treibhausgasemissionen (WACI) um 52 % niedriger waren als die des Barclays Global Aggregate Corporate Index. Der Fonds investierte auch nicht in Emittenten, die 10 % oder mehr ihrer Einnahmen aus der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle oder aus dem Abbau oder Verkauf von Kraftwerkskohle erzielen.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Vom 31.12.2024 bis zum 31.12.2025 sanken die Investitionen des Fonds, die die ökologischen/sozialen Merkmale bewerben, von 88 % auf 86 %. In diesem Zeitraum stieg der Prozentsatz an grünen Anleihen von 6 % auf 7 %, der Indikator für die Nutzung erneuerbarer Energien stieg von 26 % auf 29 % und der Indikator für führende Unternehmen beim Klimaschutz stieg von 1 % auf 2 %. Die Treibhausgasemissionen des Fonds (WACI) lagen um 51,53 % unter denen des Index, verglichen mit 51,22 % im Jahr 2024. Der Fonds investierte auch nicht in Emittenten, die 10 % oder mehr ihrer Einnahmen aus der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle oder aus dem Abbau oder Verkauf von Kraftwerkskohle erzielen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Im Bezugszeitraum tätigte der Fonds nachhaltige Investitionen, indem er einen Teil seines Vermögens in Emittenten anlegte, deren Geschäfte auf eines oder mehrere der folgenden SDGs ausgerichtet sind oder deren Geschäfte so betrieben werden, dass sie eines oder mehrere der SDGs fördern:

- Sauberes Wasser und Sanitärversorgung (SDG 6)
- Bezahlbare und saubere Energie (SDG 7)
- Industrie, Innovation und Infrastruktur (SDG 9)
- Verantwortungsvolle Konsum- und Produktionsmuster (SDG 12)
- Maßnahmen zum Klimaschutz (SDG 13)
- Leben an Land (SDG 15)

In diesem Zeitraum lag der Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Fonds, der sich an den SDGs (siehe oben) orientiert und daher in Anlagen investiert wurde, die der Portfolioverwalter als nachhaltige Anlagen betrachtet, bei 76 %.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Portfolioverwalter führte bei allen Investitionen eine gründliche Due-Diligence-Prüfung durch, um zu beurteilen, ob eine Investition: (a) das nachhaltige Investitionsziel verfolgt, eines oder mehrere der SDGs zu fördern oder darauf ausgerichtet zu sein; (b) andere ökologische und/oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigt und (c) Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung folgt. Wie im vorvertraglichen Dokument dargelegt, hat der Portfolioverwalter einen eigenen Rahmen geschaffen, der ihm die Beurteilung der Frage erleichtert, ob eine Anlage „keine erhebliche Beeinträchtigung“ darstellt.

Der Rahmen umfasst eine Bewertung jeder potenziellen Investition anhand der 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission (die „RTS“) aufgeführt sind. Der proprietäre Rahmen umfasst auch eine Bewertung, ob ein Emittent mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmt.

Zum 31.12.2025 standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter hat einen eigenen Wesentlichkeitsrahmen geschaffen, um zu bewerten, ob eine Investition in Bezug auf ein ökologisches oder soziales Ziel eine erhebliche Beeinträchtigung darstellt oder nicht. Der Wesentlichkeitsrahmen basiert auf den 14 Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Anhang I der RTS aufgeführt sind, und umfasst daher die Prüfung eines Emittenten im Hinblick auf Faktoren, die sich auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfall sowie soziale und Arbeitnehmerbelange beziehen.

Im Bezugszeitraum wurden alle potenziellen Anlagen anhand des proprietären Wesentlichkeitsrahmens überprüft. Nach diesem Rahmenwerk muss ein Emittent bestimmte vordefinierte Mindestanforderungen in Bezug auf seinen Sektor bzw. seine Branche in Bezug auf jeden der 14 Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen erfüllen, um den Test im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung“ bestehen zu können.

Erfüllte ein Emittent die im Rahmenwerk für seinen Sektor bzw. seine Branche festgelegten Mindestanforderungen nicht, so bestand er den Test im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung“ nicht und wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Ein Emittent, der den Test im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung“ nicht bestand, konnte dennoch als Investition gelten, die ein ökologisches/soziales Merkmal bewirbt.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Im Bezugszeitraum standen die nachhaltigen Investitionen des Fonds im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Es wurde ein Screening auf Portfolioebene durchgeführt, und während des Bezugszeitraums wurden keine Emittenten gekauft, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen.

Bei den wichtigsten nachteiligen

Auswirkungen handelt

es sich um die
bedeutendsten
nachteiligen

Auswirkungen von
Investitionsent-
scheidungen auf
Nachhaltigkeits-
faktoren in den
Bereichen Umwelt,
Soziales und
Beschäftigung,
Achtung der
Menschenrechte und
Bekämpfung von
Korruption und
Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums berücksichtigte der Portfolioverwalter bei der Verwaltung des Fonds die folgenden wichtigsten Indikatoren für negative Auswirkungen. Im Folgenden wird besonders darauf hingewiesen, wie die einzelnen Indikatoren behandelt wurden:

- THG-Emissionen (Scope 1+2); die gesamten vom Fonds finanzierten Scope 1- und 2-Emissionen betrugen Stand 31.12.2025 6.504 tCO₂e. Die Scope 1- und 2-THG-Emissionen des Fonds lagen unter seinem relativen Index.
- CO₂-Bilanz; die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) betrug 104 tCO₂e/Mio. USD Umsatz, Stand: 31.12.2025. Im Berichtszeitraum lag dieser Wert unter dem des repräsentativen Index.
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird; der Fonds behielt eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) bei als der repräsentative Index.
- THG-Intensität der Länder, in die investiert wird; auf staatliche Emittenten entfällt aufgrund des zu 100 % aus Unternehmen zusammengesetzten Index ein sehr kleiner Teil des Portfolios, der entsprechend wenig zu seinem Nachhaltigkeitsprofil beiträgt.
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; das Engagement des Fonds in Unternehmen mit Verbindungen zu fossilen Brennstoffen war zum 31.12.2025 geringer als das des Index.
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen: Der Fonds schloss alle Emittenten aus, die 10 % oder mehr ihrer Einnahmen aus der Stromerzeugung, dem Abbau oder dem Verkauf von Kraftwerkskohle erzielen.
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren; der Fonds hatte zum 31.12.2025 eine geringere Energieverbrauchsintensität als sein Referenzwert.
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen): Der Fonds hatte kein Engagement in umstrittenen Waffen.
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen: Der Fonds erhöhte sein Engagement in Unternehmen mit SBTi-Zielen zwischen 31.12.2024 und 31.12.2025 von 61 % auf 65 %.
- Anzahl der identifizierten Fälle schwerer Menschenrechtsverletzungen; der Fonds untersagte Anlagen in Emittenten, die auf der UN-Liste aufgeführt waren.
- Anteil von Anleihen, die im Rahmen eines zukünftigen EU-Gesetzes, das einen EU Green Bond Standard festlegt, nicht als grün zertifiziert sind; dieser Standard war während des Berichtszeitraums nicht anwendbar. Durchschnittliche Bewertung der politischen Stabilität. Die politische Stabilität wird bei allen staatlichen und regierungsnahen Emittenten anhand der Sovereign Materiality Maps bewertet und bei allen potenziellen sowie aktuellen Positionen berücksichtigt.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
U S TREASURY BOND 3 USD 05/15/2045	Globale Staatsanleihen	3,18	Vereinigte Staaten
BANK OF AMERICA CORP 5.288 USD 04/25/2034	Banken	1,01	Vereinigte Staaten
BELL CANADA CAD 2.5 CAD 05/14/2030	Kommunikation	1,01	Kanada
CANADIAN GOVERNMENT CAD 3.25 CAD 06/01/2035	Globale Staatsanleihen	0,90	Kanada
ORANGE SA GBP REG S 3.25 GBP 01/15/2032	Kommunikation	0,81	Frankreich
CVS HEALTH CORP 5.7 USD 06/01/2034	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,81	Vereinigte Staaten
BANK OF IRELAND GROUP 144A W/O RTS 2.029 USD 09/30/2027	Banken	0,80	Irland
SOCIETE GENERALE 144A W/O RTS 6.066 USD 01/19/2035	Banken	0,80	Frankreich
META PLATFORMS INC 4.95 USD 05/15/2033	Kommunikation	0,79	Vereinigte Staaten
MORGAN STANLEY 5.25 USD 04/21/2034	Banken	0,77	Vereinigte Staaten

Die Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Bezugszeitraums dar. Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

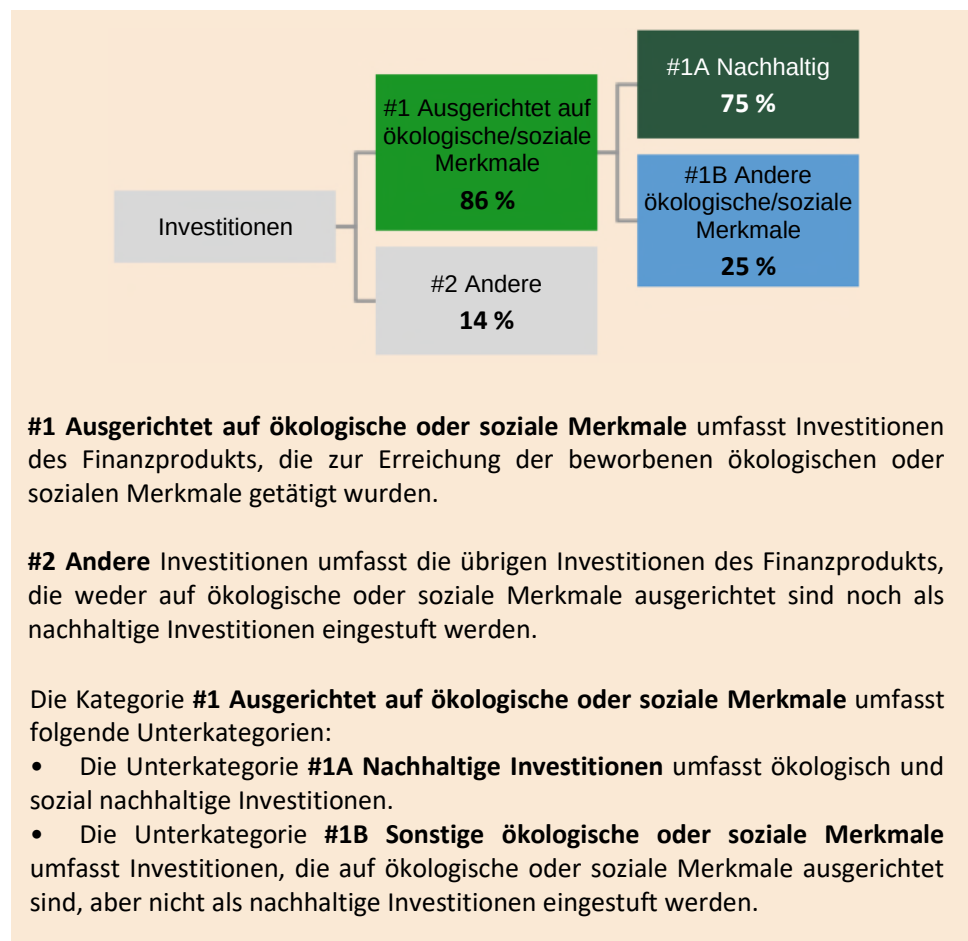
In diesem Bezugszeitraum lag der Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Fonds, der sich an den SDGs (siehe oben) orientiert und daher in Anlagen investiert wurde, die der Portfolioverwalter als nachhaltige Anlagen betrachtet, bei 75 % (basierend auf einem Durchschnitt über vier Quartale).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Über den Berichtszeitraum (basierend auf dem Durchschnitt der vier Quartale) erfüllte der Portfolioverwalter sein Ziel, mindestens 80 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Investitionen zu investieren, die die ökologischen/sozialen Merkmale bewerben. Zum 31. Dezember 2025 hatte der Portfolioverwalter 86 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Investitionen investiert, die die oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 31.12.2024 – 31.12.2025

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen, investierte der Portfolioverwalter in grüne Anleihen, Unternehmen mit hohem Anteil erneuerbarer Energie und Emittenten mit SBTi-Zielen.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Fonds verpflichtet sich nicht zu taxonomiekonformen Investitionen. Die EU-Taxonomiekonformität der Investitionen im Fonds beträgt dementsprechend 0,0 %. Der Portfolioverwalter bewertete die Verfügbarkeit der Daten, die für die Berechnung und Offenlegung der EU-Taxonomiekonformität der Anlagen des Fonds nachträglich für den Berichtszeitraum erforderlich wären; er ist nicht der Ansicht, dass zu diesem Zeitpunkt genügend Daten für eine sinnvolle Berechnung und/oder Offenlegung verfügbar sind. Der Portfolioverwalter wird die Verfügbarkeit von Daten prüfen.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Übergangstätigkeiten
sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

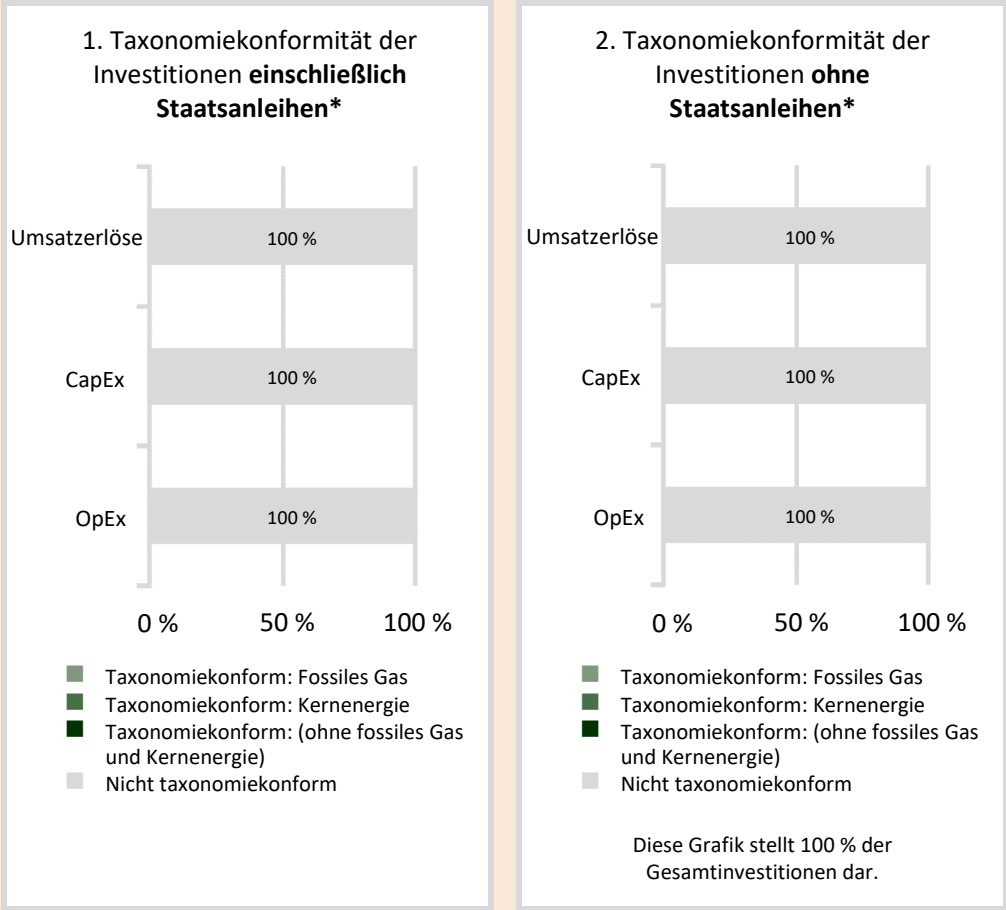
- **Umsatzerlöse**
die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln,

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Zu jedem Zeitpunkt wird der Mindestanteil des Nettoinventarwerts des Fonds, der aus ökologisch nachhaltigen Investitionen gemäß der Definition der SFDR besteht, 50 % betragen. Bestimmte Investitionen können mit dem in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen konform sein. Jedoch ist der Portfolioverwalter derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds anzugeben, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen können.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 14 % des NIW des Fonds, die die ökologischen/sozialen Merkmale nicht bewarben, wurden in einer Kombination aus einem oder mehreren der folgenden Vermögenswerte gehalten: (i) Wertpapiere, die nicht dem ökologischen/sozialen Merkmal entsprachen, da sie die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten; (ii) Derivate, die zu Zwecken der Absicherung und des Liquiditätsmanagements abgeschlossen wurden; (iii) andere Liquiditätsmanagementtools, wie z. B. Geldmarktinstrumente, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente. In Bezug auf die Wertpapiere von Unternehmen, die nicht den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprachen, unterlagen diese Investitionen dem ökologischen und sozialen Mindestschutz im Investitionsprozess, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendet. Unter anderem wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Investitionen vom Portfolioverwalter berücksichtigt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um Portfolios zusammenzustellen, die die ökologischen/sozialen Merkmale bewerben, hat der Portfolioverwalter im Bezugszeitraum ein Rahmenwerk entwickelt, das negative Screenings, interne Bewertungen, CO2-Erwägungen und Investitionen in gelabelte Anleihen nutzt. Der Portfolioverwalter forderte sein zentrales Credit-Research-Team auch dazu auf, sich bei Emittenten zu engagieren, die schlechte interne Scores aufweisen, in Sektoren mit hohen Emissionen tätig sind oder in wesentliche Kontroversen verwickelt sind. So haben Analysten beispielsweise während des Berichtszeitraums mit Heathrow Kontakt aufgenommen. Diese Engagements waren Teil des größeren Ziels des Portfolioverwalters, die Entwicklung der Dekarbonisierung in der Luftfahrtindustrie zu überwachen. Heathrow informierte über seine Fortschritte bei der Planung zum Erreichen von Netto-Null-Emissionen und den Einsatz von SAF, was den Portfolioverwalter dazu veranlasste, diesen Emittenten weiterhin zu halten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00D4282RMBS1HP 28

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %

☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 0 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Portfolioverwalter hat den Fonds im Einklang mit seiner Zielsetzung verwaltet, die ökologischen Merkmale (E) Reduzierung der Auswirkungen des Klimawandels und Übergang zur Kreislaufwirtschaft sowie das soziale Merkmal (S) der finanziellen Einbeziehung (die „ökologischen und/oder sozialen Merkmale“) zu bewerben.

Über den einjährigen Bezugszeitraum (01.01.2025–31.12.2025) investierte der Portfolioverwalter 87 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Anlagen, die diese ökologischen/sozialen Merkmale bewerben (basierend auf einem Durchschnitt der vier Quartale).

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Über den einjährigen Berichtszeitraum (01.01.2025 – 31.12.2025) investierte der Portfolioverwalter 87 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Anlagen, die die ökologischen/sozialen Merkmale bewerben.

Zum 31.12.2025 (auf Grundlage eines Durchschnitts von vier Quartalen) erfüllten von den 87 % 80 % des Fonds den Indikator bezüglich einer Reduzierung der Auswirkungen des Klimawandels, 6 % erfüllten den Indikator für finanzielle Inklusion und 1 % erfüllten den Indikator für den Übergang zur Kreislaufwirtschaft.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025 stiegen die Anlagen des Fonds, die die ökologischen/sozialen Merkmale bewerben, von 85 % auf 87 %.

In diesem Zeitraum stieg der Indikator für den Klimaschutz von 79 % auf 80 %. Dieser Anstieg resultierte aus der Einführung einer verbindlichen Beschränkung der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität des Fonds gegenüber einem zum Vergleich herangezogenen Anlageuniversum, bei dem es sich um den JP Morgan CEMBI BD 1-5y Index handelt. Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Fonds (WACI) ist dauerhaft mindestens 25 % geringer als die des Vergleichsuniversums.

Der Indikator für finanzielle Inklusion stieg von 5 % auf 6 %, der Indikator für den Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft lag unverändert bei 1 %.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums berücksichtigte der Portfolioverwalter bei der Verwaltung des Fonds die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen. Im Folgenden wird insbesondere angegeben, wie die einzelnen Indikatoren behandelt wurden.

- THG-Emissionen (Scope 1, 2): Der Fonds reduzierte 2025 seine Emissionen. Die Scope-1-Emissionen lagen mit 22.765 tCO₂e Emissionen um 36 % unter dem Vorjahreszeitraum. Die Scope-2-Emissionen lagen bei 17.047 tCO₂e und damit 6 % unter dem Vorjahreszeitraum. Die Scope-3-Emissionen gingen um fast 13 % zurück. Infolgedessen waren die gesamten THG-Emissionen zum 31.12.2025 14 % geringer als im Vergleichszeitraum.
- THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird: Die THG-Emissionsintensität der Beteiligungsländer stieg gegenüber dem Wert vom 31.12.2024 auf 25,8.
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen): In diesem Bereich gab es keine Veränderungen gegenüber dem 31.12.2024. Für den Fonds gilt ein expliziter Ausschluss in Bezug auf umstrittene Waffen.
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen: Der Prozentsatz des Fonds, der in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen investiert ist, sank zwischen 31.12.2024 und 31.12.2025 geringfügig.
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen: Hier gab es keine Veränderung gegenüber dem Stand zum 31.12.2024. Der Fonds schließt explizit Unternehmen aus, die gegen die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.
- Anteil von Anleihen, die im Rahmen eines zukünftigen EU-Gesetzes, das einen EU Green Bond Standard festlegt, nicht als grün zertifiziert sind: Im Jahr 2025 hielt der Fonds durchschnittlich zu 25 % von der ICMA und/oder der Climate Bond Initiative zertifizierte Anleihen (grüne, soziale, nachhaltige oder nachhaltigkeitsbezogene Anleihen).
- Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke: In diesem Bereich gab es keine Veränderung gegenüber dem Stand vom 31.12.2024. Der Fonds hielt keine Positionen in staatlichen Emittenten aus nicht kooperativen Steuerjurisdiktionen.
- Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen: In diesem Bereich gab es keine Veränderung gegenüber dem Stand vom 31.12.2024. Der Fonds schließt explizit Unternehmen aus, die gegen die OECD-Richtlinien (Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung) für multinationale Unternehmen und den UN

Global Compact verstoßen, sowie alle Titel, die mit einer sehr schweren Kontroverse im Sinne von MSCI verbunden sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	% der Vermögenswerte	Risikoland
NAVER CORP USD REG S 1.5 USD 03/29/2026	TMT	1,13	Südkorea
HIKMA FINANCE USA LLC REG S 3.25 USD 07/09/2025	Verbraucherprodukte	1,10	Jordanien
QNB FINANCE LTD REG S 1.625 USD 09/22/2025	Finanz-	1,07	Katar
NBK SPC LTD USD REG S 1.625 USD 09/15/2027	Finanz-	1,07	Kuwait
SANDS CHINA LTD 2.85 USD 03/08/2029	Verbraucherprodukte	1,07	Macau
UNITED OVERSEAS USD REG S 3.059 USD 04/07/2025	Finanz-	1,06	Singapur
SHRIRAM FINANCE LTD REG S 6.15 USD 04/03/2028	Finanz-	1,06	Indien
INRETAIL CONSUME USD REG S 3.25 USD 03/22/2028	Verbraucherprodukte	1,06	Peru
ENERGO PRO AS REG S 8.5 USD 02/04/2027	Versorger	1,05	Tschechische Republik
AXIAN TELECOM USD REG S 7.375 USD 02/16/2027	TMT	1,05	Mauritius
HTA GROUP LTD USD REG S 7.5 USD 06/04/2029	TMT	1,05	Demokratische Republik Kongo
BURGAN SENIOR EMTN USD REG S 4.875 USD 10/16/2030	Finanz-	1,03	Kuwait
CENCOSUD SA REG S 4.375 USD 07/17/2027	Verbraucherprodukte	1,03	Chile
BBVA BANCOMER SA USD REG S 5.25 USD 09/10/2029	Finanz-	1,02	Mexiko
QNB FINANCE LTD REG S 4.5 USD 07/24/2030	Finanz-	1,02	Katar

Die angegebenen Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums dar.

Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

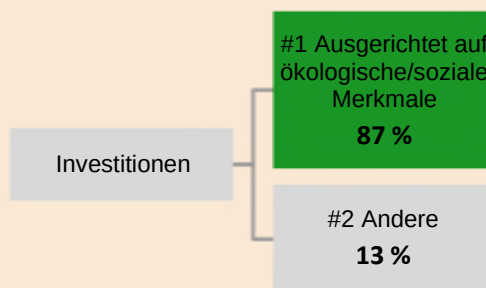
Nicht zutreffend.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Portfolioverwalter übertraf sein Ziel, mindestens 75 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Investitionen zu investieren, die die ökologischen/sozialen Merkmale bewerben. Zum 31. Dezember 2025 hatte der Portfolioverwalter basierend auf dem Durchschnitt der vier Quartale 87 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Investitionen investiert, die die oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllen.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds suchte aktiv nach Möglichkeiten zur Bewerbung seiner ökologischen und sozialen Merkmale. Zu diesem Zweck investierte der Fonds in Unternehmen aus dem Bereich erneuerbare Energien im Versorgungssektor. Die Investitionen erfolgten in Solar-, Wind- und Wasserkraft-Unternehmen. Der Fonds investierte in gelabelte Anleihen von Emittenten aus dem Finanzsektor, die auf Klimaschutz abzielen. Der Fonds investierte insbesondere in Banken, die erneuerbare Energien, Energieeffizienz, nachhaltige Wassernutzung, umweltfreundlichen Transport und Projekte für grüne Gebäude finanzieren. Innerhalb des Konsumsektors hat der Fonds im Bereich Landwirtschaft investiert. Hierbei lag der Fokus auf dem Erhalt natürlicher Ressourcen und der Artenvielfalt. Banken boten Anlagechancen bei der finanziellen Inklusion mit Schwerpunkt auf Kreditvergabe an kleine Unternehmen sowie Mikrofinanzierung und Schaffung von Beschäftigung. Der Fonds war darüber hinaus im Industriesektor investiert, wobei der Schwerpunkt auf Produzenten von Batterien für Elektrofahrzeuge lag. Ein weiterer Investitionsbereich war der TMT-Sektor, der Anlagegelegenheiten sowohl in Bezug auf finanzielle Inklusion als auch beim Übergang zur Kreislaufwirtschaft bietet. Darüber hinaus boten die Beteiligungen an Telekommunikationsunternehmen ein Engagement in wesentlichen Dienstleistungen, insbesondere in den Bereichen digitale Integration und Bildung.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, nachhaltige Investitionen zu tätigen, einschließlich Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Die EU-Taxonomiekonformität der Investitionen im Fonds beträgt dementsprechend 0,0 %. Der Portfolioverwalter bewertete die Verfügbarkeit der Daten, die für die Berechnung und Offenlegung der EU-Taxonomiekonformität der Anlagen des Fonds nachträglich für den Berichtszeitraum erforderlich wären; er ist nicht der Ansicht, dass zu diesem Zeitpunkt genügend Daten für eine sinnvolle Berechnung und/oder Offenlegung verfügbar sind. Der Portfolioverwalter wird die Verfügbarkeit von Daten prüfen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln,
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

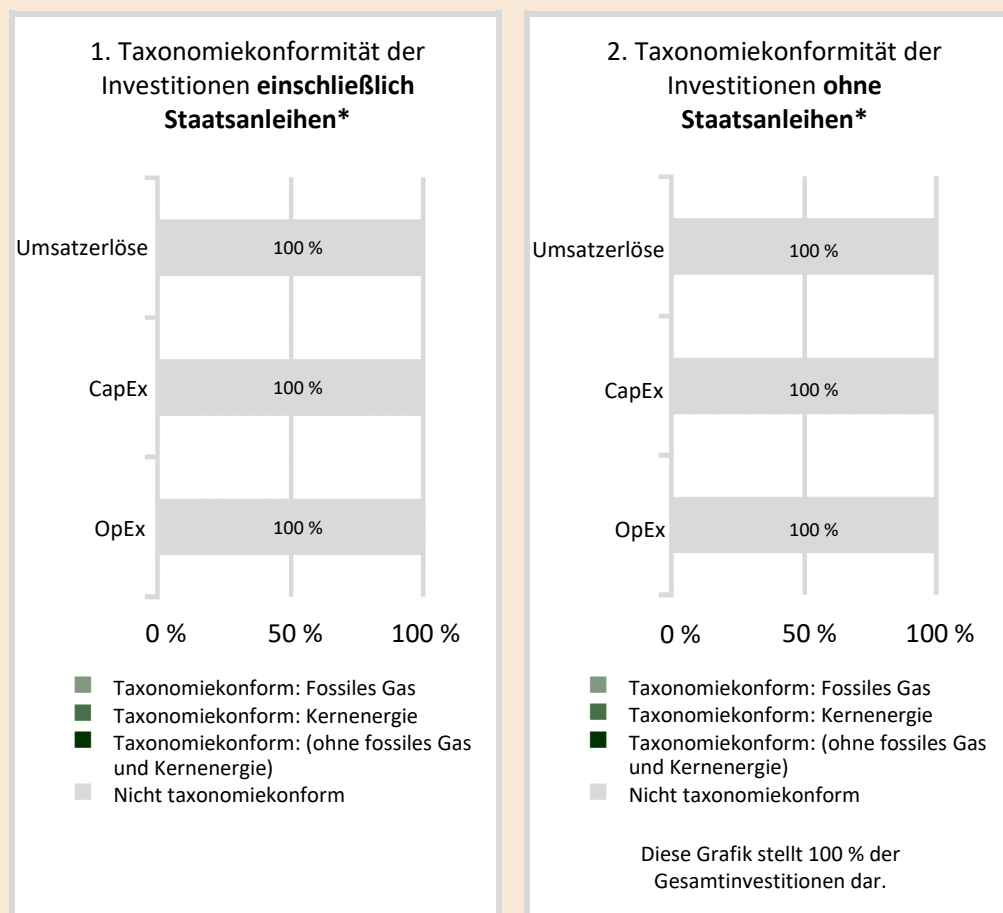
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 13 % des Nettoinventarwerts des Fonds, die die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten, wurden in einer Kombination aus einer oder mehreren der folgenden Investitionen gehalten: (i) Wertpapiere, die nicht den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprachen, da sie nicht den Nachhaltigkeitsindikatoren entsprachen, und (ii) Barmittel. In Bezug auf die Wertpapiere von Unternehmen, die nicht den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprachen, unterlagen diese Investitionen dem ökologischen und sozialen Mindestschutz im Investitionsprozess, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendet. Unter anderem wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Investitionen vom Portfolioverwalter berücksichtigt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um Portfolios zusammenzustellen, die die ökologischen/sozialen Merkmale bewerben, hat der Portfolioverwalter ein Rahmenwerk entwickelt, das negative Screenings, CO2-Kriterien, bevorzugte Anlagen in Unternehmen, die auf Klimaschutz und finanzielle Inklusion abzielen, sowie bevorzugte Investitionen in gelabelte Anleihen umfasst.

Der Fonds führt zunächst ein Screening durch, um sicherzustellen, dass alle Emittenten sich an bestimmte internationale Normen und Standards halten. Eine Ausschlussliste mit strengen Kriterien stellt sicher, dass alle Unternehmen, in die investiert wird, gute Praktiken bei der Unternehmensführung umsetzen.

Der Fonds bewarb seine ökologischen Merkmale durch einen weiterhin disziplinierten Ansatz in Bezug auf Unternehmen, die im Zusammenhang mit der Förderung, Produktion und Vermarktung von fossilen Brennstoffen stehen. Im Berichtszeitraum wurden die Positionen in Unternehmen mit Engagement in fossilen Brennstoffen um 25 % reduziert. Der Fonds konnte außerdem die Scope-1,2- und 3-Emissionen reduzieren, was zu einer Reduzierung der gesamten THG-Emissionen des Fonds um 13 % gegenüber dem Vorjahr führte. Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Fonds (WACI) ging um 11 % zurück. WACI ist definiert als Scope-1-+ Scope-2-Emissionen pro Mio. USD Umsatz. Diese Reduzierung wurde erreicht, indem Positionen in Emittenten mit hohem Emissionen reduziert und der Anteil von Emittenten mit geringeren Emissionen erhöht wurde. Die WACI des Fonds liegt weiterhin deutlich unter der repräsentativen Benchmark (JP Morgan CEMBI 1-5Y). Der Portfolioverwalter investierte gezielt in Anlagen, die zum Klimaschutz beitragen. So investierte der Fonds beispielsweise in Produzenten erneuerbarer Energien sowie in Unternehmen, die durch Investitionen in die Erzeugung erneuerbarer Energien, Energieeffizienz und Elektrifizierung eine Verbesserung ihrer CO2-



Bilanz anstreben. Um die sozialen Merkmale zu erreichen und die Kreditvergabe an KMU (kleine und mittelständische Unternehmen) zu fördern, investierte der Fonds in Banken und ein E-Commerce-Unternehmen. Diese Investitionen zielen darauf ab, für benachteiligte Bevölkerungsgruppen finanzielle Teilhabe zu fördern und mehr Beschäftigung zu schaffen. Der Portfolioverwalter ist der Ansicht, dass die Investition in Nachhaltigkeitsanleihen das Ziel unterstützt, Kapital in kohlenstoffeffiziente und/oder nachhaltige Technologien zu lenken. Daher investierte der Portfolioverwalter in gelabelte Anleihen, die die ICMA-Standards erfüllen. Im Jahr 2025 hielt der Fonds durchschnittlich 25 % seines Vermögens in zertifizierten Anleihen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- ***Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?***

Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00KGRDDINDJRGY 20

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ %**

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %**

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 0 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Portfolioverwalter hat den Fonds im Einklang mit seiner Zielsetzung verwaltet, die ökologischen Merkmale Klimaschutz und Übergang zur Kreislaufwirtschaft und das soziale Merkmal der finanziellen Inklusion (die „ökologischen und/oder sozialen Merkmale“) zu bewerben. Über den einjährigen Bezugszeitraum (01.01.2025 – 31.12.2025) investierte der Portfolioverwalter 75 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Anlagen, die diese ökologischen/sozialen Merkmale bewarben (basierend auf einem Durchschnitt der vier Quartale).

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Wie im vorstehenden Absatz erwähnt, hatte der Portfolioverwalter im einjährigen Berichtszeitraum (01.01.2025 – 31.12.2025) 75 % des Nettovermögenswerts des Fonds in die oben genannten ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert. Zum 31.12.2025 (auf Grundlage eines Durchschnitts von vier Quartalen) erfüllten von den 75 % 69 % des Fonds den Indikator zum Klimaschutz, 5 % erfüllten den Indikator für finanzielle Inklusion und 1 % erfüllten den Indikator für den Übergang zur Kreislaufwirtschaft.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025 sanken die Investitionen des Fonds, die die ökologischen/sozialen Merkmale bewerben, von 79 % auf 75 %. In diesem Zeitraum sank der Indikator für den Klimaschutz von 75 % auf 69 %. Die WACI des Fonds ist durchgängig mindestens 25 % niedriger als die WACI des JP Morgan Asia Credit Index ex-IG. Bemerkenswerterweise stieg der Indikator für finanzielle Inklusion von 3 % auf 5 %, der Indikator für den Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft lag unverändert bei 1 %.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums berücksichtigte der Portfolioverwalter bei der Verwaltung des Fonds die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Im Folgenden wird insbesondere angegeben, wie die einzelnen Indikatoren behandelt wurden.

- THG-Emissionen (Scope 1, 2): Im Vergleich zum Vorjahr stiegen die Scope-1-Emissionen um 9,6 % auf 2.201 tCO₂e, während die Scope-2-Emissionen zum 31.12.2025 um 32 % auf 333 tCO₂e zurückgingen. Die Scope-3-Emissionen waren Stand 31.12.2025 um knapp 2 % gegenüber dem Vorjahr zurückgegangen. Die THG insgesamt (Scope 1, 2 und 3) stiegen mit 2,3 % leicht gegenüber dem Vorjahr.
- THG-Intensität der Länder, in die investiert wird: Dieser PAI-Wert sank auf 167 (gewichteter Durchschnitt der Emissionen im Verhältnis zum BIP) und ging damit im Vergleich zum vorherigen Zeitraum um 15 % zurück.
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen): In diesem Bereich gab es keine Veränderungen gegenüber dem 31.12.2024. Für den Fonds gilt ein expliziter Ausschluss in Bezug auf umstrittene Waffen.
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen: Der Fonds reduzierte im Vergleich zum Vorjahr sein Engagement in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen um 8 %.
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen: Hier gab es keine Veränderung gegenüber dem Stand zum 31.12.2024. Der Fonds schließt explizit Unternehmen aus, die gegen die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.
- Anteil von Anleihen, die im Rahmen eines zukünftigen EU-Gesetzes, das einen EU Green Bond Standard festlegt, nicht als grün zertifiziert sind: Im Jahr 2025 hielt der Fonds durchschnittlich zu 22 % von der ICMA und/oder der Climate Bond Initiative zertifizierte Anleihen (grüne, soziale, nachhaltige oder nachhaltigkeitsbezogene Anleihen).
- Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke: In diesem Bereich gab es keine Veränderung gegenüber dem Stand vom 31.12.2024. Der Fonds hielt keine Positionen in staatlichen Emittenten aus nicht kooperativen Steuerjurisdiktionen.
- Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen: In diesem Bereich gab es keine Veränderung gegenüber dem Stand vom 31.12.2024. Der Fonds schließt explizit Unternehmen aus, die gegen die OECD-Richtlinien (Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung) für multinationale Unternehmen und den UN Global Compact verstoßen, sowie alle Titel, die mit einer sehr schweren Kontroverse im Sinne von MSCI verbunden sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 02.01.2025 – 31.12.2025

Wertpapier	Sektor	% der Vermögenswerte	Risikoland
REP OF PAKISTAN USD REG S 7.375 USD 04/08/2031	Staatsanleihen	4,60	Pakistan
REPUBLIC OF SRI LANKA REG S 3.6 USD 02/15/2038	Staatsanleihen	3,57	Sri Lanka
MELCO RESORTS FINANCE 144A W/O RTS 6.5 USD 09/24/2033	Verbraucherprodukte	2,95	Macau
VEDANTA RESOURCES REG S 9.125 USD 10/15/2032	Metalle und Bergbau	2,75	Indien
WYNN MACAU LTD 144A W/O RTS 6.75 USD 02/15/2034	Verbraucherprodukte	2,73	Macau
WYNN MACAU LTD 144A W/O RTS 5.125 USD 12/15/2029	Verbraucherprodukte	2,69	Macau
JSW HYDRO ENERGY LTD REG S 4.125 USD 05/18/2031	Versorger	2,40	Indien
YANLORD LAND HK CO LTD REG S 5.125 USD 05/20/2026	Real Estate	2,34	China
INDIA GREEN P USD REG S 4 USD 02/22/2027	Versorger	2,15	Indien
GOLOMT BANK USD REG S 11 USD 05/20/2027	Finanz-	2,05	Mongolei
STUDIO CITY FINANCE LTD 144A W/O RTS 5 USD 01/15/2029	Verbraucherprodukte	2,04	Macau
MEDCO LAUREL USD REG S 6.95 USD 11/12/2028	Erdöl & -gas	2,01	Indonesien
REPUBLIC OF SRI LANKA REG S 3.35 USD 03/15/2033	Staatsanleihen	1,95	Sri Lanka
GENM CAPITAL USD REG S 3.882 USD 04/19/2031	Verbraucherprodukte	1,87	Malaysia
STAR ENERGY CO ISSUE REG S 4.85 USD 10/14/2038	Versorger	1,87	Indonesien

Die angegebenen Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums dar.

Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.



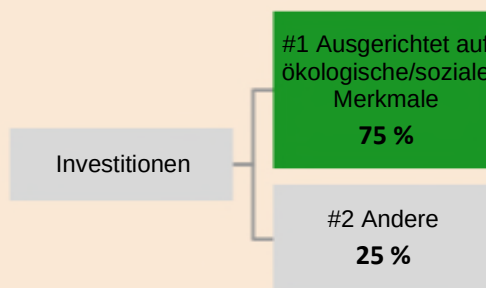
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Portfolioverwalter übertraf sein Ziel, mindestens 70 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Investitionen zu investieren, die die ökologischen/sozialen Merkmale bewerben. Zum 31. Dezember 2025 hatte der Portfolioverwalter basierend auf dem Durchschnitt der vier Quartale 75 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Investitionen investiert, die die oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds suchte aktiv nach Möglichkeiten zur Bewerbung seiner ökologischen und sozialen Merkmale. Zu diesem Zweck investierte der Fonds signifikant in Unternehmen aus dem Bereich erneuerbare Energien im Versorgungssektor. Zum 31. Dezember 2025 war der Fonds zu 13 % in Erzeugern erneuerbarer Energie investiert. Die Investitionen erfolgten in Solar-, Wind- und Wasserkraft-Unternehmen. Weiterhin war der Fonds mit Investitionen in grüne Gebäude im Immobiliensektor engagiert. Im Industriesektor investierte der Fonds in Hersteller von Batterien für Elektrofahrzeuge. Darüber hinaus investierte der Fonds im Finanzsektor, wobei Banken und andere Finanzunternehmen Möglichkeiten für finanzielle Inklusion boten, wobei die Banken zur Finanzierung von KMU beitragen und die Schaffung von Arbeitsplätzen unterstützen. Daneben boten Banken Investitionsmöglichkeiten bei der Finanzierung von Projekten für erneuerbare Energie.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, nachhaltige Investitionen zu tätigen, einschließlich Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Die EU-Taxonomiekonformität der Investitionen im Fonds beträgt dementsprechend 0,0 %. Der Portfolioverwalter bewertete die Verfügbarkeit der Daten, die für die Berechnung und Offenlegung der EU-Taxonomiekonformität der Anlagen des Fonds nachträglich für den Berichtszeitraum erforderlich wären; er ist nicht der Ansicht, dass zu diesem Zeitpunkt genügend Daten für eine sinnvolle Berechnung und/oder Offenlegung verfügbar sind. Der Portfolioverwalter wird die Verfügbarkeit von Daten prüfen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

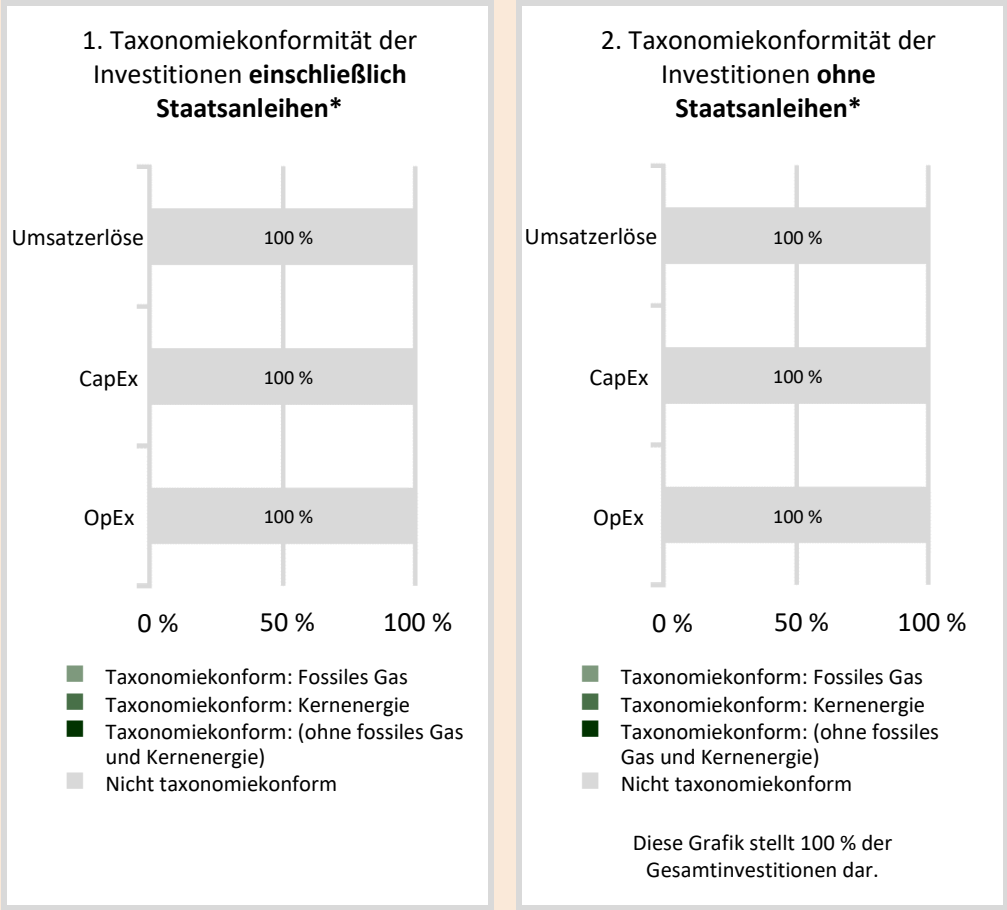
sind
Wirtschaftstätigkeiten,
für die es noch keine
CO2-armen
Alternativen gibt
und die
Treibhausgasemis-
sionswerte aufweisen,
die den besten
Leistungen
entsprechen.

Taxonomiekonforme
Tätigkeiten,
ausgedrückt durch den
Anteil der:

- **Umsatzerlöse**
die den Anteil der
Einnahmen aus
umweltfreundlichen
Aktivitäten der
Unternehmen, in die
investiert wird,
widerspiegeln,
- **Investitionsausgaben**
(CapEx), die die
umweltfreundlichen
Investitionen der
Unternehmen, in die
investiert wird,
aufzeigen, z. B. für den
Übergang zu einer
grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben**
(OpEx), die die
umweltfreundlichen
betrieblichen
Aktivitäten der
Unternehmen, in die
investiert wird,
widerspiegeln.

 sind
nachhaltige
Investitionen mit
einem Umweltziel, die
die Kriterien für
ökologisch nachhaltige
Wirtschaftstätigkeiten
gemäß der Verordnung
(EU) 2020/852 nicht
berücksichtigen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 25 % des Nettoinventarwerts des Fonds, die die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten, wurden in einer Kombination aus einer oder mehreren der folgenden Investitionen gehalten: (i) Wertpapiere, die nicht den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprachen, da sie nicht den Nachhaltigkeitsindikatoren entsprachen, und (ii) Barmittel. In Bezug auf die Wertpapiere von Unternehmen, die nicht den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprachen, unterlagen diese Investitionen dem ökologischen und sozialen Mindestschutz im Investitionsprozess, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendet. Unter anderem wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Investitionen vom Portfolioverwalter berücksichtigt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um Portfolios zusammenzustellen, die die ökologischen/sozialen Faktoren fördern, hat der Portfolioverwalter ein Rahmenwerk entwickelt, das negative Screenings, CO2-Kriterien, bevorzugte Anlagen in Unternehmen, die auf Klimaschutz und finanzielle Inklusion abzielen, sowie bevorzugte Investitionen in gelabelte Anleihen umfasst.

Der Fonds führt zunächst ein Screening durch, um sicherzustellen, dass alle Emittenten sich an bestimmte internationale Normen und Standards halten. Eine Ausschlussliste mit strengen Kriterien stellt sicher, dass alle Unternehmen, in die investiert wird, die Standards einer guten Unternehmensführung umsetzen.

Der Fonds bewarb sein ökologisches Merkmal, indem er durchgängig eine bessere CO2-Bilanz aufwies als sein Referenzwert. Zum 31. Dezember 2025 war die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Fonds um 38 % niedriger als die des Referenzwerts. Im Jahr 2025 reduzierte der Fonds außerdem sein Engagement im Bereich nicht erneuerbarer Energien um 11 %, da er bei der Anleihauswahl die Erhöhung der Gewichtung von CO2-Aspekten fortsetzte. Zudem reduzierte der Fonds die THG-Intensität seines Engagements in Staatsanleihen um 15 % gegenüber dem Vorjahr. Um das Thema Klimaschutz weiter zu fördern, war der Fonds zum 31.12.2025 mit 13 % in Produzenten erneuerbarer Energie engagiert.

Um das soziale Merkmal der finanziellen Inklusion zu erreichen, investierte der Fonds in Banken mit dem Ziel, die Kreditvergabe an KMU (kleine mittelständische Unternehmen) zu fördern. Nach Einschätzung des Portfolioverwalters verbessern solche Investitionen den Aufbau von Beschäftigung insbesondere in unterversorgten Bevölkerungsgruppen.

Der Portfolioverwalter ist der Ansicht, dass die Investition in Nachhaltigkeitsanleihen das Ziel unterstützt, Kapital in kohlenstoffeffiziente und/oder nachhaltige Technologien zu lenken. Daher investierte der Portfolioverwalter in gelabelte Anleihen, die die ICMA-Standards erfüllen. Zum 31.12.2025 war der Fonds zu 21 % in gelabelten Anleihen investiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Ostrum Euro High Income Fund

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Ostrum Euro High Income Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 0005H4AM7CKXWM 65

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ %**

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %**

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 32,73 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

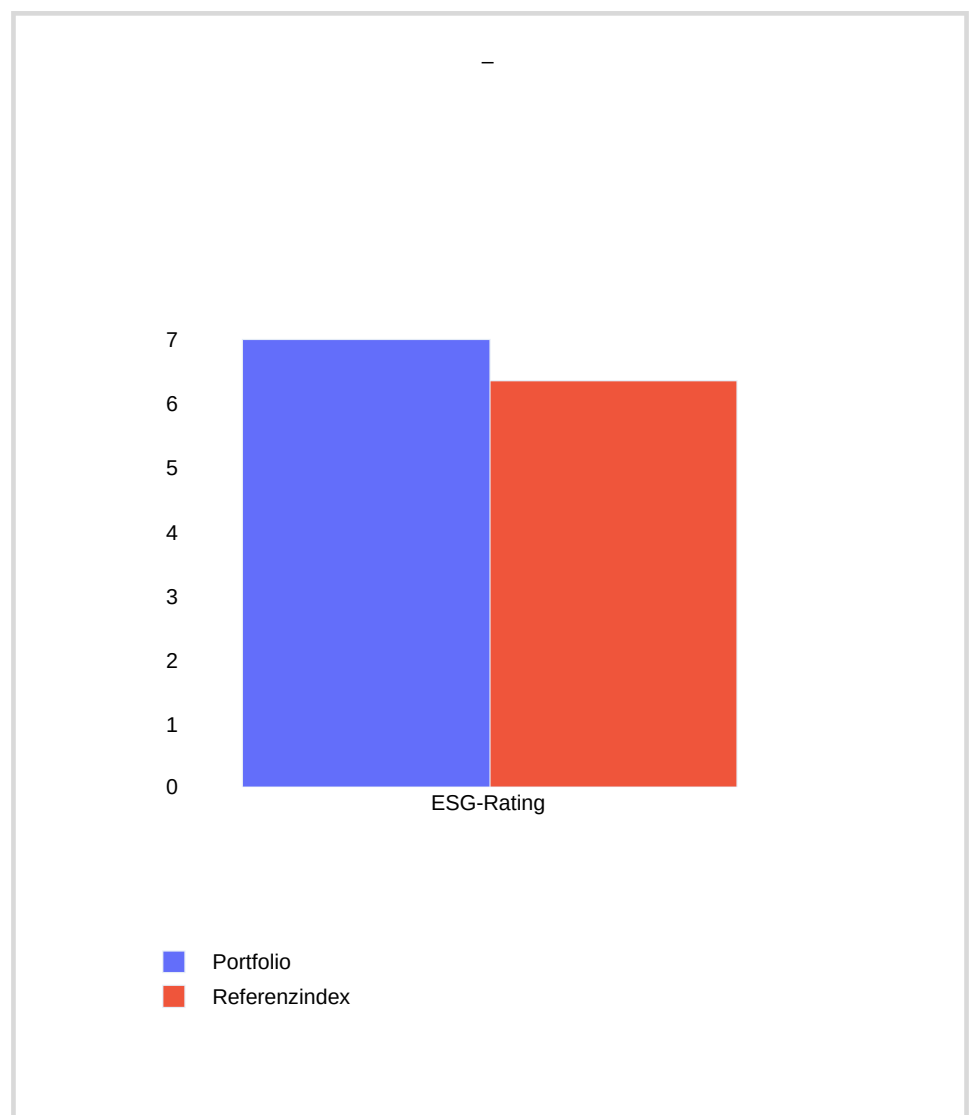
Der Fonds bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale durch Aufrechterhaltung eines durchschnittlichen ESG-Ratings, das über seinem Referenzwert (wie nachstehend definiert) lag, und durch Vermeidung von Emittenten gemäß Sektor- und Ausschlussrichtlinien, darunter Unternehmen mit den gravierendsten Verstößen gegen fundamentale Verantwortungsstandards. Darüber hinaus muss die THG-Emissionsintensität des Fonds niedriger sein als diejenige des ICE EURO HY BB-B (HEC4) (der „Referenzwert“). Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

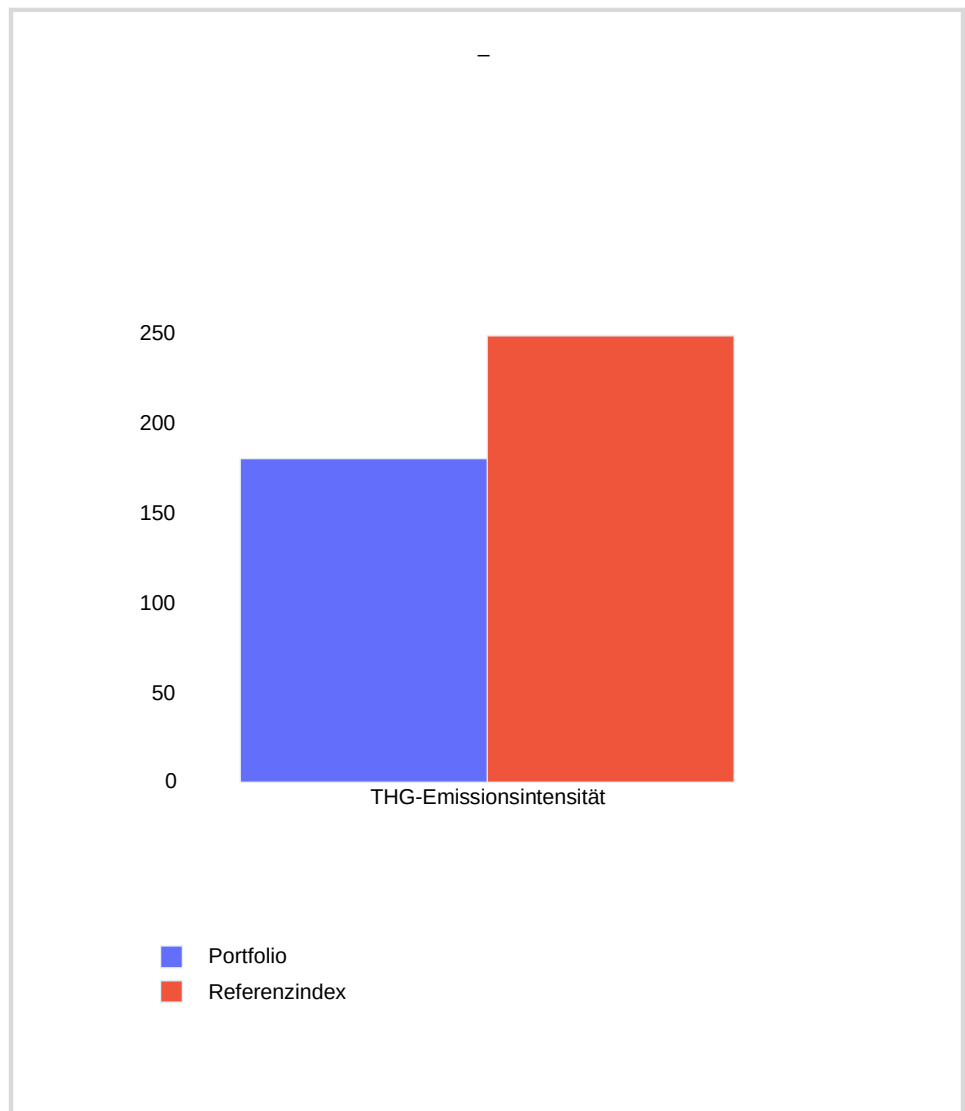
● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Hinweis: Die unten aufgeführten Daten entsprechen dem Durchschnitt des 4. Quartals

- **ESG-Rating** *: 7 für den Fonds im Vergleich zu 6,36 für das investierbare Universum
- **THG-Emissionsintensität:** 180,99 tCO₂/Mio. EUR für den Fonds im Vergleich zu 249,86 tCO₂/Mio. EUR für das investierbare Universum
- Die Anzahl der Positionen des Fonds, die gegen die Sektor- und Ausschlussrichtlinien verstoßen haben: 0

*Score von 1 (schlechtester Wert) bis 10 (bester Wert).





● ***... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Insgesamt sind die Ergebnisse im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum weitgehend unverändert.

● ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen, wenn sie (1) keine erhebliche Beeinträchtigung bei einem dieser Ziele verursachen und (2) die Unternehmen, in die investiert wird, die Verfahrensweisen guter Unternehmensführung anwenden. Im Rahmen seiner nachhaltigen Investitionen kann der Fonds in grüne Anleihen, soziale Anleihen oder Nachhaltigkeitsanleihen investieren, die zur Finanzierung von Aktivitäten beitragen, die einem ökologischen und/oder sozialen Ziel dienen. Der Fonds kann auch in nachhaltigkeitsbezogene Anleihen investieren, die mit ökologischen und/oder sozialen Indikatoren verbunden sind und die nach einer Prüfung durch das mit der Analyse nachhaltiger Anleihen befasste Team des Portfolioverwalters nicht „disqualifiziert“ werden. Darüber hinaus wird davon ausgegangen, dass Unternehmen, deren Produkte oder Dienstleistungen laut einem von MSCI definierten Indikator für nachhaltigen Impact

wirtschaftliche Aktivitäten mit positiven sozialen oder ökologischen Auswirkungen unterstützen, ebenfalls einen positiven Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leisten.

Für alle betreffenden Wertpapiere wird dann geprüft, ob sie einem ökologischen oder sozialen Ziel wesentlich schaden.

Schließlich stellt der Portfolioverwalter sicher, dass die Unternehmen oder Staaten, in die der Fonds investiert, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Investitionen, die die drei Schritte

1. „Trägt zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bei“
2. „Dabei ist sichergestellt, dass Investitionen diesen Zielen nicht wesentlich schaden“ („Do No Significant Harm“ / „DNSH“)
3. „und dass die getätigten Investitionen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden“

durchlaufen, gelten als nachhaltige Anlagen. Die detaillierte Definition ist unter <https://www.ostrum.com/en/statutory-documents#policy-on-management-of-sustainability-risks-and-adverse-impacts> verfügbar

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt alle wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAI“) quantitativ. Durch die Einbeziehung der PAI kann der Portfolioverwalter überprüfen, ob nachhaltige Investitionen anderen Zielen schaden. Darüber hinaus wendet der Portfolioverwalter seine Ausschlussrichtlinien an (insbesondere in Bezug auf besonders schwerwiegende Verstöße) und gewährleistet das durchgehende Monitoring von Kontroversen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI in Bezug auf den vom Portfolioverwalter verwalteten Fonds werden auf mehreren Ebenen berücksichtigt, wie in der auf der Website des Portfolioverwalters unter <https://www.ostrum.com/sites/default/files/1-ostrum-mediathèque/esg-rse/investissement-durable-definition-ostrum-am/Ostrum%20AM%20-%20Definition%20Sustainable%20Investments-EN.pdf> veröffentlichten Methodik beschrieben und nachstehend zusammengefasst:

1. Sektor- und Ausschlussrichtlinien

Die Ausschluss- und Sektorrichtlinien des Portfolioverwalters ermöglichen es, Sektoren oder Emittenten aus dem Anlageuniversum zu entfernen, die bestimmte, direkt mit PAI in Verbindung stehende Kriterien nicht erfüllen (der Ausschluss von Kohle beispielsweise steht mit THG-Emissionen in Zusammenhang).

Für andere Sektoren, die Treibhausgase emittieren, hat der Portfolioverwalter einen klimabezogenen Ansatz entwickelt, der einerseits zu Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen mit hohen Emissionen führt und andererseits THG-Aspekte in die ESG-Wesentlichkeitsbewertung integriert.

Um das Kriterium „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ zu erfüllen, berücksichtigt der Portfolioverwalter auch bestimmte PAI-Indikatoren, indem er seine Ausschlusspolitik auf Emittenten mit den schwerwiegendsten Verstößen anwendet. Dies basiert auf den grundlegenden Verantwortlichkeitsstandards, die im United Nations Global Compact und den OECD-Leitsätzen definiert sind. Laut dieser Politik schließt Ostrum AM alle börsennotierten und nicht börsennotierten Unternehmen aus, bei denen es schwerwiegende Kontroversen in Bezug auf die durch diese internationalen Standards geschützten Prinzipien mit ernsthaften

Bei den **wichtigsten nachteiligen**

Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen

Auswirkungen von

Investitionsent-

scheidungen auf

Nachhaltigkeits-

faktoren in den

Bereichen Umwelt,

Soziales und

Beschäftigung,

Achtung der

Menschenrechte und

Bekämpfung von

Korruption und

Bestechung.

Auswirkungen auf Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umweltschutz und Geschäftsethik feststellt.

Ebenso berücksichtigt der Portfolioverwalter bestimmte PAI-Indikatoren, indem er seine Richtlinien für umstrittene Waffen anwendet. Die Politik des Portfolioverwalters steht im Einklang mit der Ottawa-Konvention, dem Osloer Abkommen, der Chemiewaffenkonvention, der Biowaffenkonvention und dem Atomwaffenverbotsvertrag. Diese Politik ermöglicht dem Portfolioverwalter den Ausschluss aller Akteure, die an Nutzung, Entwicklung, Produktion, Vermarktung, Vertrieb, Lagerung oder Transport der folgenden Waffen beteiligt sind:

- Anti-Personen-Minen
- Streumunition
- Chemische Waffen
- Biologische Waffen
- Atomwaffen (außerhalb des Atomwaffensperrvertrags) und
- Waffen mit angereichertem Uran

2. Mitwirkungspolitik und -initiativen

Durch seine Mitwirkungspolitik und -initiativen versucht der Portfolioverwalter, in Unternehmen Einfluss zu nehmen, um die negativen Auswirkungen seiner Investitionsentscheidungen in den Bereichen Umwelt, Soziales, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption zu begrenzen.

3. MSCI-Methodik zur Verbesserung der DNSH-Compliance bei der Qualifizierung nachhaltiger Investitionen

Der Portfolioverwalter wendet die MSCI-Methode mit einem zusätzlichen Filter an, was zum Ausschluss von Unternehmen führt, die zwar möglicherweise einen positiven ökologischen/sozialen Beitrag leisten, aber andererseits

- gegen globale Standards wie UNGC oder OECD verstoßen oder
- mit einer als orange oder rot gekennzeichneten Kontroverse in Verbindung stehen oder
- an Aktivitäten beteiligt sind, die erheblichen Schaden verursachen, oder
- in einem der folgenden Sektoren tätig sind: Tabak, umstrittene Waffen und Kraftwerkskohle

– Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Portfolioverwalter wendet seine Ausschlussrichtlinien an (insbesondere in Bezug auf besonders schwerwiegende Verstöße) und gewährleistet das durchgehende Monitoring von Kontroversen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle obligatorischen PAI wurden berücksichtigt. Die Methodik ist auf der Website von Ostrum Asset Management verfügbar (<https://www.ostrum.com/en/statutory-documents#policy-on-management-of-sustainability-risks-and-adverse-impacts>)

Entsprechen die PAI den vom Fonds befolgten Indikatoren, werden diese vom Portfolioverwalter des Fonds durch die Integration in die Ratingmethodik oder die Definition einer für den Fonds spezifischen Anlagebeschränkung berücksichtigt.

Beispielsweise wird die THG-Emissionsintensität des Fonds überwacht und muss niedriger sein als die THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

Darüber hinaus wendet der Portfolioverwalter Ausschluss- und Sektorrichtlinien an, die es erlauben, Sektoren oder Emittenten aus dem Anlageuniversum zu entfernen, die bestimmte, direkt mit PAI in Verbindung stehende Kriterien nicht erfüllen.

Weitere Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind in der periodischen Berichterstattung gemäß Artikel 11 Abs. 2 SFDR enthalten. Das Portfolio hat die PAI im Bezugszeitraum kontinuierlich berücksichtigt und es sind keine spezifischen Ereignisse zu berichten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
OSTRUM SRI MONEY PLUS.ICEUR	Anlageverwaltung /-beratung	4,71	Frankreich
ZEGONA FINANCE 6.750% 15-07-29	Mobilfunkkommunikation	2,51	Vereinigtes Königreich
EDP SA TR 14-03-82*	Integrierte Elektronik	2,45	Portugal
OSTRUM SHORT TERM GLO.HIG. INCOM. H-IC E	Bonds Mutual Fund	2,18	Luxemburg
ELEC DE FRANCE TR	Stromerzeugung	2,07	Frankreich
LORCA TELECOM 4.000% 18-09-27	Telekommunikationsdienste	1,96	Spanien
TAP SA 5.125% 15-11-29	Fluggesellschaften	1,7	Portugal
TEVA PHARM FNC 3.750% 09-05-27	Medizin – Arzneimittel	1,64	Niederlande
ABERTIS FINANCE TR	Bauwesen – Schwerindustrie	1,46	Niederlande
ODIDO GROUP 5.500% 15-01-30	Mobilfunkkommunikation	1,38	Niederlande
ASMODEE GROUP AB 5.750% 15-12-29	Spielzeug	1,35	Schweden
ESSENDI SA 6.375% 15-10-29	Hotels und Motels	1,29	Luxemburg
IQVIA INC 5.000% 15-10-26	Medizin. Lab. und Untersuchungsdienstl.	1,29	Vereinigte Staaten
BANCO BILBAO VIZ TR*	Geschäftsbanken (Außerhalb USA)	1,28	Spanien
AIR FRANCE-KLM TR	Fluggesellschaften	1,23	Frankreich

Die Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Bezugszeitraums dar. Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.



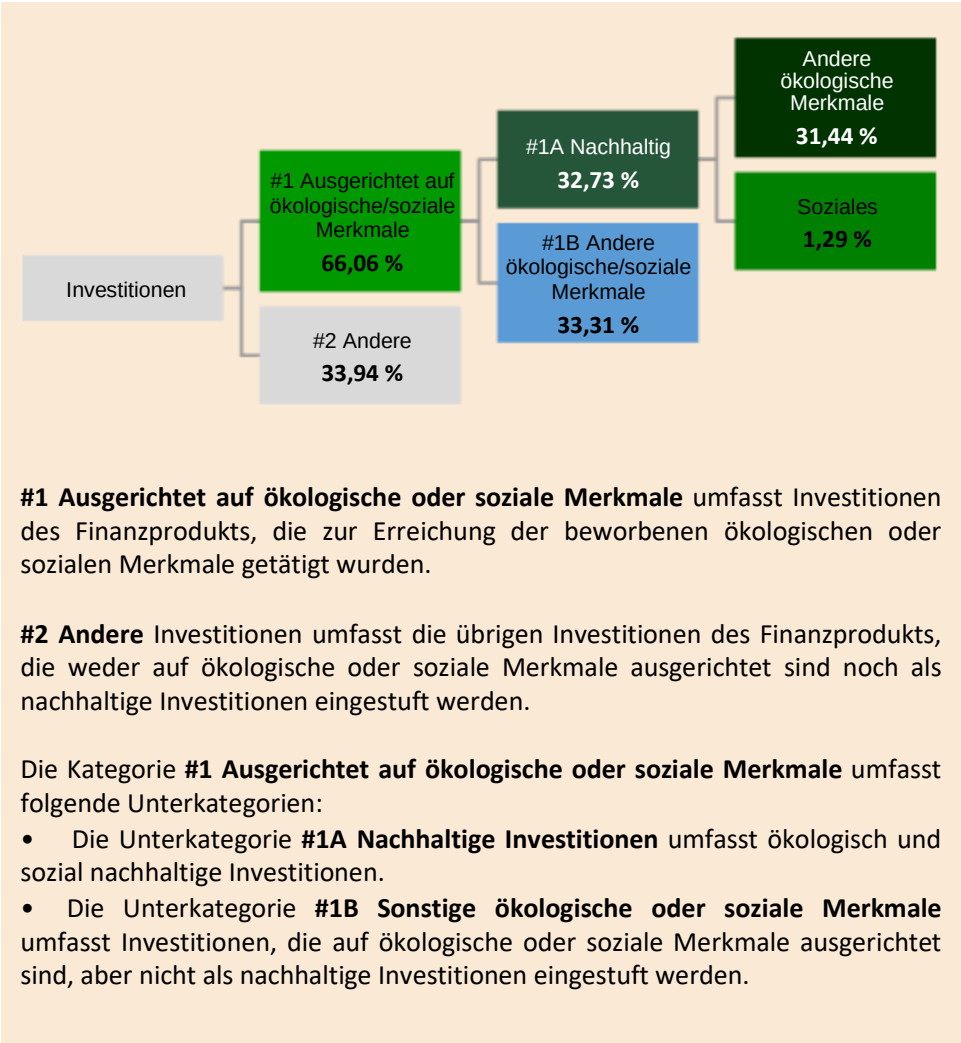
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen betrug zum 31.12.2025 32,73 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

HINWEIS: Seit November 2025 gilt für den Fonds eine Selbstverpflichtung zu einem Mindestumfang an nachhaltigen Investitionen. Aus diesem Grund handelt es sich bei den nachfolgenden Angaben nicht um den Durchschnitt der vier Quartalsenden im Bezugszeitraum, sondern um den Stand zum 31.12.2025.



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum investierte der Fonds hauptsächlich in: Anlageverwaltung/-beratung, Fluglinien, Elektrizität – Integriert/Erzeugung, Telekommunikationsdienste, medizinische Labore und Prüfdienstleistungen, Bauwesen – Schwerindustrie, Hotels und Motels sowie Geschäftsbanken (außerhalb der USA).



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der beauftragte Portfolioverwalter entschied, den Prozentsatz der Ausrichtung auf 0 % festzulegen. Nach Durchführung der erforderlichen Analysen kam der beauftragte Portfolioverwalter zu dem Schluss, dass er diesen Prozentsatz aufgrund zu weniger zuverlässiger und/oder zu lückenhafter Daten nicht korrekt ermitteln konnte.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

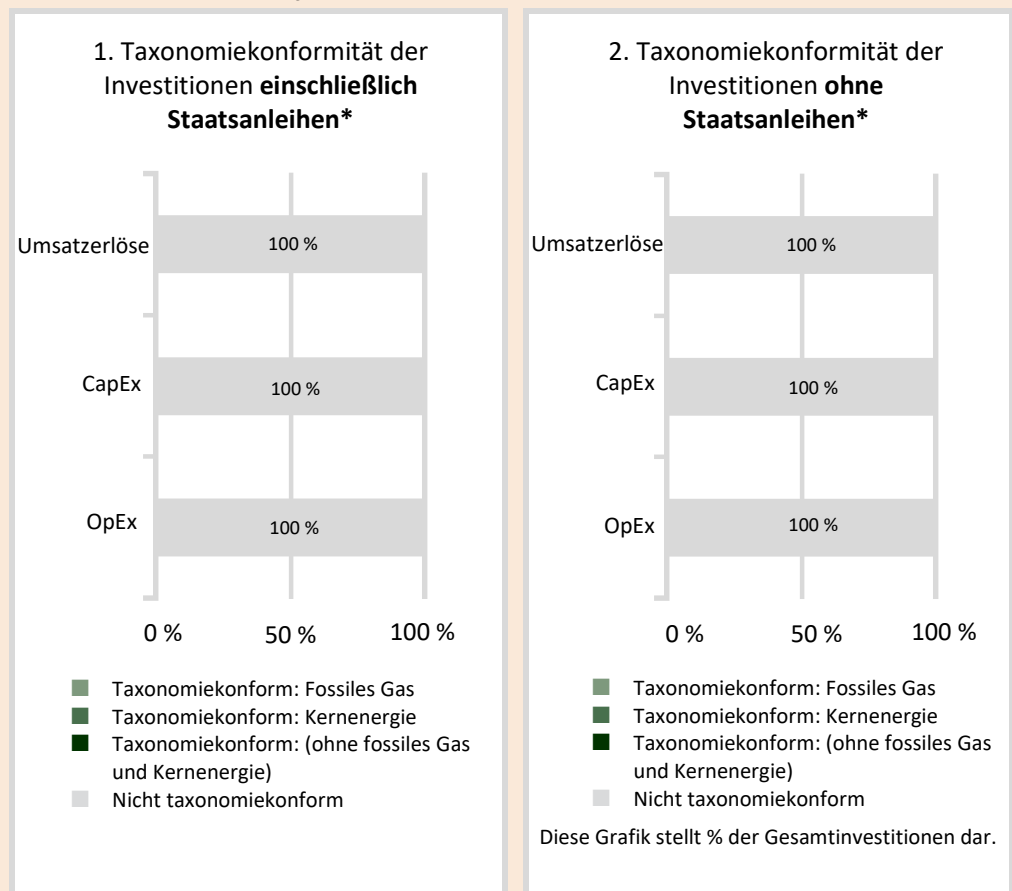
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind

nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds verpflichtet sich zu einem Mindestanteil von 1 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein, der Portfolioverwalter ist jedoch derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds anzugeben, der die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten erfüllt. Diese Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden Regeln derzeit abschließend festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten mit der Zeit steigt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investiert mindestens 1 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In „Andere Investitionen“ sind enthalten: Vermögenswerte ohne ESG-Rating, Barmittel (nicht investierte Barmittel), der Anteil von OGA, die nicht auf E/S-Merkmalen ausgerichtet sind, Derivate, die an geregelten oder außerbörslichen Märkten zu Absicherungs- und/oder Anlagezwecken gehandelt werden, Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte zu Zwecken des Cash-Managements und zur Optimierung der Erträge und der Performance des Fonds. Informationen zur Liste der Anlageklassen und Finanzinstrumente sowie deren Verwendung sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales werden nicht systematisch angewendet.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Fonds erreichte seine Ziele durch eine systematische Überwachung der Einhaltung von aufsichtsrechtlichen und internen Beschränkungen und Anforderungen in Bezug auf die Klassifizierung des Portfolios. Dies umfasst unter anderem:

- die Vermeidung von Emittenten auf der Grundlage von Sektor- und Ausschlussrichtlinien, einschließlich der Emittenten mit den schwerwiegendsten Verstößen gegen fundamentale Verantwortungsstandards.
- das Erreichen eines ESG-Score über dem Anlageuniversum.
- das Erreichen einer geringeren THG-Emissionsintensität als beim Referenzwert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.



Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.



Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?***

Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Nicht zutreffend.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Ostrum Global Inflation Fund

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Ostrum Global Inflation Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 0079WLFHCUE1EJ 13

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 45,45 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale der Aufrechterhaltung eines durchschnittlichen ESG-Ratings, das höher als jenes des Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index Hedged in Euro (der „Referenzwert“) ist, und schloss Länder aus, die vom Portfolioverwalter als problematisch eingestuft werden.

Die THG-Emissionsintensität des Fonds muss niedriger sein als die des Referenzwerts.

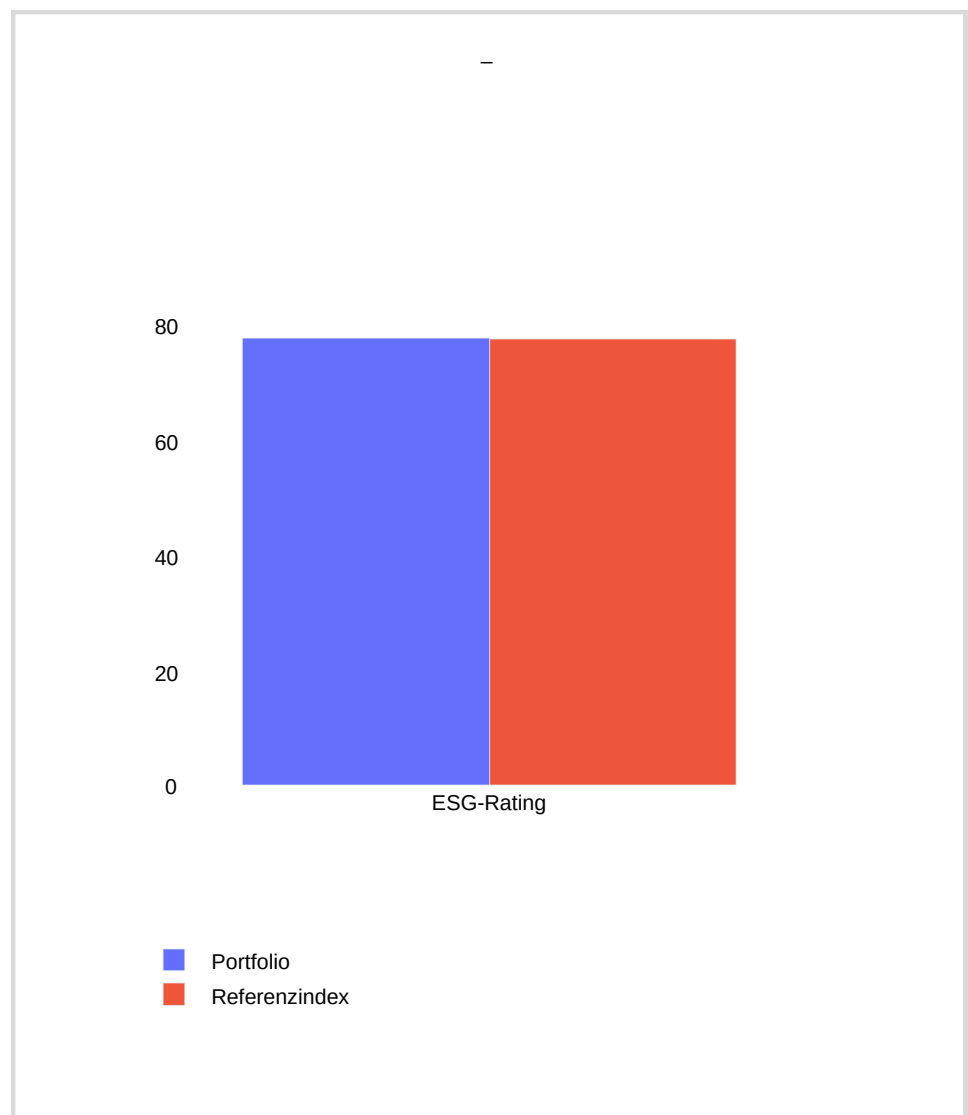
Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

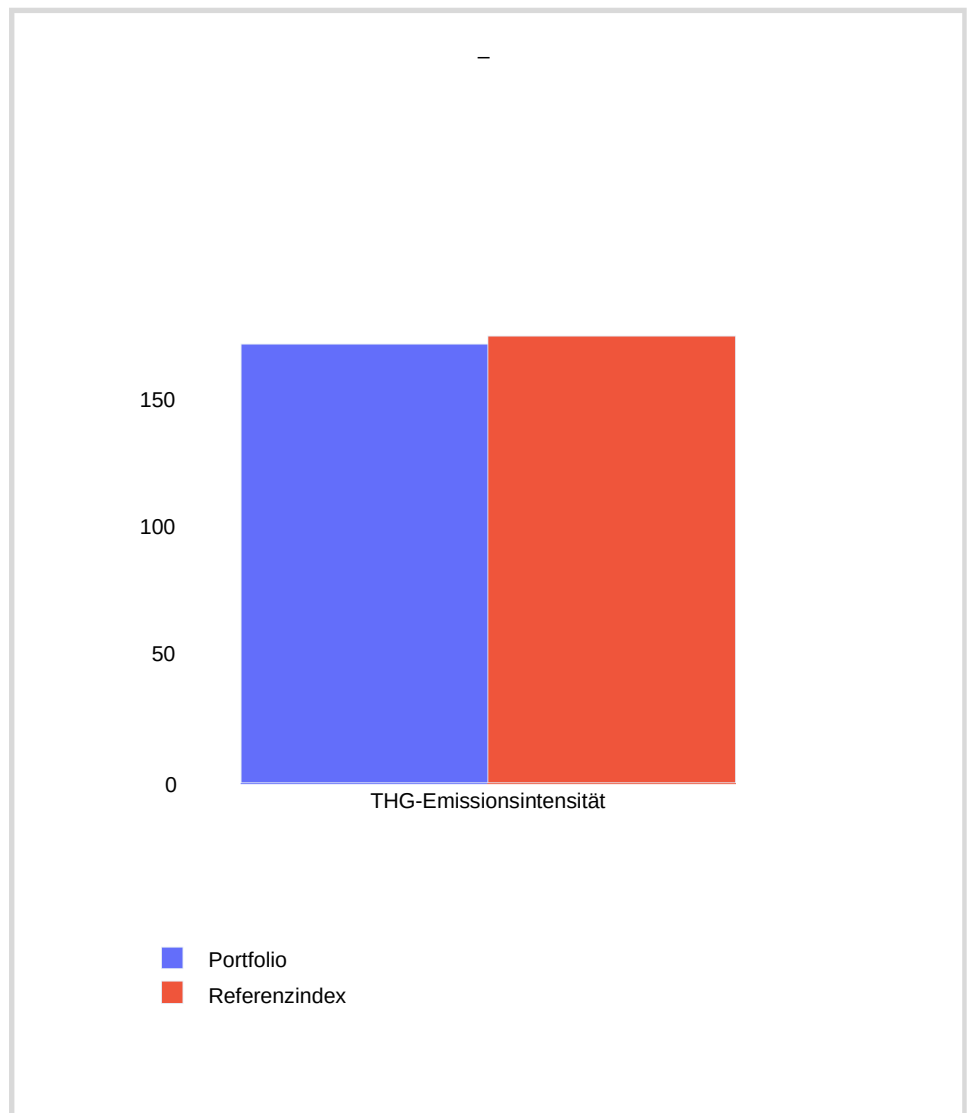
● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Hinweis: Die unten aufgeführten Daten entsprechen dem Durchschnitt des 4. Quartals

- ESG-Rating*: 77,97 für den Fonds gegenüber 77,78 für den Referenzwert*
- THG-Emissionsintensität: 171,73 tCO₂/Mio. EUR für den Fonds im Vergleich zu 174,63 für den Referenzwert
- Prozentsatz der Anlagen, die in Ländern getätigt werden, die einem US- oder europäischen Embargo unterliegen, und die gegen die geltenden Beschränkungen verstoßen würden: 0 %
- Prozentualer Anteil der Anlagen in Ländern, die von der Financial Action Task Force als Länder mit strategischen Defiziten in ihren Systemen zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung identifiziert wurden 0 %

*Score von 0 (schlechtester Wert) bis 100 (bester Wert).





● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Ergebnisse des ESG-Ratings sind im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum unverändert geblieben. Wir stellen darüber hinaus fest, dass die Kohlenstoffintensität des Portfolios und des Anlageuniversums im Vergleich zu 2024 zurückgegangen ist.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Im Rahmen seiner nachhaltigen Investitionen kann der Fonds in grüne Anleihen, soziale Anleihen oder Nachhaltigkeitsanleihen investieren, die zur Finanzierung von Aktivitäten beitragen, die einem ökologischen und/oder sozialen Ziel dienen. Der Fonds kann auch in nachhaltigkeitsbezogene Anleihen investieren, die mit ökologischen und/oder sozialen Indikatoren verbunden sind und die nach einer Prüfung durch das mit der Analyse nachhaltiger Anleihen befasste Team des Portfolioverwalters nicht „disqualifiziert“ werden. Die proprietäre Bewertungsskala von Ostrum AM beträgt 1 bis 10 mit 1 als höchster Bewertung. Ostrum AM stuft nur Anleihen mit einem Rating zwischen 1 und 7 als nachhaltige Investitionen ein. Nachhaltige Anleihen mit einem Rating von 8, 9 und 10 gelten nicht als nachhaltig. Schließlich wird bei bestimmten Wertpapieren, die von staatlichen Emittenten begeben, anhand der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung 17 analysiert und nach den internen Auswahlkriterien positiv eingestuft werden, davon ausgegangen, dass sie einen positiven Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leisten.

Für alle betreffenden Wertpapiere wird dann umfassend geprüft, ob sie einem ökologischen oder sozialen Ziel wesentlich schaden.

Schließlich stellt der Portfolioverwalter sicher, dass Emittenten von Staatsanleihen, in die der Fonds investiert, gute Governance-Praktiken anwenden. Investitionen, die die 3 Bewertungsschritte mit positivem Ergebnis durchlaufen, werden als nachhaltige Investitionen eingestuft. Die detaillierte Definition finden Sie unter <https://www.ostrum.com/en/statutory-documents#policy-on-management-of-sustainability-risks-and-adverse-impacts>

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Anlageverwalter berücksichtigt auf Fondsebene quantitativ die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) bei staatlichen Emittenten, staatlichen Emittenten grüner Anleihen, quasi-staatlichen Emittenten (staatlich garantierte Behörden, supranationale Behörden, Gebietskörperschaften usw.) und halböffentlichen Emittenten (nicht garantierte Behörden oder gesponserte und öffentliche Unternehmen). Der Fonds investiert nicht in private Emittenten.

Durch die Einbeziehung der PAI kann der Portfolioverwalter überprüfen, ob nachhaltige Investitionen anderen Zielen schaden. Darüber hinaus wendet der Portfolioverwalter seine Ausschlussrichtlinien an (insbesondere in Bezug auf besonders schwerwiegende Verstöße) und gewährleistet das durchgehende Monitoring von Kontroversen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ostrum AM berücksichtigt die zwei für Staaten verpflichtend geltenden PAI. Um sicherzustellen, dass ein Land DNSH-konform ist, wenn es einen positiven Beitrag zu einem ökologischen/sozialen Ziel leistet, legt Ostrum AM fest, dass die Kohlenstoffintensität bei Scope 1+2+3 unter dem 70. Quantil liegen muss und das Land daher als „Best-in-Class“ eingestuft wird, d. h. zu den besten 30 % seiner Vergleichsgruppe zählt. Darüber hinaus darf ein Land nicht gegen internationale Abkommen und Verträge, die Grundsätze der Vereinten Nationen und ggf. nationales Recht verstoßen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Bezugszeitraums wurden die obligatorischen PAI-Werte für staatliche Emittenten, Emittenten von grünen Anleihen und quasi-staatliche Emittenten (garantierte Behörden, supranationale Behörden, lokale Behörden usw.) und halböffentliche Emittenten (nicht garantierte Behörden oder gesponserte und öffentliche Unternehmen) berücksichtigt.

Entsprachen die PAI den vom Fonds befolgten Indikatoren, wurden diese vom Portfolioverwalter des Fonds durch die Integration in die Ratingmethodik oder die Definition einer für den Fonds spezifischen Anlagebeschränkung berücksichtigt.

Beispielsweise wurde die THG-Emissionsintensität des Fonds überwacht und musste niedriger sein als die THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

Darüber hinaus wendete der Portfolioverwalter Ausschluss- und Sektorrichtlinien an, die es erlaubten, Sektoren oder Emittenten aus dem Anlageuniversum zu entfernen, die bestimmte, direkt mit PAI in Verbindung stehende Kriterien nicht erfüllen.

Während des Referenzzeitraums setzte der Fonds seine Richtlinie in Bezug auf die Berücksichtigung von PAIs strikt ein. Es sind keine weiteren Ereignisse zu melden, die während des Zeitraums zu einer Desinvestition führen.

Weitere Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind Bestandteil der periodischen Berichterstattung gemäß Artikel 11 Abs. 2 SFDR.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SPAIN I/L BOND 0.700% 30-11-33	Staatsanleihen	5,37	Spanien
TSY INFL IX N/B 3.875% 15-04-29	Staatsanleihen	5,13	Vereinigte Staaten
UK TSY I/L GILT 1.250% 22-11-27	Staatsanleihen	5,01	Vereinigtes Königreich
TSY INFL IX N/B 3.625% 15-04-28	Staatsanleihen	3,5	Vereinigte Staaten
FRANCE O.A.T./L 0.100% 25-07-31	Staatsanleihen	3,09	Frankreich
TSY INFL IX N/B 1.875% 15-07-35	Staatsanleihen	2,3	Vereinigte Staaten
TSY INFL IX N/B 0.500% 15-01-28	Staatsanleihen	2,28	Vereinigte Staaten
FRANCE O.A.T./L 0.100% 25-07-38	Staatsanleihen	2,13	Frankreich
TSY INFL IX N/B 1.750% 15-01-34	Staatsanleihen	2,12	Vereinigte Staaten
JAPAN I/L-10YR 0.100% 10-03-28	Staatsanleihen	2,11	Japan
TSY INFL IX N/B 1.875% 15-07-34	Staatsanleihen	2,1	Vereinigte Staaten
UK TSY I/L STOCK 2.000% 26-01-35	Staatsanleihen	1,92	Vereinigtes Königreich
UK TSY I/L GILT 1.250% 22-11-32	Staatsanleihen	1,81	Vereinigtes Königreich
DEUTSCHLAND I/L 0.500% 15-04-30	Staatsanleihen	1,76	Deutschland
TSY INFL IX N/B 0.750% 15-07-28	Staatsanleihen	1,75	Vereinigte Staaten

Die Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Bezugszeitraums dar. Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 02.01.2025 – 31.12.2025

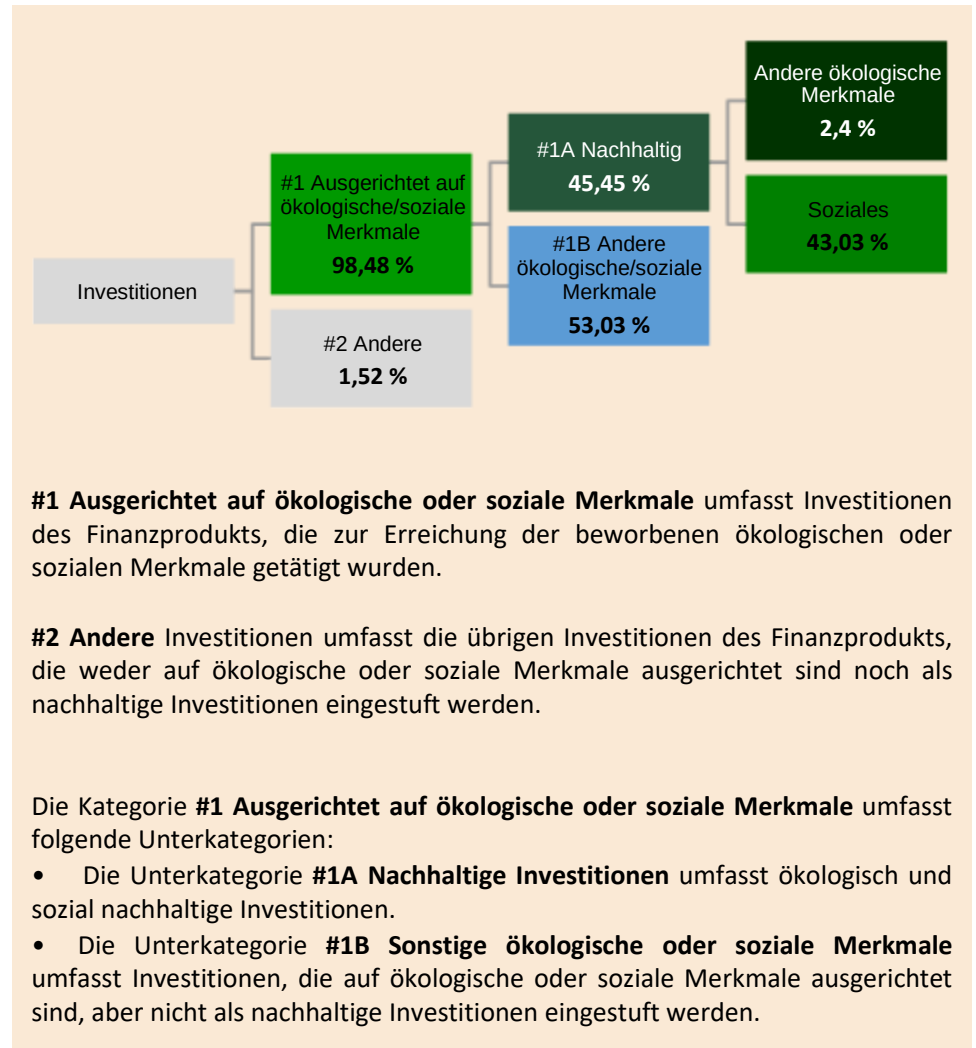


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen betrug zum 31.12.2025 45,45 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

HINWEIS: Die Zahlen entsprechen dem Durchschnittsergebnis der 4 Quartalsberichte.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum investierte der Fonds überwiegend in Staatsanleihen aus den USA, dem Vereinigten Königreich, Frankreich, Japan und Spanien.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der beauftragte Portfolioverwalter entschied, den Prozentsatz der Ausrichtung auf 0 % festzulegen. Nach Durchführung der erforderlichen Analysen kam der beauftragte Portfolioverwalter zu dem Schluss, dass er diesen Prozentsatz aufgrund zu weniger zuverlässiger und/oder zu lückenhafter Daten nicht korrekt ermitteln konnte.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐

In fossiles Gas

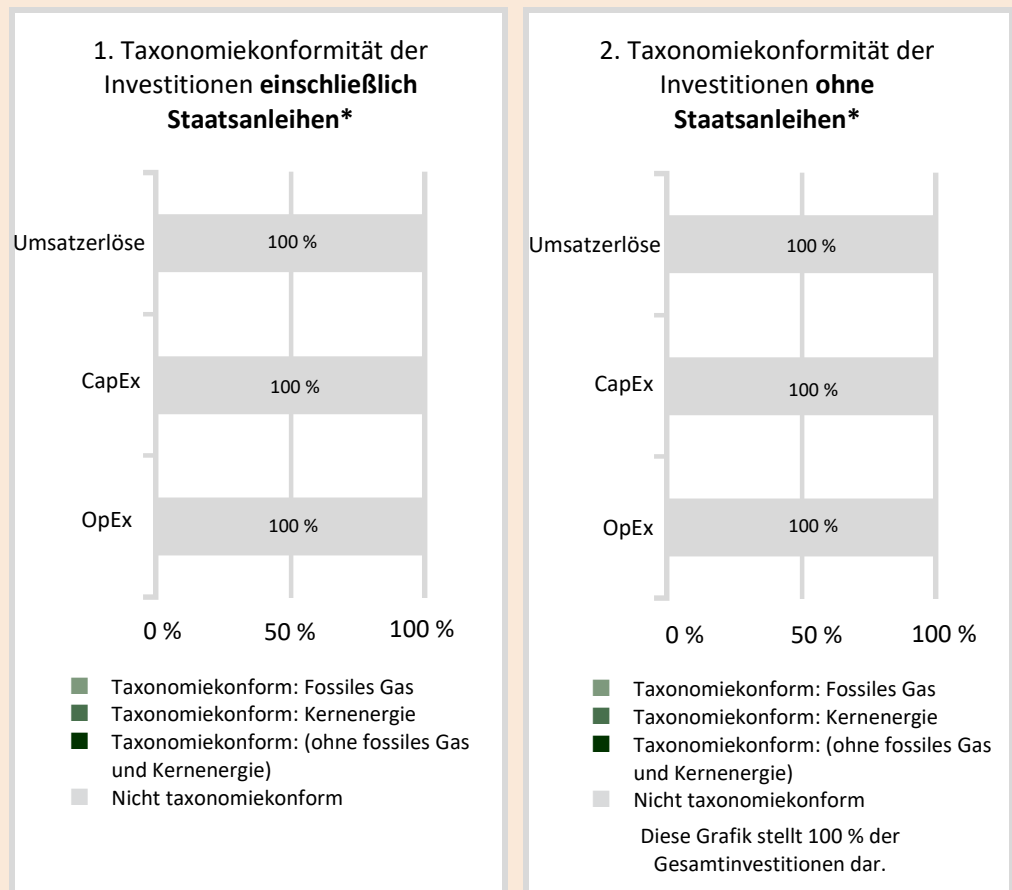
☐

In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds verpflichtet sich zu einem Mindestanteil von 1 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Diese Investitionen könnten auf die EU-Taxonomie ausgerichtet sein, allerdings ist der Portfolioverwalter derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen festzulegen, der die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt. Diese Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden Regeln derzeit abschließend festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten kontinuierlich steigt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hat 43,03 % in Anlagen mit einem sozialen Ziel investiert.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„#2 Andere Investitionen“ umfasste folgende Anlagen: Barmittel, Vermögenswerte, die kein ESG-Rating haben, Geldmarktfonds, Futures, Optionen, Swaps sowie außerbörsliche Terminkontrakte, mit denen innerhalb der nachstehend unter „Einsatz von Derivaten, sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ dargelegten Grenzen ein Engagement der Vermögenswerte in Zins-, Devisen- oder Kreditrisiken oder eine Absicherung gegen solche Risiken erreicht wird. Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales wurden nicht systematisch angewendet.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum erfüllte der Fonds seine ökologischen und sozialen Ziele durch:

- Erhalt eines besseren ESG-Ratings als der Referenzwert.
- eine geringere THG-Emissionsintensität als der Referenzwert.
- strikte Anwendung der Ausschlussrichtlinien.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Ostrum Short Term Global High Income Fund

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Ostrum Short Term Global High Income Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00I2QB3K4QERM4 43

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ %**

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %**

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 39,60 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale durch Aufrechterhaltung eines durchschnittlichen ESG-Ratings, das über seinem Anlageuniversum (wie nachstehend definiert) lag, und durch Vermeidung von Emittenten gemäß Sektor- und Ausschlussrichtlinien, darunter Unternehmen mit den gravierendsten Verstößen gegen fundamentale Verantwortungsstandards. Darüber hinaus muss die THG-Emissionsintensität des Fonds niedriger sein als die des Anlageuniversums (ICE 1-3 Y BB-B Non-Financial C2 HED\$ (H1UE) – das „Anlageuniversum“)

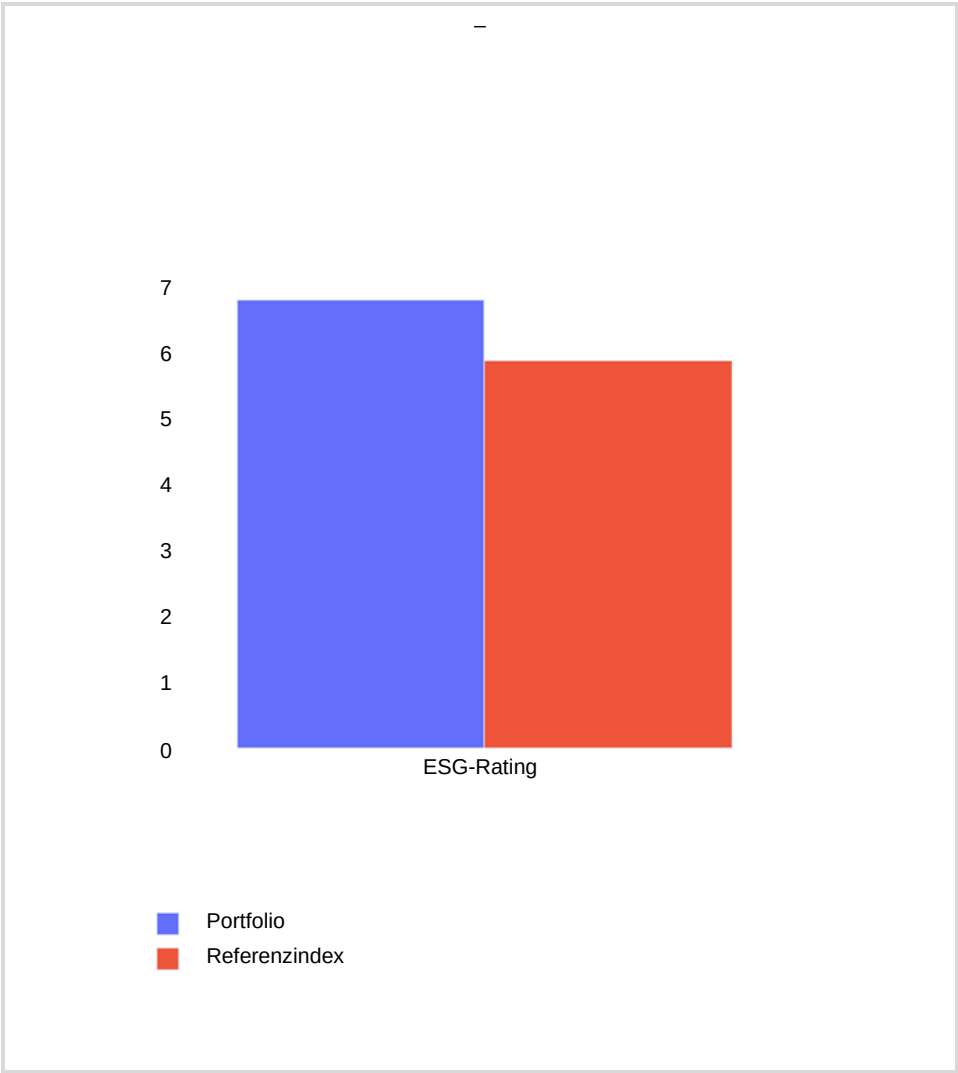
Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

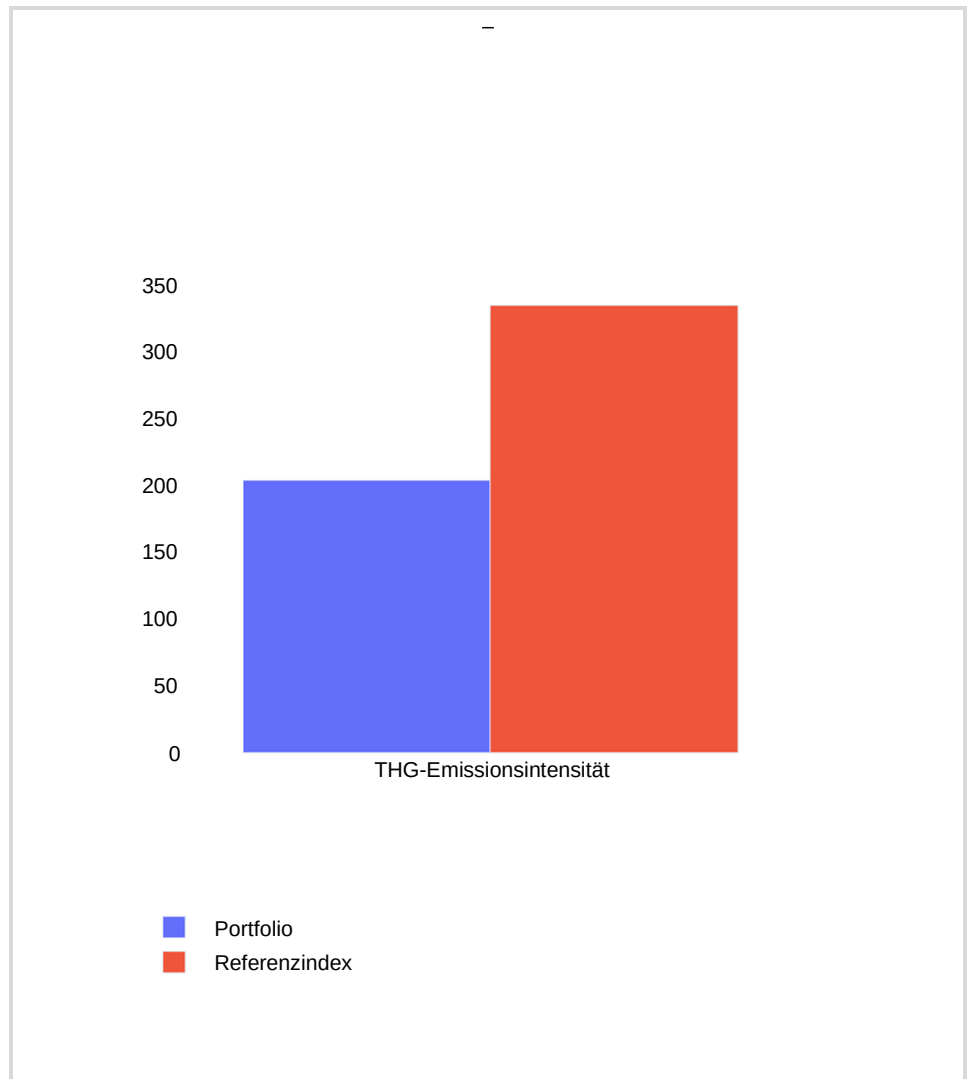
● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Hinweis: Die unten aufgeführten Daten entsprechen dem Durchschnitt des 4. Quartals

- **ESG-Rating** *: 6,8 für den Fonds im Vergleich zu 5,87 für das investierbare Universum
- **THG-Emissionsintensität:** 204,64 tCO₂/Mio. EUR für den Fonds im Vergleich zu 336,14 tCO₂/Mio. EUR für das investierbare Universum
- Die Anzahl der Positionen des Fonds, die gegen die Sektor- und Ausschlussrichtlinien verstoßen haben: 0

*Score von 1 (schlechtester Wert) bis 10 (bester Wert).





● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Insgesamt sind die Ergebnisse im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum weitgehend unverändert. Wir stellen außerdem sowohl beim Portfolio als auch beim Anlageuniversum eine verbesserte ESG-Bewertung fest.

● ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen, wenn sie (1) keine erhebliche Beeinträchtigung bei einem dieser Ziele verursachen und (2) die Unternehmen, in die investiert wird, die Verfahrensweisen guter Unternehmensführung anwenden. Im Rahmen seiner nachhaltigen Investitionen kann der Fonds in grüne Anleihen, soziale Anleihen oder Nachhaltigkeitsanleihen investieren, die zur Finanzierung von Aktivitäten beitragen, die einem ökologischen und/oder sozialen Ziel dienen. Der Fonds kann auch in nachhaltigkeitsbezogene Anleihen investieren, die mit ökologischen und/oder sozialen Indikatoren verbunden sind und die nach einer Prüfung durch das mit der Analyse nachhaltiger Anleihen befasste Team des Portfolioverwalters nicht „disqualifiziert“ werden.

Darüber hinaus wird davon ausgegangen, dass Unternehmen, deren Produkte oder Dienstleistungen laut einem von MSCI definierten Indikator für nachhaltigen Impact wirtschaftliche Aktivitäten mit positiven sozialen oder ökologischen Auswirkungen unterstützen, ebenfalls einen positiven Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leisten.

Für alle betreffenden Wertpapiere wird dann geprüft, ob sie einem ökologischen oder sozialen Ziel wesentlich schaden.

Schließlich stellt der Portfolioverwalter sicher, dass die Unternehmen oder Staaten, in die der Fonds investiert, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Investitionen, die die drei Schritte

1. „Trägt zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bei“
2. „Dabei ist sichergestellt, dass Investitionen diesen Zielen nicht wesentlich schaden“ („Do No Significant Harm“ / „DNSH“)
3. „und dass die getätigten Investitionen gute Governance-Praktiken anwenden“ mit positivem Ergebnis durchlaufen, gelten als nachhaltige Investitionen.

Die detaillierte Definition ist unter <https://www.ostrum.com/en/statutory-documents#policy-on-management-of-Sustainability-risks-and-adverse-impacts> verfügbar

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt alle wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAI“) quantitativ. Durch die Einbeziehung der PAI kann der Portfolioverwalter überprüfen, ob nachhaltige Investitionen anderen Zielen schaden. Darüber hinaus wendet der Portfolioverwalter seine Ausschlussrichtlinien an (insbesondere in Bezug auf besonders schwerwiegende Verstöße) und gewährleistet das durchgehende Monitoring von Kontroversen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI in Bezug auf den vom Portfolioverwalter verwalteten Fonds werden auf mehreren Ebenen berücksichtigt, wie in der auf der Website des Portfolioverwalters unter <https://www.ostrum.com/sites/default/files/1-ostrum-mediathèque/esg-rse/investissement-durable-definition-ostrum-am/Ostrum%20AM%20-%20Definition%20Sustainable%20Investments-EN.pdf> veröffentlichten Methodik beschrieben und nachstehend zusammengefasst:

1. Sektor- und Ausschlussrichtlinien

Die Ausschluss- und Sektorrichtlinien des Portfolioverwalters ermöglichen es, Sektoren oder Emittenten aus dem Anlageuniversum zu entfernen, die bestimmte, direkt mit PAI in Verbindung stehende Kriterien nicht erfüllen (der Ausschluss von Kohle beispielsweise steht mit THG-Emissionen in Zusammenhang).

Für andere Sektoren, die Treibhausgase emittieren, hat der Portfolioverwalter einen klimabezogenen Ansatz entwickelt, der einerseits zu Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen mit hohen Emissionen führt und andererseits THG-Aspekte in die ESG-Wesentlichkeitsbewertung integriert.

Um das Kriterium „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ zu erfüllen, berücksichtigt der Portfolioverwalter auch bestimmte PAI-Indikatoren, indem er seine Ausschlusspolitik auf Emittenten mit den schwerwiegendsten Verstößen anwendet. Dies basiert auf den grundlegenden Verantwortlichkeitsstandards, die im United Nations Global Compact und den OECD-Leitsätzen definiert sind. Laut dieser Politik schließt Ostrum AM alle börsennotierten und nicht börsennotierten

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Unternehmen aus, bei denen es schwerwiegende Kontroversen in Bezug auf die durch diese internationalen Standards geschützten Prinzipien mit ernsthaften Auswirkungen auf Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umweltschutz und Geschäftsethik feststellt.

Ebenso berücksichtigt der Portfolioverwalter bestimmte PAI-Indikatoren, indem er seine Richtlinien für umstrittene Waffen anwendet. Die Politik des Portfolioverwalters steht im Einklang mit der Ottawa-Konvention, dem Osloer Abkommen, der Chemiewaffenkonvention, der Biowaffenkonvention und dem Atomwaffenverbotsvertrag. Diese Politik ermöglicht dem Portfolioverwalter den Ausschluss aller Akteure, die an Nutzung, Entwicklung, Produktion, Vermarktung, Vertrieb, Lagerung oder Transport der folgenden Waffen beteiligt sind:

- Anti-Personen-Minen
- Streumunition
- Chemische Waffen
- Biologische Waffen
- Atomwaffen (außerhalb des Atomwaffensperrvertrags)
- Waffen mit angereichertem Uran

2. Mitwirkungspolitik und -initiativen

Durch seine Mitwirkungspolitik und -initiativen versucht der Portfolioverwalter, in Unternehmen Einfluss zu nehmen, um die negativen Auswirkungen seiner Investitionsentscheidungen in den Bereichen Umwelt, Soziales, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption zu begrenzen.

3. MSCI-Methodik zur Verbesserung der DNSH-Compliance bei der Qualifizierung nachhaltiger Investitionen

Der Portfolioverwalter wendet die MSCI-Methode mit einem zusätzlichen Filter an, was zum Ausschluss von Unternehmen führt, die zwar möglicherweise einen positiven ökologischen/sozialen Beitrag leisten, aber andererseits

- gegen globale Standards wie UNGC oder OECD verstoßen oder
- mit einer als orange oder rot gekennzeichneten Kontroverse in Verbindung stehen oder
- an Aktivitäten beteiligt sind, die erheblichen Schaden verursachen, oder
- in einem der folgenden Sektoren tätig sind: Tabak, umstrittene Waffen und Kraftwerkskohle

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?
Nähere Angaben:*

Der Portfolioverwalter wendete seine Ausschlussrichtlinien an (insbesondere in Bezug auf besonders schwerwiegende Verstöße) und gewährleistete das durchgehende Monitoring von Kontroversen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle obligatorischen PAI wurden berücksichtigt. Die Methodik ist auf der Website von Ostrum Asset Management verfügbar (<https://www.ostrum.com/en/statutory-documents#policy-on-management-of-sustainability-risks-and-adverse-impacts>)

Entsprechen die PAI den vom Fonds befolgten Indikatoren, werden diese vom Portfolioverwalter des Fonds durch die Integration in die Ratingmethodik oder die Definition einer für den Fonds spezifischen Anlagebeschränkung berücksichtigt.

Beispielsweise wird die THG-Emissionsintensität des Fonds überwacht und muss niedriger sein als die THG-Emissionsintensität des Anlageuniversums.

Darüber hinaus wendet der Portfolioverwalter seine Ausschluss- und Sektorrichtlinien an, die es erlaubten, Sektoren oder Emittenten aus dem Anlageuniversum zu entfernen, die bestimmte, direkt mit PAI in Verbindung stehende Kriterien nicht erfüllen.

Weitere Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind Bestandteil der periodischen Berichterstattung gemäß Artikel 11 Abs. 2 SFDR.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ZEGONA FINANCE 6.750% 15-07-29	Mobilfunkkommunikation	2,58	Vereinigtes Königreich
CAESARS ENT 7.000% 15-02-30	Casino-Dienste	2,51	Vereinigte Staaten
LORCA TELECOM 4.000% 18-09-27	Telekommunikationsdienste	2,35	Spanien
IQVIA INC 5.000% 15-10-26	Medizin. Lab. und Untersuchungsdienstl.	2,14	Vereinigte Staaten
TAP SA 5.125% 15-11-29	Fluggesellschaften	2,05	Portugal
CROWN AMER/CAP 4.250% 30-09-26	Behälter – Papier/Kunststoff	2,05	Vereinigte Staaten
ASMDEE GROUP AB 5.750% 15-12-29	Spielzeug	2,02	Schweden
SNF GROUP SACA 3.125% 15-03-27	Chemikalien-Spezialprodukte	1,83	Frankreich
MGM RESORTS 4.625% 01-09-26	Casino-Hotels	1,82	Vereinigte Staaten
Q-PARK HOLDING 2.000% 01-03-27	Gewerbliche Dienstleistungen	1,82	Niederlande
ODIDO HOLD 3.750% 15-01-29	Mobilfunkkommunikation	1,74	Niederlande
FORD MOTOR CRED 6.798% 07-11-28	Pkw/Leichte Lkw	1,63	Vereinigte Staaten
MUNDYS SPA 1.875% 12-02-28	Öffentliche Verkehrswege	1,59	Italien
CCO HOLDINGS LLC 5.500% 01-05-26	Kabel-/Satellitenfernsehen	1,45	Vereinigte Staaten
COTY INC 3.875% 15-04-26	Kosmetika und Hygieneartikel	1,4	Vereinigte Staaten

Die Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Bezugszeitraums dar. Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.

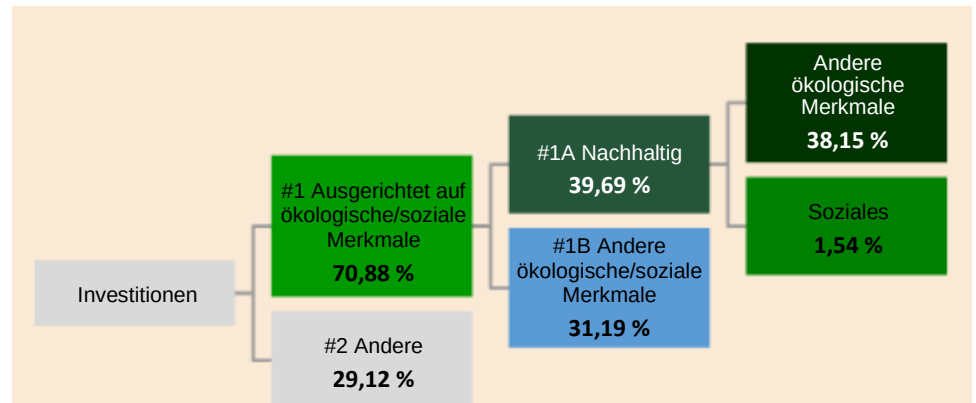


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen betrug zum 31.12.2025 39,69 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

HINWEIS: Seit November 2025 gilt für den Fonds eine Selbstverpflichtung zu einem Mindestumfang an nachhaltigen Investitionen. Aus diesem Grund handelt es sich bei den nachfolgenden Angaben nicht um den Durchschnitt der vier Quartalsenden im Bezugszeitraum, sondern um den Stand zum 31.12.2025.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Berichtszeitraum investierte der Fonds hauptsächlich in den Bereichen Mobilfunk, Telekommunikationsdienste, medizinische Labore und Prüfdienstleistungen, Fluglinien, Casino Hotels und Services, Behälter – Papier/Kunststoff, Spielzeug, Automobilindustrie, Kabel-/Satellitenfernsehen und Kosmetik.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der beauftragte Portfolioverwalter entschied, den Prozentsatz der Ausrichtung auf 0 % festzulegen. Nach Durchführung der erforderlichen Analysen kam der beauftragte Portfolioverwalter zu dem Schluss, dass er diesen Prozentsatz aufgrund zu weniger zuverlässiger und/oder zu lückenhafter Daten nicht korrekt ermitteln konnte.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln,
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

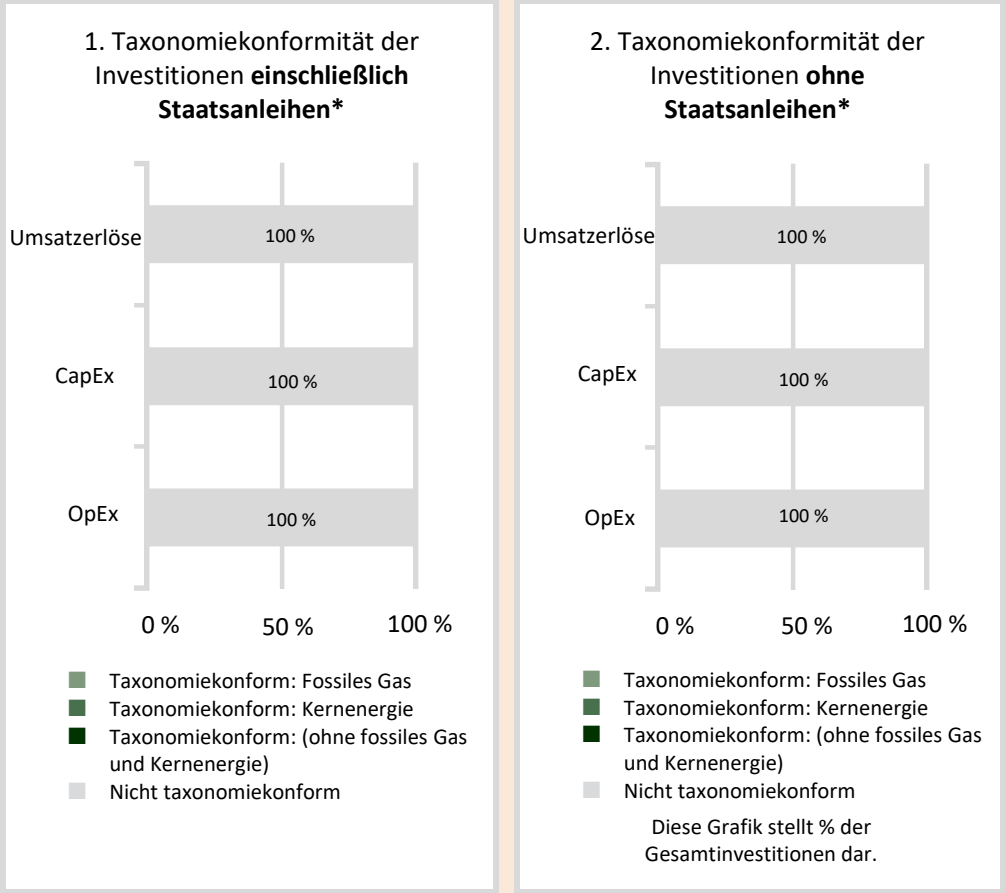
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds verpflichtet sich zu einem Mindestanteil von 1 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein, der Portfolioverwalter ist jedoch derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds anzugeben, der die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten erfüllt. Diese Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden Regeln derzeit abschließend festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten mit der Zeit steigt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investiert mindestens 1 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In „Andere Investitionen“ sind enthalten: Vermögenswerte ohne ESG-Rating, Barmittel (nicht investierte Barmittel), der Anteil von OGA, die nicht auf E/S-Merkmalen ausgerichtet sind, Derivate, die an geregelten oder außerbörslichen Märkten zu Absicherungs- und/oder Anlagezwecken gehandelt werden, Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte zu Zwecken des Cash-Managements und zur Optimierung der Erträge und der Performance des Fonds. Informationen zur Liste der Anlageklassen und Finanzinstrumente sowie deren Verwendung sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales werden nicht systematisch angewendet.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Fonds erreichte seine Ziele durch eine systematische Überwachung der Einhaltung von aufsichtsrechtlichen und internen Beschränkungen und Anforderungen in Bezug auf die Klassifizierung des Portfolios. Dies umfasst unter anderem:

- die Vermeidung von Emittenten auf der Grundlage von Sektor- und Ausschlussrichtlinien, einschließlich der Emittenten mit den schwerwiegendsten Verstößen gegen fundamentale Verantwortungsstandards.
- das Erreichen eines ESG-Score über dem Anlageuniversum.
- das Erreichen einer geringeren THG-Emissionsintensität als beim Referenzwert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.



Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.



Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?***

Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Nicht zutreffend.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00C3WENVISZIAF 72

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %

☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 0 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Portfolioverwalter verwaltete den Fonds im Einklang mit seinen Zielen, die ökologischen und sozialen Merkmale der Verringerung der Auswirkungen des Klimawandels, der sozialen Gerechtigkeit und des Umweltschutzes zu bewerben (die „ökologischen/sozialen Merkmale“). Über den halbjährlichen Berichtszeitraum (01.01.2025 – 30.06.2024) investierte der Portfolioverwalter 78,4 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Anlagen, die diese ökologischen/sozialen Merkmale bewerben.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Wie im vorherigen Absatz erwähnt, investierte der Portfolioverwalter über den halbjährigen Bezugszeitraum (01.01.2025 – 30.06.2024) 78,4 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Anlagen, die diese ökologischen/sozialen Merkmale bewerben.

Stand 30.06.2025 stammten 75,9 % aus dem Indikator für die Verringerung der Auswirkungen des Klimawandels, 78,4 % aus dem Indikator für Umweltschutz und 78,1 % aus dem Indikator für soziale Gerechtigkeit.

Während des Bezugszeitraums hielt sich der Fonds strikt an die im vorvertraglichen Anhang dargelegten Grundsätze für das Screening-Verfahren, insbesondere überwachte der Portfolioverwalter Folgendes:

- (a) Prozentsatz der Unternehmen, die eine Governance-Bewertung von 9 oder 10 erhalten haben und einen negativen Momentum Score aufweisen. Der Momentum Score basiert auf einem proprietären Modell, bei dem Unternehmensemittenten anhand eines kurz-, mittel- und langfristigen Rahmens bewertet werden. Die Ergebnisse werden gleichmäßig gewichtet, um eine Momentum-Bewertung zu erhalten, die bei der Bestimmung des ESG-Impacts von Emittenten hilft;
- (b) Prozentsatz der Unternehmen, denen ein ESG-Rating über 9 zugewiesen wurde (geringe ESG-Qualität);
- (c) Prozentsatz der Unternehmen, die laut MSCI ESG-Ratings gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen;
- (d) Prozentsatz der Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Aktivitäten in den Bereichen Kohle, Tabak und Streumunition erzielen; und
- (e) Prozentsatz der Unternehmen, die im Datentool der Transition Pathway Initiative als die 50 Unternehmen mit der schlechtesten CO₂-Bilanz identifiziert werden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Vom 01.01.2025 bis zum 30.06.2025 sanken die Investitionen des Fonds, die die ökologischen/sozialen Merkmale bewerben, geringfügig von 79 % auf 78,4 %. In diesem Zeitraum stieg der Indikator für die Reduzierung der Auswirkungen auf den Klimawandel von 75,5 % auf 75,9 %, der Indikator für den Umweltschutz sank von 79 % auf 78,4 %, und der Indikator für soziale Gerechtigkeit sank von 79,8 % auf 78,1 %.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums berücksichtigte der Portfolioverwalter bei der Verwaltung des Fonds die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Im Folgenden wird insbesondere angegeben, wie die einzelnen Indikatoren behandelt wurden.

- CO₂-Bilanz; Die CO₂-Bilanz unseres Portfolios lag 2025 unter dem Niveau von 2024.
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen; Bei diesem PAI stellen wir fest, dass der berichtete Wert im Berichtszeitraum gesunken ist.
- Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze für multinationale Unternehmen der Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD); 2025 gab es keine Verstöße.
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; In Bezug auf diesen PAI lag der Wert des Portfolios für 2025 leicht über dem Niveau von 2024.
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen); In Bezug auf diesen PAI ist festzustellen, dass das Portfolio 2025 nicht in umstrittene Waffen investierte.
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen; Beim Blick auf diesen PAI zeigt sich, dass 2025 der Anteil solcher Investitionen im Portfolio gegenüber 2024 leicht gesunken ist, wobei sich aber auch die Anzahl der im Portfolio vertretenen Unternehmen leicht verringert hat.
- Ungenügender Schutz von Whistleblowern. Der Wert für diesen PAI ist innerhalb unseres Portfolios 2025 gegenüber dem Niveau von 2024 leicht gestiegen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
U.S. TREASURY BILLS	Staatsanleihen	5,82	Vereinigte Staaten
US-DOLLAR	Währung	3,78	Vereinigte Staaten
U.S. TREASURY N/B	Staatsanleihen	2,50	Vereinigte Staaten
GOLDMAN SACHS GROUP INC	Banken	2,27	Vereinigte Staaten
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	Banken	1,66	Spanien
PROSUS NV 144A W/O RTS	Medien	1,15	China
LEVIATHAN BOND LTD 144A W/O RTS REG S	Unabhängig	1,12	Israel
EXXON MOBIL CORP	Integriert	1,03	Vereinigte Staaten
ABERTIS FINANCE BV EUR REG S	Transport	0,96	Spanien
CIRSA FINANCE INTER EUR REG S	Gaming	0,96	Spanien
EURO	Währung	0,95	Europa
COMCAST CORP	Kabelnetze und Satelliten	0,91	Vereinigte Staaten
JOHNSON & JOHNSON	Pharmawerte	0,91	Vereinigte Staaten
MORGAN STANLEY	Banken	0,91	Vereinigte Staaten
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Verbraucherprodukte	0,90	Vereinigte Staaten

Die angegebenen Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 2 Quartalsenden des Referenzzeitraums dar.

Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Über den Berichtszeitraum erreichte der Portfolioverwalter sein Ziel, mindestens 70 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Investitionen zu investieren, die die ökologischen/sozialen Merkmale bewerben. Zum 30. Juni 2025 hatte der Portfolioverwalter 78,4 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Investitionen investiert, die die oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllen.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.01.2025 – 30.06.2025

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

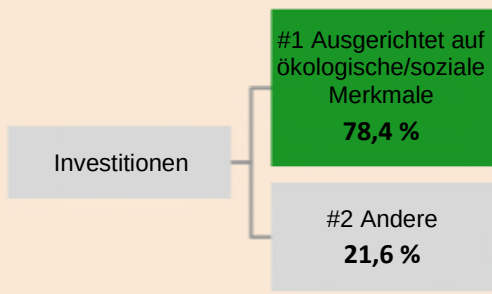
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln,

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Um die ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds zu erfüllen, wurden Investitionen in den folgenden Sektoren getätigt: Banken, Kabelnetze und Satelliten, Medien, Transport und Verbraucher.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, nachhaltige Investitionen zu tätigen, einschließlich Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Die EU-Taxonomiekonformität der Investitionen im Fonds beträgt dementsprechend 0,0 %. Der Portfolioverwalter bewertete die Verfügbarkeit der Daten, die für die Berechnung und Offenlegung der EU-Taxonomiekonformität der Anlagen des Fonds nachträglich für den Berichtszeitraum erforderlich wären; er ist nicht der Ansicht, dass zu diesem Zeitpunkt genügend Daten für eine sinnvolle Berechnung und/oder Offenlegung verfügbar sind. Der Portfolioverwalter wird die Verfügbarkeit von Daten prüfen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

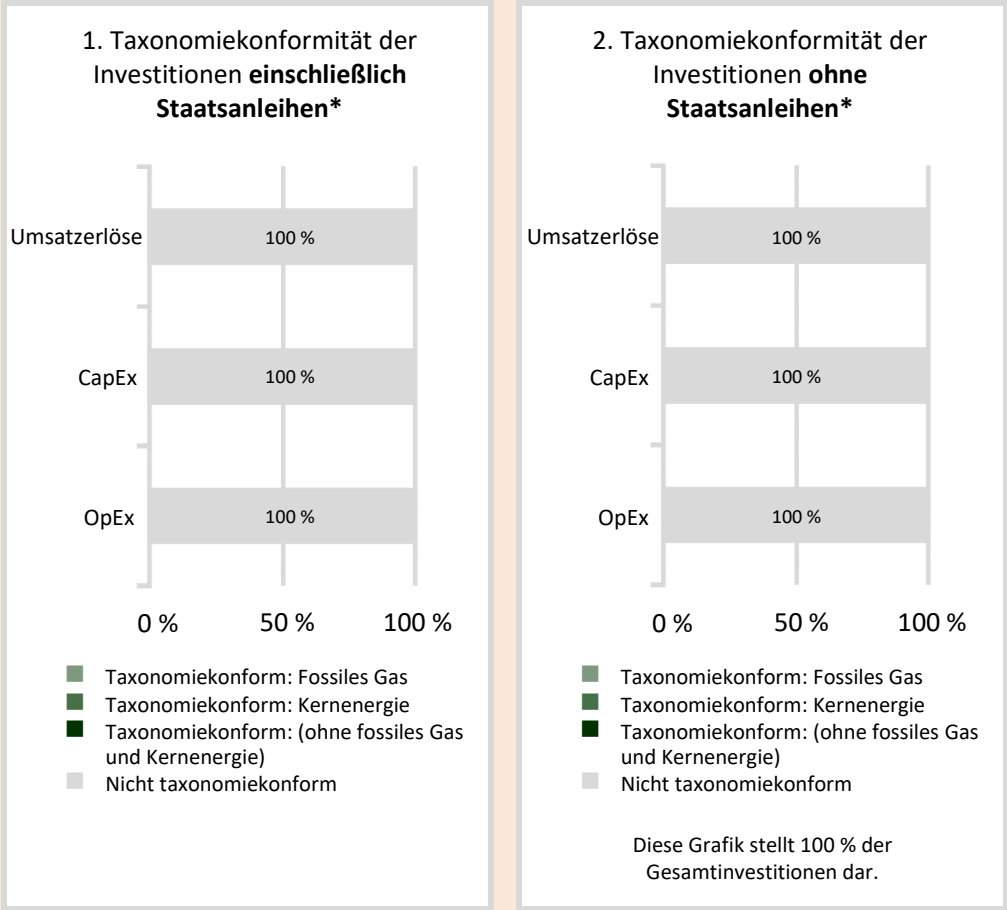
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

• **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 21,6 % des Nettoinventarwerts des Fonds, die die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten, wurden in einer Kombination aus einer oder mehreren der folgenden Investitionen gehalten: (i) Wertpapiere, die nicht dem ökologischen/sozialen Merkmal entsprachen, da sie die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten; (ii) Derivate, die zu Zwecken der Absicherung und des Liquiditätsmanagements abgeschlossen wurden; (iii) andere Liquiditätsmanagementtools, wie z. B. Geldmarktinstrumente, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente. In Bezug auf die Wertpapiere von Unternehmen, die nicht den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprachen, unterlagen diese Investitionen dem ökologischen und sozialen Mindestschutz im Investitionsprozess, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendet. Unter anderem wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Investitionen vom Portfolioverwalter berücksichtigt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Portfolioverwalter verwaltete den Fonds gemäß seinem Ziel der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale und übertraf seine Vorgabe, mindestens 70 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Anlagen zu investieren, die diese Merkmale bewerben. Der Anteil von Investitionen, mit denen Klimaschutz, Umweltschutz und soziale Gerechtigkeit gefördert werden, am Nettoinventarwert des Fonds lag über der Zielvorgabe. Der Portfolioverwalter hat darüber hinaus sorgfältig die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf viele Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Der Portfolioverwalter hat alle Ziele erreicht, die erforderlich sind, um diese Strategie wie dargelegt zu verwalten. Dazu gehört, dass mehr nach ESG-Kriterien zulässige Vermögenswerte gehalten wurden als erforderlich. Hinzu kam die Aufrechterhaltung eines höheren Niveaus als erforderlich in den Bereichen „Klimaschutz“, „Umweltschutz“ und „Soziale Gerechtigkeit“. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf viele Nachhaltigkeitsfaktoren wurden sorgfältig berücksichtigt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Natixis ESG Conservative Fund

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Die zugrunde liegenden Anlagen dieser Finanzprodukte berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung, und ihre Portfolio-Anpassung an diese Taxonomie-Verordnung wird nicht berechnet.

Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit einem synthetischen Index verglichen werden, der sich zu 15 % aus dem MSCI World Index Net Return, zu 5 % aus dem MSCI Europe Index Net Return, zu 20 % aus dem FTSE MTS Eurozone Government Bond Index und zu 60 % aus dem Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return zusammensetzt. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten (direkt und indirekt), der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex beabsichtigt nicht, die vom Fonds unterstützten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Natixis ESG Conservative Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00XE818NX7K4WD 43

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ %**

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %**

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 56,5 % an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte auf Ökologie, Soziales und Unternehmensführung (ESG) bezogene Kriterien durch die proprietäre, qualitative ESG-Beurteilung des Portfolioverwalters auf Grundlage des „Überzeugungs-narrativs“ und schloss Fonds aus, die die Kriterien der Ausschlussrichtlinie des Portfolioverwalters nicht erfüllen.

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums.

In Bezug auf **Geldfonds**, die etwa 0,7 % des Gesamtvolumens der verwalteten Vermögenswerte (AuM) entsprechen:

- 100 % der Fonds hatten ein grundlegendes ESG-Rating, die das französische SRI-Label oder ein europäisches gleichwertiges Label aufweisen

In Bezug auf nicht **monetäre Fonds**, die etwa 96,5 % des Gesamtvolumens der verwalteten Vermögenswerte (AuM) entsprechen:

- 2,8 % der Fonds hatten ein grundlegendes ESG-Rating, die das französische SRI-Label oder ein europäisches gleichwertiges Label aufweisen
- 82,8 % der Fonds hatten ein hohes ESG-Rating.
- 14,4 % der Fonds hatten ein mittleres ESG-Rating.

In Bezug auf das **Portfolio**:

- Prozentsatz der zugrunde liegenden Anlagen, die mehr als 25 % ihrer Erträge mit der Energieerzeugung aus Kohle oder der Produktion von Kohle erwirtschaften: 0 %
- Prozentsatz der zugrunde liegenden Anlagen mit französischem SRI-Label oder einem gleichwertigen europäischen Label: 96,3 % erzielte.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Ergebnisse entsprechen weitgehend denen des vorherigen Berichtszeitraums. Der Anteil der nicht-monetären Fonds ist leicht gesunken.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds werden durch Investitionen in zugrunde liegende Fonds realisiert, deren Anlageziel nachhaltig und an die vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale geknüpft ist.

Der Portfolioverwalter prüft im Rahmen seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse die verschiedenen Elemente, die vom Portfolioverwalter des zugrunde liegenden Fonds berücksichtigt werden, um das ökologische und/oder soziale Ziel zu bestimmen, zu dem seine Investition beiträgt.

Daher stellt der Portfolioverwalter sicher, dass der Portfolioverwalter des zugrunde liegenden Fonds eine Methode zur Bewertung des Beitrags zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel seiner als nachhaltige Investitionen (quantitative Indikatoren, qualitative Indikatoren, Schwellenwerte usw.) eingestuftten Investitionen entwickelt hat.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Portfolioverwalter überprüfte im Rahmen seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse die Methoden, die vom Portfolioverwalter der zugrunde liegenden Fonds entwickelt und verwendet werden, um die Risiken negativer Auswirkungen der Aktivitäten oder Praktiken der einzelnen in den zugrunde liegenden Portfolios ausgewählten Emittenten zu beurteilen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter überprüft im Rahmen seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse den vom Portfolioverwalter des zugrunde liegenden Fonds angewandten Prozess und den Rahmen, um die negativen Auswirkungen (die „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“ bzw. „PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu beurteilen und zu berücksichtigen, wie in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission vom 6. April 2022 definiert.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Portfolioverwalter stellte mithilfe seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse sicher, dass die ausgewählten zugrunde liegenden Fonds Einschränkungen unterliegen, so dass Emittenten ausgeschlossen werden, die nicht dem United Nations Global Compact und den Leitprinzipien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen entsprechen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs) flossen in den auf dem „Überzeugungs-narrativ“ basierenden Titelauswahlprozesses des Portfolioverwalters ein. Der Portfolioverwalter wählte zugrunde liegende Fonds aus, die eindeutige Ausschlussrichtlinien festgelegt haben, z. B.:

- Gravierendste Verstöße (10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- Umstrittene Waffen (14. Ausschlussrichtlinien bei Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- Länder, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Die zugrunde liegenden Fonds schlossen Unternehmen gemäß der Kohleausschlussrichtlinie des Portfolioverwalters aus (1. THG-Emissionen, 2. Kohlenstoffbilanz, 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird).

Während des Bezugszeitraums setzte der Fonds seine Richtlinien strikt um. Es sind keine weiteren Ereignisse während des Bezugszeitraums zu berichten.

Weitere Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind Bestandteil der periodischen Berichterstattung gemäß Artikel 11 Abs. 2 SFDR.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
LOOMIS SAYL.SUSTAIN.EUR CRED.F GA EUR	Bonds Mutual Fund	17,37	Irland
MIR.EURO.GREEN.SUST.BOND.SIA.€	Bonds Mutual Fund	15,48	Luxemburg
MIR.GLOBAL.GREEN.BOND.SIA.€	Bonds Mutual Fund	14,97	Luxemburg
MIR.EURO.GREEN.SUST.CORPOR.BOND.SI/A.€	Bonds Mutual Fund	14,02	Luxemburg
MIROVA EURO SHORT TERM SUS. BD G/A (EUR)	Bonds Mutual Fund	9,03	Luxemburg
MIR.GLOBAL.SUSTAINABLE.EQ.SIA.NPF.€	Equity Fund	4,94	Luxemburg
DNCA BEYOND ENGAGE SI EUR	Equity Fund	3,61	Frankreich
VEGA OBLIGATIONS EURO ISR SI (C) EUR	Bonds Mutual Fund	3,45	Frankreich
DNCA INV GL NEW WLD SI EUR	Equity Fund	2,5	Luxemburg
THEMATICS WATER FUND S/A EUR	Equity Fund	2,47	Luxemburg
OSTRUM SRI CREDIT EURO SI(C/D) EUR	Bonds Mutual Fund	2,23	Frankreich
MIROVA WOM LEAD EQUITY FUND SI/A EUR	Equity Fund	1,95	Luxemburg
DNCA SRI EURO QUALITY I(C) EUR	Equity Fund	1,1	Frankreich
OSSIAM BBG USA PAB UCITS EU SE EUR	Tracker – OGA	0,91	Irland
OSTRUM SRI MONEY.I-C EUR	Anlageverwaltung/-beratung	0,75	Frankreich

Die Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Bezugszeitraums dar. Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums lag der Anteil der nachhaltigen Investitionen bei durchschnittlich 56,5 % (Durchschnitt der Werte zum Ende der 4 Quartale).

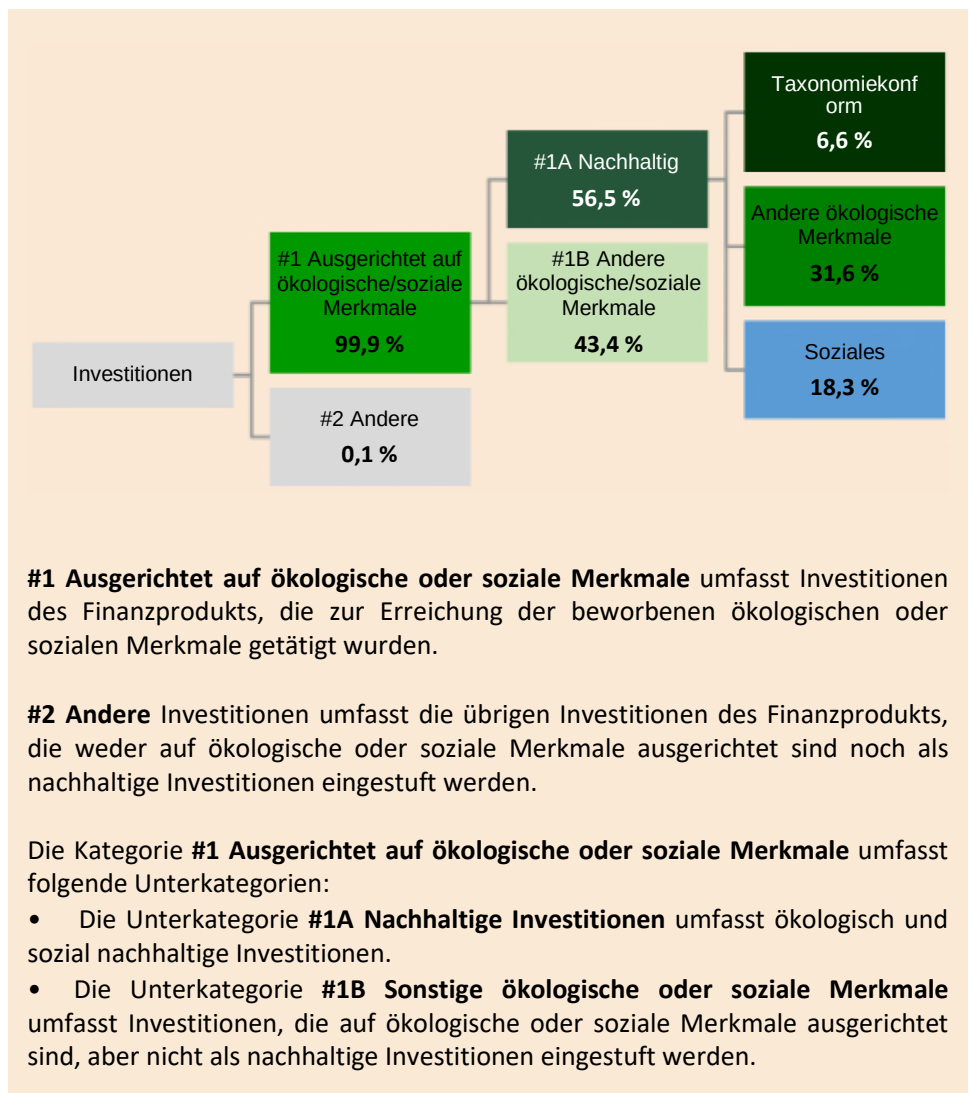
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 02.01.2025 – 31.12.2025

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Während des Referenzzeitraums war der Fonds ausschließlich in andere Fonds investiert (d. h.: Rentenfonds, Aktienfonds ...).



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Zum Ende des Bezugszeitraums lag der Ex-Post-Wert der Ausrichtung auf die EU-Taxonomie bei 6,6 % (bezogen auf die Umsatzerlöse).

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln,
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

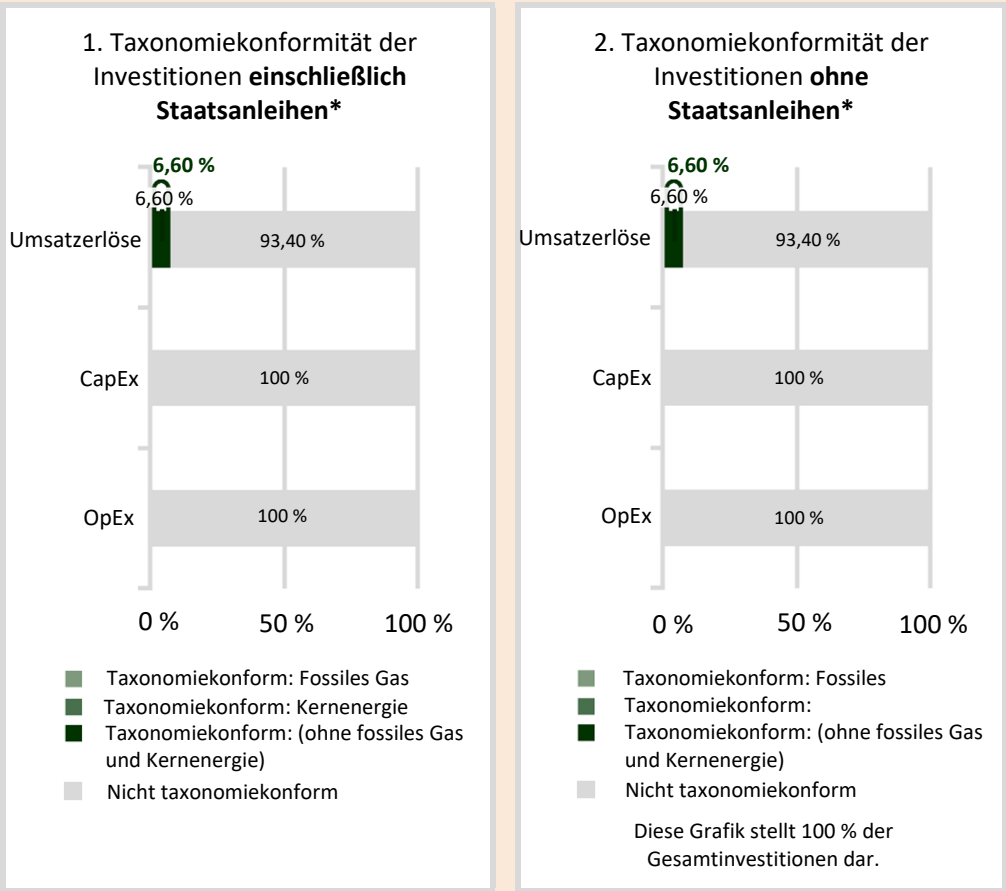
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- Hinweis:**
- Die Angabe zur Ausrichtung dieser Wirtschaftstätigkeiten auf die EU-Taxonomie wird anhand der Erträge ermittelt, die direkt von den Begünstigten der Investition berichtet werden, oder basiert auf gleichwertigen Daten, die von einem externen Datenanbieter auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Daten erhoben oder geschätzt werden. Investitionen, die auf die Taxonomie ausgerichtet sind, unterliegen keiner Prüfung durch einen Prüfer oder eine Prüfung durch Dritte.
 - Die Berechnung der Ex-Post-Ergebnisse erfolgt auf Look-through-Basis anhand der Ausrichtung der zugrunde liegenden Fonds auf die EU-Taxonomie.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Die Ergebnisse entsprechen weitgehend den des vorherigen Berichtszeitraums. Die Taxonomieausrichtung der Fonds hat abgenommen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Referenzzeitraums lag der durchschnittliche Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang standen, bei 31,6 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Im Bezugszeitraum lag der durchschnittliche Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel bei 18,3 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Im Bezugszeitraum investierte der Fonds durchschnittlich 0,1 % in die Kategorie „#2 Andere Investitionen“. Diese Kategorie umfasst gehaltene Barmittel und die Verwendung von Derivaten ausschließlich als technische Tools oder zu Absicherungszwecken. Unter bestimmten Bedingungen kann der Fonds bis zu 25 % seines Gesamtvermögens zum Zwecke des Liquiditätsrisikomanagements in Barmitteln und Geldmarktinstrumenten (mit Ausnahme von Geldmarktfonds) anlegen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum erreichte der Fonds seine ökologischen und sozialen Ziele durch:

- Den Ausschluss von Unternehmen deren Einnahmen zu mehr als 25 % aus der Kohleverstromung oder Kohleproduktion stammen
- Die Versicherung, dass mindestens 90 % der zugrunde liegenden Fonds das französische SRI-Label oder ein gleichwertiges europäisches Label aufweisen.
- Die Auswahl an OGAW, die mit einem „einfachen“ ESG-Rating bewertet sind und das französische SRI-Label oder ein gleichwertiges europäisches Label tragen.
- Die Auswahl an OGAW, die mit einem „starken“ oder „mittleren“ Rating für nicht-monetäre Fonds bewertet sind.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Natixis ESG Dynamic Fund

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Die zugrunde liegenden Anlagen dieser Finanzprodukte berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung, und ihre Portfolio-Anpassung an diese Taxonomie-Verordnung wird nicht berechnet.

Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit einem synthetischen Index verglichen werden, der sich zu 45 % aus dem MSCI World Index Net Return, zu 35 % aus dem MSCI Europe Index Net Return, zu 10 % aus dem FTSE MTS Eurozone Government Bond Index und zu 10 % aus dem Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return zusammensetzt. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten (direkt und indirekt), der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex beabsichtigt nicht, die vom Fonds unterstützten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Natixis ESG Dynamic Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00QEEMGFEEL6RB 27

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 60,1 % an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte auf Ökologie, Soziales und Unternehmensführung (ESG) bezogene Kriterien durch die proprietäre, qualitative ESG-Beurteilung des Portfolioverwalters auf Grundlage des „Überzeugungs-narrativs“ und schloss Fonds aus, die die Kriterien der Ausschlussrichtlinie des Portfolioverwalters nicht erfüllen.

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums.

In Bezug auf **Geldfonds**, die etwa 0,3 % des Gesamtvolumens der verwalteten Vermögenswerte (AuM) entsprechen:

- 100 % der Fonds hatten ein grundlegendes ESG-Rating, die das französische SRI-Label oder ein europäisches gleichwertiges Label aufweisen

In Bezug auf **nicht monetäre Fonds**, die etwa 92,2 % des Gesamtvolumens der verwalteten Vermögenswerte (AuM) entsprechen:

- 1,8 % der Fonds hatten ein grundlegendes ESG-Rating, die das französische SRI-Label oder ein europäisches gleichwertiges Label aufweisen.
- 87,5 % der Fonds hatten ein hohes ESG-Rating.
- 10,7 % der Fonds hatten ein mittleres ESG-Rating.

In Bezug auf das **Portfolio**:

- Prozentsatz der zugrunde liegenden Anlagen, die mehr als 25 % ihrer Erträge mit der Energieerzeugung aus Kohle oder der Produktion von Kohle erwirtschaften: 0 %
- Prozentsatz der zugrunde liegenden Anlagen mit französischem SRI-Label oder einem gleichwertigen europäischen Label: 93,3 % erzielte.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Ergebnisse entsprechen weitgehend denen des vorherigen Berichtszeitraums.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden durch Investitionen in zugrunde liegende Fonds realisiert, deren Anlageziel nachhaltig und an die vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale geknüpft ist

Der Portfolioverwalter prüfte im Rahmen seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse die verschiedenen Elemente, die vom Portfolioverwalter des zugrunde liegenden Fonds berücksichtigt werden, um das ökologische und/oder soziale Ziel zu bestimmen, zu dem seine Investition beiträgt.

Daher stellte der Portfolioverwalter sicher, dass der Portfolioverwalter des zugrunde liegenden Fonds eine Methode zur Bewertung des Beitrags zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel seiner als nachhaltige Investitionen (quantitative Indikatoren, qualitative Indikatoren, Schwellenwerte usw.) eingestuftten Investitionen entwickelt hat.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Portfolioverwalter überprüfte im Rahmen seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse die Methoden, die vom Portfolioverwalter der zugrunde liegenden Fonds entwickelt und verwendet werden, um die Risiken negativer Auswirkungen der Aktivitäten oder Praktiken der einzelnen in den zugrunde liegenden Portfolios ausgewählten Emittenten zu beurteilen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter überprüfte im Rahmen seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse den vom Portfolioverwalter des zugrunde liegenden Fonds angewandten Prozess und den Rahmen, um die negativen Auswirkungen (die „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“ bzw. „PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu beurteilen und zu berücksichtigen, wie in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission vom 6. April 2022 definiert.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Portfolioverwalter stellte mithilfe seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse sicher, dass die ausgewählten zugrunde liegenden Fonds Einschränkungen unterliegen, so dass Emittenten ausgeschlossen werden, die nicht dem United Nations Global Compact und den Leitprinzipien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen entsprechen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs) flossen in den auf dem „Überzeugungs- und Narrativ“-basierenden Titelauswahlprozess des Portfolioverwalters ein. Der Portfolioverwalter wählte zugrunde liegende Fonds aus, die eindeutige Ausschlussrichtlinien festgelegt haben, z. B.:

- Gravierendste Verstöße (10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- Umstrittene Waffen (14. Ausschlussrichtlinien bei Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Länder, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Die zugrunde liegenden Fonds schlossen Unternehmen gemäß der Kohleausschlussrichtlinie des Portfolioverwalters aus (1. THG-Emissionen, 2. Kohlenstoffbilanz, 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird).

Während des Bezugszeitraums setzte der Fonds seine Richtlinien strikt um. Es sind keine weiteren Ereignisse während des Bezugszeitraums zu berichten.

Weitere Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind Bestandteil der periodischen Berichterstattung gemäß Artikel 11 Abs. 2 SFDR.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MIR.GLOBAL.SUSTAINABLE.EQ.SIA.NPF.€	Equity Fund	15,89	Luxemburg
DNCA INV GL NEW WLD SI EUR	Equity Fund	7,96	Luxemburg
THEMATICS WATER FUND S/A EUR	Equity Fund	7,4	Luxemburg
DNCA BEYOND ENGAGE SI EUR	Equity Fund	6,74	Frankreich
DNCA INVEST BEYOND SEMPEROSA SI/A EUR	Equity Fund	6,33	Luxemburg
MIROVA EUROP.ENVIRONM. EQTY SI/A-NPF EUR	Equity Fund	5,95	Luxemburg
DNCA SRI EURO QUALITY I(C) EUR	Equity Fund	5,94	Frankreich
MIROVA WOM LEAD EQUITY FUND SI/A EUR	Equity Fund	5,75	Luxemburg
DNCA INVEST EURO DIVIDEND GROWER SI EUR	Equity Fund	5,09	Luxemburg
LOOMIS SAYL.SUSTAIN.EUR CRED.F GA EUR	Bonds Mutual Fund	4,32	Irland
OSSIAM BBG USA PAB UCITS EU SE EUR	Tracker – OGA	4,19	Irland
MIR.EURO.GREEN.SUST.BOND.SIA.€	Bonds Mutual Fund	3,7	Luxemburg
MIR.GLOBAL.GREEN.BOND.SIA.€	Bonds Mutual Fund	2,94	Luxemburg
MIR.EURO.GREEN.SUST.CORPOR.BOND.SI/A.€	Bonds Mutual Fund	2,55	Luxemburg
DNCA SRI EURO QUALIT.IC EUR 4D	Equity Fund	2,36	Luxemburg

Die Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Bezugszeitraums dar. Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.

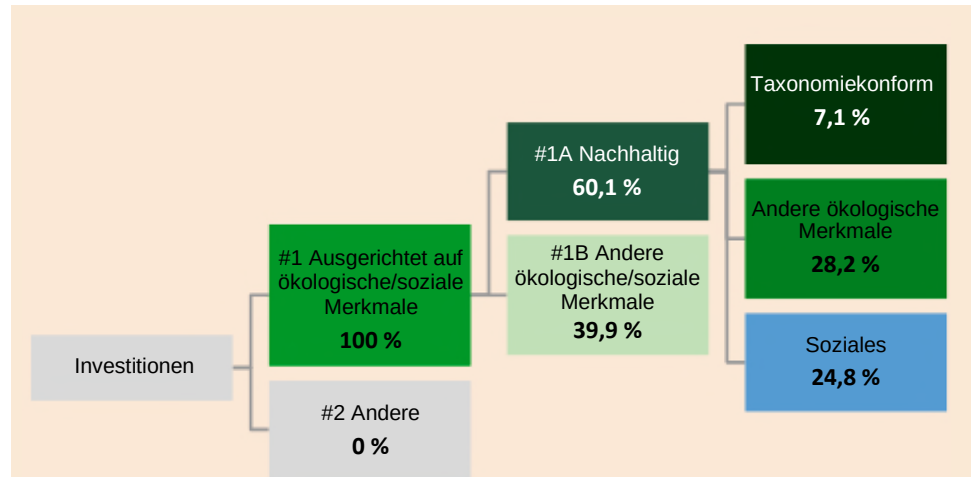


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums lag der Anteil der nachhaltigen Investitionen bei durchschnittlich 60,1 % (Durchschnitt der Werte zum Ende der 4 Quartale).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Während des Referenzzeitraums war der Fonds ausschließlich in andere Fonds investiert (d. h.: Rentenfonds, Aktienfonds ...).



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Zum Ende des Bezugszeitraums lag der Ex-Post-Wert der Ausrichtung auf die EU-Taxonomie bei 7,1 % (bezogen auf die Umsatzerlöse).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐

In fossiles Gas

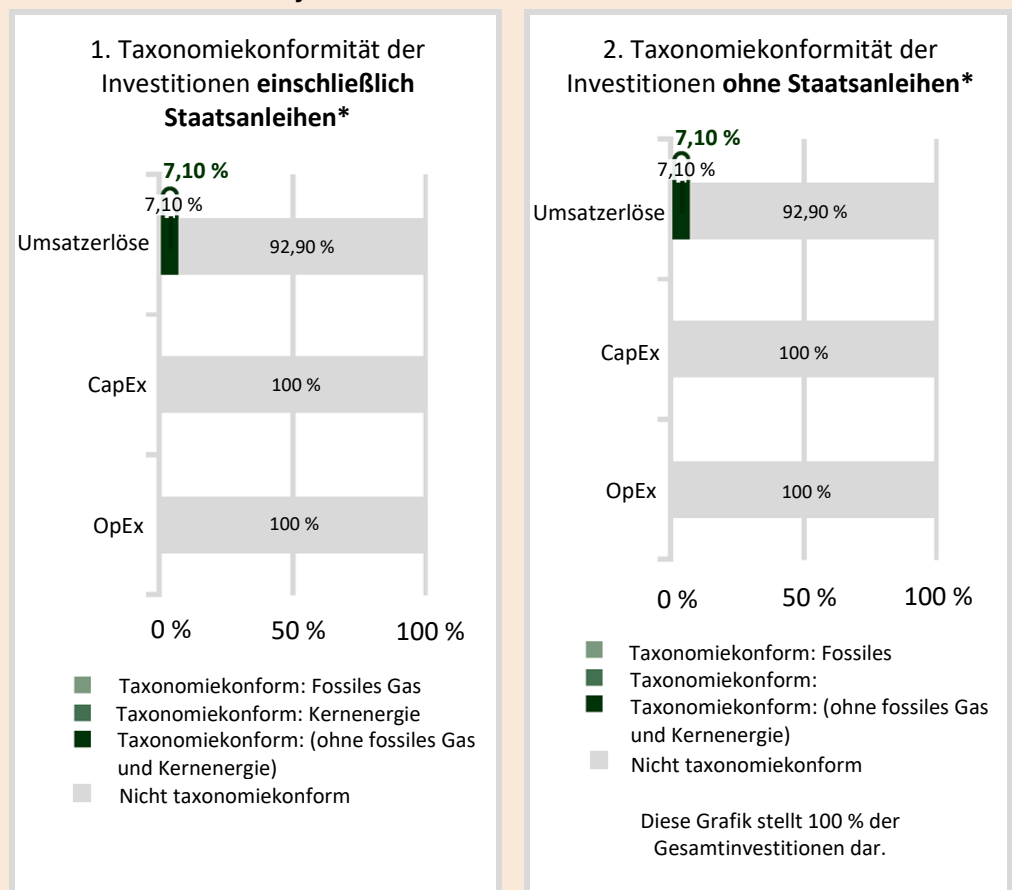
☐

In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Hinweis:

- Die Angabe zur Ausrichtung dieser Wirtschaftstätigkeiten auf die EU-Taxonomie wird anhand der Erträge ermittelt, die direkt von den Begünstigten der Investition berichtet werden, oder basiert auf gleichwertigen Daten, die von einem externen Datenanbieter auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Daten erhoben oder

geschätzt werden. Investitionen, die auf die Taxonomie ausgerichtet sind, unterliegen keiner Prüfung durch einen Prüfer oder eine Prüfung durch Dritte.

- Die Berechnung der Ex-Post-Ergebnisse erfolgt auf Look-through-Basis anhand der Ausrichtung der zugrunde liegenden Fonds auf die EU-Taxonomie.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Die Ergebnisse entsprechen weitgehend denen des vorherigen Berichtszeitraums. Die Taxonomieausrichtung der Fonds ist gestiegen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Referenzzeitraums lag der durchschnittliche Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang standen, bei 28,2 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Im Bezugszeitraum lag der durchschnittliche Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel bei 24,8 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Im Bezugszeitraum investierte der Fonds durchschnittlich 0 % in die Kategorie „#2 Andere Investitionen“.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum erreichte der Fonds seine ökologischen und sozialen Ziele durch:

- Den Ausschluss von Unternehmen deren Einnahmen zu mehr als 25 % aus der Kohleverstromung oder Kohleproduktion stammen
- Die Versicherung, dass mindestens 90 % der zugrunde liegenden Fonds das französische SRI-Label oder ein gleichwertiges europäisches Label aufweisen.
- Die Auswahl an OGAW, die mit einem „einfachen“ ESG-Rating bewertet sind und das französische SRI-Label oder ein gleichwertiges europäisches Label tragen.
- Die Auswahl an OGAW, die mit einem „starken“ oder „mittleren“ Rating für nicht-monetäre Fonds bewertet sind.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Natixis ESG Moderate Fund

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Die zugrunde liegenden Anlagen dieser Finanzprodukte berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung, und ihre Portfolio-Anpassung an diese Taxonomie-Verordnung wird nicht berechnet.

Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit einem synthetischen Index verglichen werden, der sich zu 30 % aus dem MSCI World Index Net Return, zu 20 % aus dem MSCI Europe Index Net Return, zu 15 % aus dem FTSE MTS Eurozone Government Bond Index und zu 35 % aus dem Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return zusammensetzt. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten (direkt und indirekt), der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex beabsichtigt nicht, die vom Fonds unterstützten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Natixis ESG Moderate Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 007XHYZLAMMAEC 21

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 55,8 % an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte auf Ökologie, Soziales und Unternehmensführung (ESG) bezogene Kriterien durch die proprietäre, qualitative ESG-Beurteilung des Portfolioverwalters auf Grundlage des „Überzeugungsnarrativs“ und schloss Fonds aus, die die Kriterien der Ausschlussrichtlinie des Portfolioverwalters nicht erfüllen. Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums.

In Bezug auf **Geldfonds**, die etwa 0,2 % des Gesamtvolumens der verwalteten Vermögenswerte (AuM) entsprechen:

- 100 % der Fonds hatten ein grundlegendes ESG-Rating, die das französische SRI-Label oder ein europäisches gleichwertiges Label aufweisen

In Bezug auf **nicht monetäre Fonds**, die etwa 94,4 % des Gesamtvolumens der verwalteten Vermögenswerte (AuM) entsprechen:

- 2,3 % der Fonds hatten ein grundlegendes ESG-Rating, die das französische SRI-Label oder ein europäisches gleichwertiges Label aufweisen.
- 85,6 % der Fonds hatten ein hohes ESG-Rating.
- 12,2 % der Fonds hatten ein mittleres ESG-Rating.

In Bezug auf das **Portfolio**:

- Prozentsatz der zugrunde liegenden Anlagen, die mehr als 25 % ihrer Erträge mit der Energieerzeugung aus Kohle oder der Produktion von Kohle erwirtschaften: 0 %
- Prozentsatz der zugrunde liegenden Anlagen mit französischem SRI-Label oder einem gleichwertigen europäischen Label: 93,3 % erzielte.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Ergebnisse entsprechen weitgehend denen des vorherigen Berichtszeitraums. Der Anteil der nicht-monetären Fonds ist leicht gesunken.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden durch Investitionen in zugrunde liegende Fonds realisiert, deren Anlageziel nachhaltig und an die vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale geknüpft ist

Der Portfolioverwalter prüfte im Rahmen seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse die verschiedenen Elemente, die vom Portfolioverwalter des zugrunde liegenden Fonds berücksichtigt werden, um das ökologische und/oder soziale Ziel zu bestimmen, zu dem seine Investition beiträgt.

Daher stellte der Portfolioverwalter sicher, dass der Portfolioverwalter des zugrunde liegenden Fonds eine Methode zur Bewertung des Beitrags zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel seiner als nachhaltige Investitionen (quantitative Indikatoren, qualitative Indikatoren, Schwellenwerte usw.) eingestuftten Investitionen entwickelt hat.

Bei den **wichtigsten nachteiligen**

Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Portfolioverwalter überprüfte im Rahmen seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse die Methoden, die vom Portfolioverwalter der zugrunde liegenden Fonds entwickelt und verwendet werden, um die Risiken negativer Auswirkungen der Aktivitäten oder Praktiken der einzelnen in den zugrunde liegenden Portfolios ausgewählten Emittenten zu beurteilen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter überprüfte im Rahmen seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse den vom Portfolioverwalter des zugrunde liegenden Fonds angewandten Prozess und den Rahmen, um die negativen Auswirkungen (die „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“ bzw. „PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu beurteilen und zu berücksichtigen, wie in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission vom 6. April 2022 definiert.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Portfolioverwalter stellte mithilfe seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse sicher, dass die ausgewählten zugrunde liegenden Fonds Einschränkungen unterliegen, so dass Emittenten ausgeschlossen werden, die nicht dem United Nations Global Compact und den Leitprinzipien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen entsprechen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs) flossen in den auf dem „Überzeugungs- und Narrativ“-basierenden Titelauswahlprozess des Portfolioverwalters ein. Der Portfolioverwalter wählte zugrunde liegende Fonds aus, die eindeutige Ausschlussrichtlinien festgelegt haben, z. B.:

- Gravierendste Verstöße (10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

- Umstrittene Waffen (14. Ausschlussrichtlinien bei Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Länder, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Die zugrunde liegenden Fonds schlossen Unternehmen gemäß der Kohleausschlussrichtlinie des Portfolioverwaltlers aus (1. THG-Emissionen, 2. Kohlenstoffbilanz, 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird). Während des Bezugszeitraums setzte der Fonds seine Richtlinien strikt um. Es sind keine weiteren Ereignisse während des Bezugszeitraums zu berichten.

Weitere Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind Bestandteil der periodischen Berichterstattung gemäß Artikel 11 Abs. 2 SFDR.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
LOOMIS SAYL.SUSTAIN.EUR CRED.F GA EUR	Bonds Mutual Fund	11,08	Irland
MIR.GLOBAL.SUSTAINABLE.EQ.SIA.NPF.€	Equity Fund	10,03	Luxemburg
MIR.EURO.GREEN.SUST.BOND.SIA.€	Bonds Mutual Fund	9,68	Luxemburg
MIR.GLOBAL.GREEN.BOND.SIA.€	Bonds Mutual Fund	8,7	Luxemburg
MIR.EURO.GREEN.SUST.CORPOR.BOND.SI/A.€	Bonds Mutual Fund	7,95	Luxemburg
DNCA BEYOND ENGAGE SI EUR	Equity Fund	6,6	Frankreich
MIROVA EURO SHORT TERM SUS. BD G/A (EUR)	Bonds Mutual Fund	5,72	Luxemburg
DNCA INV GL NEW WLD SI EUR	Equity Fund	5,18	Luxemburg
THEMATICS WATER FUND S/A EUR	Equity Fund	4,98	Luxemburg
DNCA SRI EURO QUALITY I(C) EUR	Equity Fund	4,24	Frankreich
MIROVA WOM LEAD EQUITY FUND SI/A EUR	Equity Fund	3,98	Luxemburg
DNCA INVEST BEYOND SEMPEROSA SI/A EUR	Equity Fund	2,98	Luxemburg
OSSIAM BBG USA PAB UCITS EU SE EUR	Tracker – OGA	2,83	Irland
MIROVA EUROP.ENVIRONM. EQTY SI/A-NPF EUR	Equity Fund	2,58	Luxemburg
VEGA OBLIGATIONS EURO ISR SI (C) EUR	Bonds Mutual Fund	2,58	Frankreich

Die Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Bezugszeitraums dar. Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums lag der Anteil der nachhaltigen Investitionen bei durchschnittlich 55,8 % (Durchschnitt der Werte zum Ende der 4 Quartale).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
02.01.2025 – 31.12.2025

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln,
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

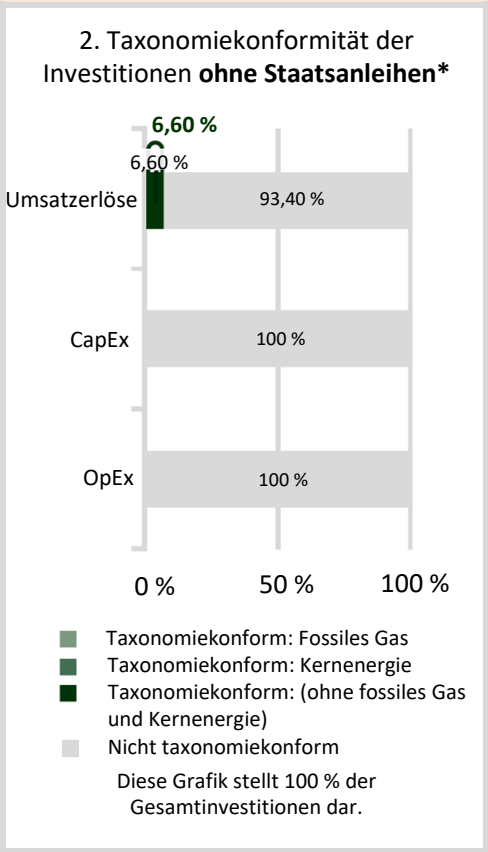
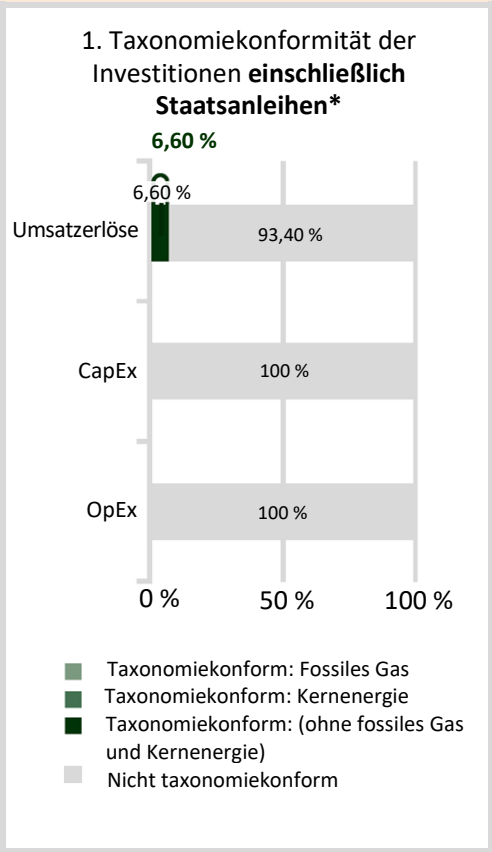
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Hinweis:

- Die Angabe zur Ausrichtung dieser Wirtschaftstätigkeiten auf die EU-Taxonomie wird anhand der Erträge ermittelt, die direkt von den Begünstigten der Investition berichtet werden, oder basiert auf gleichwertigen Daten, die von einem externen Datenanbieter auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Daten erhoben oder geschätzt werden. Investitionen, die auf die Taxonomie ausgerichtet sind, unterliegen keiner Prüfung durch einen Prüfer oder eine Prüfung durch Dritte.
- Die Berechnung der Ex-Post-Ergebnisse erfolgt auf Look-through-Basis anhand der Ausrichtung der zugrunde liegenden Fonds auf die EU-Taxonomie.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Die Taxonomieausrichtung der Fonds blieb unverändert.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Referenzzeitraums lag der durchschnittliche Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang standen, bei 29,7 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Im Bezugszeitraum lag der durchschnittliche Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel bei 19,5 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Im Bezugszeitraum investierte der Fonds durchschnittlich 0,1 % in die Kategorie „#2 Andere Investitionen“. Diese Kategorie umfasst gehaltene Barmittel und die Verwendung von Derivaten ausschließlich als technische Tools oder zu Absicherungszwecken. Aufgrund des Typs dieser Vermögenswerte gelten keine ökologischen oder sozialen Mindestanforderungen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum erreichte der Fonds seine ökologischen und sozialen Ziele durch:

- Den Ausschluss von Unternehmen deren Einnahmen zu mehr als 25 % aus der Kohleverstromung oder Kohleproduktion stammen
- Die Versicherung, dass mindestens 90 % der zugrunde liegenden Fonds das französische SRI-Label oder ein gleichwertiges europäisches Label aufweisen.
- Die Auswahl an OGAW, die mit einem „einfachen“ ESG-Rating bewertet sind und das französische SRI-Label oder ein gleichwertiges europäisches Label tragen.
- Die Auswahl an OGAW, die mit einem „starken“ oder „mittleren“ Rating für nicht-monetäre Fonds bewertet sind.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund

Stand 31. Dezember 2025 war der Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund während des Referenzzeitraums zu durchschnittlich 100 % in seinem Masterfonds Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF investiert.

Die nachstehenden Informationen beziehen sich auf den Master-Fonds.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 636700JWJQL5X04EPK83

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 85,7 % an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb

- die Reduzierung von Treibhausgasemissionen („THG“) durch Anwendung der folgenden Beschränkungen auf das Portfolio:
 - Die THG-Emissionen müssen insgesamt niedriger sein als die des Anlageuniversums;
 - Die Intensität der Treibhausgasemissionen muss niedriger sein als die des Anlageuniversums;

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- o Die potenziellen THG-Emissionen aus Reserven müssen niedriger sein als die des Anlageuniversums;
- Soziale Mindeststandards und aktive Berücksichtigung von ökologischen Aspekten durch Anwendung eines:
 - o normativen Filters: Ausschluss von Wertpapieren von Unternehmen, bei denen ernsthafte Verstöße gegen allgemein anerkannte internationale Normen für verantwortungsvolles Unternehmensverhalten und bestimmte umstrittene Geschäftsaktivitäten festgestellt werden; und
 - o Best-In-Class-Filter: Ausschluss von mindestens 20 % der Unternehmen, die nach den ESG-Kennzahlen zu den Themen Kohlenstoffemissionen, Überwachung der Lieferkette und Interaktion mit der Politik als die am schlechtesten bewerteten Wertpapiere jedes Sektors identifiziert wurden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltigkeitsindikator	Wert 2022 (Durchschnitt der Quartalswerte)	Wert für Anlageuniversum 2022 (Shiller Barclays CAPE US Sector Value Net TR Index)	Wert 2023 (Durchschnitt der Quartalswerte)	Wert für Anlageuniversum 2023 (Shiller Barclays CAPE US Sector Value Net TR Index)	Wert 2024 (Durchschnitt der Quartalswerte)	Wert für Anlageuniversum 2024 (Shiller Barclays CAPE US Sector Value Net TR Index)	Wert 2025 (Durchschnitt der Quartalswerte)	Wert für Anlageuniversum 2025 (Shiller Barclays CAPE US Sector Value Net TR Index)
ESG-Gesamtscore zwischen 0 und 100 mit 100 als bestem Wert.	67,7	64,9	65,6	63,6	66,0	63,4	54,6	55,5
THG-Emissionen gesamt (Scope 1 + 2 + 3), tCO ₂ e	48.508	71.582	54.545	102.327	6.138	10.114	1.812	1.886
Intensität der Treibhausgasemissionen, tCO ₂ e/Umsatz in Mio. EUR	166	307	149	263	159	264	153	212
THG-Emissionen aus Reserven	0,0	0,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Ziele der nachhaltigen Investitionen des Fonds:

- Aktiver Beitrag zur Erreichung der Ziele des Pariser Abkommens;
- Reduzierung von THG-Emissionen, insbesondere mit wissenschaftsbasierten Emissionsreduzierungszielen und Netto-Null-Verpflichtungen;
- Reduzierung des Verlusts von Biodiversität.

Beitrag der nachhaltigen Investitionen des Fonds zu diesen Zielen:

Die Verwaltungsgesellschaft hat Kennzahlen definiert, die für die Ziele der nachhaltigen Investitionen des Fonds relevant sind, um deren Qualität zu überwachen und zu beurteilen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds werden als Beitrag zu seinen Zielen bewertet, wenn sie durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwellenwerte nicht überschreiten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Fonds hat sichergestellt, dass seine nachhaltigen Investitionen keinen wesentlichen Schaden für ökologische oder soziale Nachhaltigkeitsziele verursachen, indem er die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt und Stewardship-Maßnahmen umsetzt, beispielsweise durch Ausübung von Stimmrechten als Anteilsinhaber, schriftliche Kommunikation oder persönliche Treffen mit Geschäftsführungen von Beteiligungsunternehmen, Definition dokumentierter und terminierter Mitwirkungsziele oder den Dialog zu spezifischen Nachhaltigkeitszielen.

---- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Indikator für nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit	Thema	Messgröße	Fondspolitik	Kriterium der nachhaltigen Anlagepolitik von Ossiam
Treibhausgasemissionen	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	In der Definition der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltige Investitionen werden PAIs berücksichtigt. Um als nachhaltige Investition gelten zu können, muss jedes Unternehmen, in das investiert wird, bestimmte Schwellenwerte erfüllen oder unter diesen bleiben, die unter Berücksichtigung der Indikatoren für nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit festgelegt wurden.	Unternehmen, deren Scope-1-Treibhausgasemissionen über einem vom Ossiam ESG Committee festgelegten Niveau liegen, wobei eine Differenzierung zwischen Industrieländern und Schwellenländern zur Berücksichtigung struktureller Faktoren sowie zwischen Wirtschaftssektoren zur Berücksichtigung spezifischer Gegebenheiten bestimmter Geschäftsumfelder stattfindet.
		Scope-2-Treibhausgasemissionen		Unternehmen, deren Scope-1-Treibhausgasemissionen

			über einem vom Ossiam ESG Committee festgelegten Niveau liegen, wobei eine Differenzierung zwischen Industrieländern und Schwellenländern zur Berücksichtigung struktureller Faktoren sowie zwischen Wirtschaftssektoren zur Berücksichtigung spezifischer Gegebenheiten bestimmter Geschäftsumfelder stattfindet.
		Scope-3-Treibhausgas-emissionen	Unternehmen, deren Scope-3-Treibhausgasemissionen über einem vom Ossiam ESG Committee festgelegten Niveau liegen, wobei eine Differenzierung zwischen Industrieländern und Schwellenländern zur Berücksichtigung struktureller Faktoren sowie zwischen Wirtschaftssektoren zur Berücksichtigung spezifischer Gegebenheiten bestimmter Geschäftsumfelder stattfindet.
		THG-Emissionen insgesamt	Unternehmen, deren Scope-1-, 2- und 3-Treibhausgasemissionen über einem vom Ossiam ESG Committee festgelegten Niveau liegen, wobei eine Differenzierung zwischen Industrieländern und Schwellenländern zur Berücksichtigung struktureller Faktoren sowie zwischen Wirtschaftssektoren zur Berücksichtigung spezifischer Gegebenheiten bestimmter Geschäftsumfelder stattfindet.
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck	Unternehmen, deren Scope-1-, 2- und 3-Treibhausgasemissionen über einem vom Ossiam ESG Committee festgelegten Niveau liegen, wobei eine Differenzierung zwischen Industrieländern und Schwellenländern zur Berücksichtigung struktureller Faktoren sowie zwischen Wirtschaftssektoren zur Berücksichtigung spezifischer Gegebenheiten bestimmter Geschäftsumfelder stattfindet.
	THG-Emissionsintensität der	THG-Emissionsintensität der Unternehmen,	Unternehmen, deren Scope-1-, 2- und 3-Treibhausgasintensität

	Unternehmen, in die investiert wird	in die investiert wird		über einem vom Ossiam ESG Committee festgelegten Niveau liegt, wobei eine Differenzierung zwischen Industrieländern und Schwellenländern zur Berücksichtigung struktureller Faktoren sowie zwischen Wirtschaftssektoren zur Berücksichtigung spezifischer Gegebenheiten bestimmter Geschäftsumfelder stattfindet.
	Engagement in Unternehmen,	Anteil der Investitionen in		Unternehmen, die an der Exploration und Förderung von arktischem Öl,
	die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind		oder Ölsand beteiligt sind oder Unternehmen mit erheblichem Engagement in fossilen Brennstoffen mit hohen ESG-Risiken.
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen		Unternehmen mit erhöhtem Verbrauchs- oder Produktionsanteil nicht erneuerbarer Energie und hohen materiellen ESG-Risiken
	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren		Unternehmen, bei denen die unter Berücksichtigung des Unternehmenswerts skalierte Summe der individuellen Energieverbrauchsdaten über dem Niveau liegt, das vom Ossiam ESG Committee für die Industrie-/Schwellenländerregionen festgelegt wurde. Die Summierung umfasst Daten aus den Sektoren Forstwirtschaft und Fischerei, Bauwesen, Elektrizität, Gas und Dampf, Klimaanlage, Fertigung, Berg- und Tagebau, Immobilien, Transport und Lagerung, Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Umweltsanierung, Großhandel, Einzelhandel, Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürfti	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit		Unternehmen, deren Aktivitäten Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität negativ beeinflussen können.

	ger Biodiversität auswirken	Standorten/-Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen		Ossiam schließt mit diesen Kriterien Unternehmen aus, bei denen die Biodiversitätskennzahl Mean Species Abundity/MSA (mittlere Artenhäufigkeit) unter einem vom Ossiam ESG Committee festgelegten Niveau liegt
		nachteilig auf diese Gebiete auswirken.		
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt		Unternehmen, bei denen die unternehmenswertbereinigten Emissionen in Wasser über dem Niveau liegen, das vom Ossiam ESG Committee für die Industrie-/Schwellenländerregionen festgelegt wurde.
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt		Unternehmen, bei denen die unternehmenswertbereinigte Menge an gefährlichen Abfällen über dem Niveau liegt, das vom Ossiam ESG Committee für die Industrie/Schwellenländerregionen festgelegt wurde.
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren		Unternehmen, die gegen einen der 10 UNGC-Grundsätze verstoßen
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze oder der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und/oder keine effektiven		Unternehmen, die keinen Mechanismus zur Sicherstellung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze oder der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen haben, jedoch mit schwerwiegenden Kontroversen in Zusammenhang stehen.

		Beschwerdeverfahren bei		
		Verstoßen gegen die UNGC-Grundsätze oder OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen haben		
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird		Unternehmen mit einem unbereinigten geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle, das über dem vom Ossiam ESG Committee festgelegten Maximalniveau liegt.
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane		Unternehmen mit einer Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen unter dem vom Ossiam ESG Committee festgelegten Mindestniveau.
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind		Unternehmen, die an Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen beteiligt sind.
Zusätzlicher Klimaindikator	Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen		Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Reduzierung ihres CO2-Ausstoßes ergriffen haben. Ossiam entfernt alle Unternehmen aus der Liste, die möglicherweise SBTi-Ziele festgelegt haben oder sich (gemessen am Temperature Score) bereits auf das Pariser Abkommen ausgerichtet haben.
Zusätzlicher Sozialindikator	Unfallquote	Unfallquote in Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt		Unternehmen mit einer Unfallrate (gemessen an der Quote der meldepflichtigen arbeitsbedingten Vorfälle in %) über dem vom Ossiam ESG Committee definierten Maximalniveau.

----- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die Ausrichtung wird durch die Verwendung eines normativen Filters gemäß Definition in der Ergänzung sichergestellt, der Unternehmen ausschließt, die gegen die Grundsätze des United Nations Global Compact (UNGC) und/oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt bestimmte wichtigste nachteilige Auswirkungen („PAIs“) bei der Anwendung eines normativen Filters sowie im Rahmen des Portfoliooptimierungs- und Gewichtungsverfahrens, die im Abschnitt „Anlagestrategie“ der Ergänzung beschrieben werden.

Nachhaltigkeitssindikator für nachteilige Auswirkungen	Thema	Messgröße	Wert im Berichtszeitraum	Fondspolitik
Treibhausgasemissionen	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	297 tCO ₂ e	– An jedem Neugewichtungstag werden Berechnungen anhand von Daten auf Wertpapierenebene durchgeführt. Die THG-Emissionen insgesamt und die THG-Emissionsintensität des Portfolios müssen jeweils 40 % niedriger sein als die Emissionen, die mit dem in der Ergänzung definierten Anlageuniversum verbunden sind.
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	255 tCO ₂ e	
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	1.259 tCO ₂ e	
		THG-Emissionen insgesamt	1.812 tCO ₂ e	
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	152 tCO ₂ /Umsatz in Mio. EUR	– Zwischen den Neugewichtungen tragen

				Gespräche mit den Unternehmen und Abstimmungen bei relevanten Beschlüssen, wie in der Engagement- und Abstimmungspolitik von Ossiam beschrieben, zu einer Reduzierung der PAIs bei diesen Nachhaltigkeitsfaktoren bei.
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,0 %	– An jedem Neugewichtungstag wird jedes Unternehmen für die Aufnahme in das Portfolio ausgewählt, sofern es nicht als zu einem PAI beiträgend eingestuft wird. – Zwischen den Neugewichtungen tragen Gespräche mit den Unternehmen und Abstimmungen bei relevanten Beschlüssen, wie in der Engagement- und Abstimmungspolitik von Ossiam beschrieben, zu einer Reduzierung der PAIs bei diesen Nachhaltigkeitsfaktoren bei.
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,0 %	



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.01.2025 bis 31.12.2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Vermögens (Durchschnitt)	Land
Eli Lilly & Co	Verarbeitendes Gewerbe	1,9 %	USA
Walmart Inc	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,8 %	USA
Tesla Inc	Verarbeitendes Gewerbe	1,7 %	USA
Comcast Corp	Information und Kommunikation	1,7 %	USA
Procter & Gamble Co/The	Verarbeitendes Gewerbe	1,6 %	USA

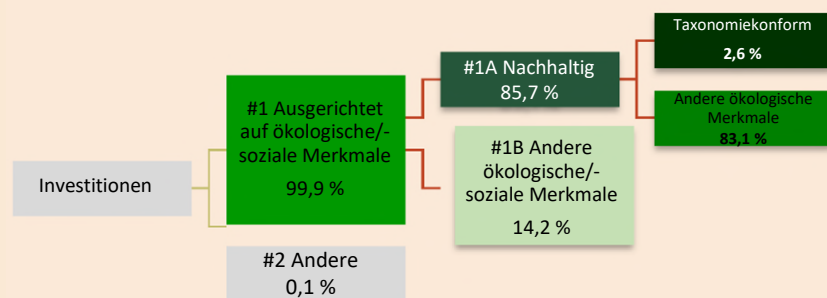
Procter & Gamble Co/The	Verarbeitendes Gewerbe	1,6 %	USA
Fox Corp	Information und Kommunikation	1,5 %	USA
Newmont Corp	Berg- und Tagebau	1,5 %	USA
Ecolab Inc	Verarbeitendes Gewerbe	1,5 %	USA
Take-Two Interactive Software	Information und Kommunikation	1,4 %	USA
Booking Holdings Inc	Information und Kommunikation	1,4 %	USA
Target Corp	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,4 %	USA
Booking Holdings Inc	Information und Kommunikation	1,4 %	USA
Take-Two Interactive Software	Information und Kommunikation	1,4 %	USA
TJX Cos Inc/The	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,4 %	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Wirtschaftssektoren	Durchschnittliche Gewichtung
Beherbergung und Verpflegung	3,2 %
Restaurants und mobile Gastronomie	3,2 %
Kunst, Unterhaltung und Erholung	1,5 %
Kreativbranche, Kunst und Unterhaltung	1,0 %
Glücksspiel und Wetten	0,5 %
Bauwesen	0,4 %
Bau von Gebäuden	0,4 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,2 %
Andere Versicherungen	2,2 %
Gesundheitswesen und Erwerbstätigkeit im sozialen Bereich	0,4 %
Krankenhäuser	0,1 %
Andere Aktivitäten im Gesundheitswesen	0,3 %
Fachärztliche Tätigkeiten	0,0 %
Information und Kommunikation	28,0 %
Produktionsaktivitäten in den Bereichen Fotografie, Video und Fernsehen	6,9 %
Nachrichtenagenturen	1,1 %
Programm- und Sendetätigkeit	6,9 %
Veröffentlichung von Computerspielen	5,3 %
Veröffentlichung von Verzeichnissen und Mailinglisten	1,1 %
Tätigkeiten im Zusammenhang mit Festnetz-Telekommunikation	6,7 %
Verarbeitendes Gewerbe	33,9 %
Kupferproduktion	0,4 %
Destillieren und Mischen von Spirituosen	0,2 %
Herstellung von Pelzartikeln	0,8 %
Herstellung von Grundchemikalien, Düngemitteln, Stickstoffverbindungen, Kunststoffen und synthetischem Gummi in Primärform	1,4 %
Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten	4,0 %
Herstellung von Bier	0,2 %
Herstellung von Zement	1,2 %
Herstellung von Kakao, Schokolade und Zuckerkonfektprodukten	0,3 %
Herstellung von Würzmitteln	0,1 %
Herstellung von Unterhaltungselektronik	1,1 %
Herstellung von Wellpappe und Karton sowie von Papier- und Pappbehältern	1,4 %
Herstellung von Düngemitteln und Stickstoffverbindungen	0,2 %
Herstellung von Spielen und Spielwaren	0,1 %
Herstellung von Haushaltswaren, Sanitärartikeln und Toilettenartikeln	5,1 %
Herstellung von Instrumenten und Geräten zur Messung, Prüfung und Navigation	0,3 %
Herstellung von elektromedizinischen und elektrotherapeutischen Geräten	0,1 %
Herstellung von Leichtmetallverpackungen	0,2 %
Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Instrumenten und Zubehör	1,8 %
Herstellung von Kraftfahrzeugen	2,6 %
Herstellung von anderen chemischen Produkten a.n.g.	4,1 %
Herstellung von Farben, Lacken, Beschichtungen, Druckfarben und Harzen	0,8 %
Herstellung von Duftstoffen und Toilettenpräparaten	1,7 %
Herstellung von Pestiziden und anderen agrochemischen Produkten	0,4 %
Herstellung pharmazeutischer Präparate	0,0 %
Herstellung von Verpackungsgütern aus Kunststoff	0,3 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgas-emissionswerte aufweisen.

Herstellung von Seifen, Reinigungsmitteln und Poliermitteln	1,9 %
Herstellung von alkoholfreien Getränken, Mineralwasser und anderen in Flaschen abgefüllten Getränken	2,8 %
Herstellung von Rohren, Hohlprofilen und zugehörigen Verbindungselementen aus Stahl	0,4 %
Berg- und Tagebau	1,5 %
Abbau von sonstigen Nichteisenerzen	1,5 %
Professionelle, wissenschaftliche und technische Aktivitäten	5,8 %
Werbeagenturen	2,3 %
Forschung und experimentelle Entwicklung in den Bereichen Naturwissenschaften und Ingenieurwesen	3,5 %
Transport und Lagerung	0,1 %
Passagiertransport mit Hochsee- und Küstenschiffen	0,1 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	21,9 %
Parteien, die am Verkauf unterschiedlicher Güter beteiligt sind	0,8 %
Parteien, die am Verkauf von Lebensmitteln, Getränken und Tabak beteiligt sind	2,0 %
Einzelhandel in nicht spezialisierten Geschäften	11,0 %
Einzelhandel mit Bekleidung in spezialisierten Geschäften	3,5 %
Einzelhandel mit Kosmetik- und Körperpflegeprodukten in spezialisierten Geschäften	0,2 %
Einzelhandel mit Blumen, Pflanzen, Saatgut, Düngemitteln, Haustieren und Tiernahrung in spezialisierten Geschäften	0,2 %
Einzelhandel mit Eisenwaren, Farben und Glas in spezialisierten Geschäften	1,5 %
Einzelhandel mit Informationstechnologie- und Kommunikationsgeräten in spezialisierten Geschäften	0,2 %
Einzelhandel mit sonstiger Haushaltsausstattung in spezialisierten Geschäften	0,4 %
Einzelhandel über Verkaufsstände und Märkte für Lebensmittel, Getränke und Tabakprodukte	0,1 %
Einzelhandel über Verkaufsstände und Märkte für Textilien, Bekleidung und Schuhe	1,0 %
Großhandel mit Metallen und Metallerzen	0,2 %
Großhandel mit pharmazeutischen Produkten	0,6 %

Aufgrund von Rundung kann es vorkommen, dass sich die Zahlen nicht auf ihren rechnerischen Wert summieren



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Anteil der als nachhaltig eingestuften Investitionen mit einem Umweltziel im Einklang mit der EU-Taxonomie lag bei 2,6 %.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

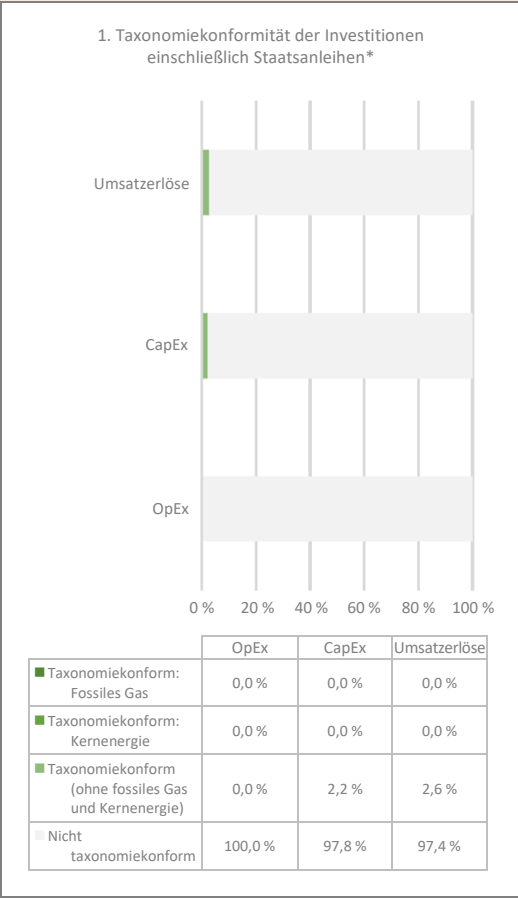
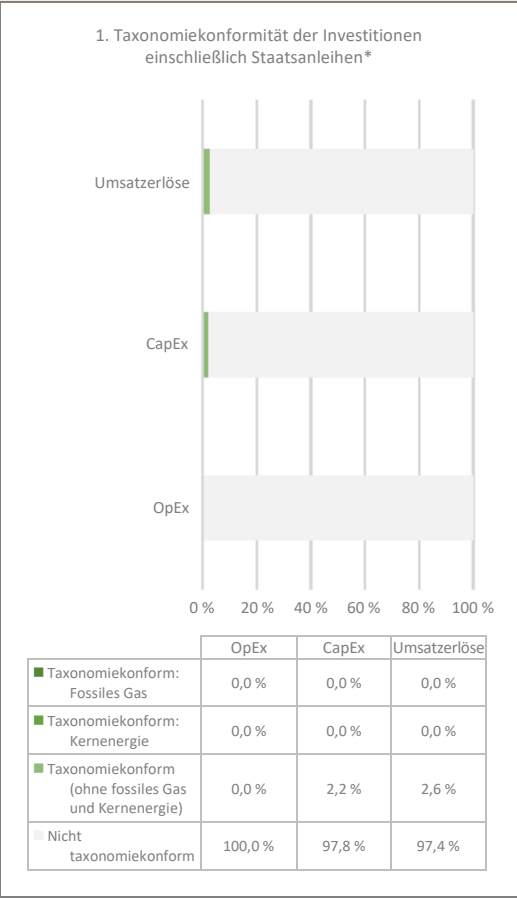
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik stellt 100 % der Gesamtinvestitionen dar.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie stehen nur dann im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Fonds	Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten	Anteil der Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten
OSSIAM ESG LOW CARBON SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR UCITS ETF	0,0 %	2,5 %

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit Ausrichtung auf die EU-Taxonomie	Wert 2022	Wert 2023	Wert 2024	Wert 2025	Unterschied
OSSIAM ESG LOW CARBON SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR UCITS ETF	5,1 %	0,0 %	1,3 %	2,6 %	In diesem Bezugszeitraum wurde ein Anstieg von 1,3 % im Vergleich zum vorherigen Bezugszeitraum verzeichnet



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Berichtszeitraum lag der Anteil der als nachhaltig eingestuft und nicht auf die EU-Taxonomie ausgerichteten Investitionen des Fonds mit einem Umweltziel bei 83,1 %. Die zur Klassifizierung der nachhaltigen Investitionen des Fonds angewandte Nachhaltigkeitsrichtlinie bezieht sich auf Unternehmen, die nicht der EU-Taxonomieberichterstattung unterliegen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die als „#2 Andere Investitionen“ eingestufteten Investitionen setzten sich zusammen aus:

- Barmittel, soweit dies für die ordnungsgemäße tägliche Verwaltung des Fonds erforderlich ist. Daher war kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz erforderlich;
- Derivate, die in den nicht auf USD lautenden Anteilsklassen zu Währungsabsicherungszwecken genutzt werden können. Daher war kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz erforderlich.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein aktiver Portfolioverwalter. Sie integriert ESG-Analysen in ihre Anlagestrategien. Sie führt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen durch, um nachhaltige Ansätze zu fördern. Ihr Abstimmungsverhalten bei Jahreshauptversammlungen steht im Einklang mit den Ergebnissen der Gespräche mit den Unternehmen, in die investiert wird, und zielt auf die Förderung nachhaltiger Praktiken ab. Die letzten beiden Punkte sind in der Abstimmungs- und Mitwirkungspolitik von Ossiam beschrieben, die auf der Website verfügbar ist.

Im Bezugszeitraum konzentrierten sich die Gespräche mit den Unternehmen, in die investiert wird, auf die Verhinderung von Biodiversitätsverlusten, nachhaltige Ansätze wie regenerative Landwirtschaft sowie ökologische Themen einschließlich des Klimawandels. In Bezug auf Unternehmensführung haben wir unseren Dialog zu Plänen für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskennzahlen bei den Vergütungsrichtlinien von Unternehmen und zur Verbesserung der Nachhaltigkeitskompetenzen und entsprechenden Schulungen der Verwaltungsratsmitglieder fortgesetzt.

Ossiam beteiligt sich weiterhin an gemeinsamen Initiativen, die darauf abzielen, dass Unternehmen (über CDP) ihre Emissionen melden und (über FAIRR) bessere Konzepte zur Produktion von tierischen Proteinen umsetzen. Weiterhin geht es dabei um die Interaktion mit Unternehmen (über ISS), die mit schwerwiegenden sozialen oder ökologischen Kontroversen in Verbindung stehen. Ossiam spielt durch die Beteiligung an vier Arbeitsgruppen auch eine aktive Rolle bei der Nature Action 100 Initiative, die Unternehmen dazu anregen soll, ihren Umgang mit natürlichen Ressourcen auszuwerten und ihre diesbezüglichen Ansätze zu strukturieren.

Die Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht Berichte, in denen ihre Mitwirkungs- und Abstimmungsaktivitäten detailliert dargestellt und zusammengefasst werden. Diese Berichte sind auf ihrer Website verfügbar.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Artikel 9-Fonds

Die folgenden Fonds bewerben ökologische und/oder soziale Merkmale und haben ein nachhaltiges Anlageziel und fallen daher in den Anwendungsbereich von Artikel 9 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor: Thematics Health Fund, Thematics Safety Fund, Thematics Water Fund und Thematics Wellness Fund.

Thematics Health Fund

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Thematics Health Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 6367 0058A83FS9IRW5 81

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



☒ Ja



☐ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **95,50 %**

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ____ % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds besteht darin, zur Verbesserung der Qualität, der Bereitstellung und des Zugangs zu Gesundheit und Gesundheitslösungen beizutragen, um die Lebensqualität und das allgemeine Wohlbefinden zu steigern.

Der Beitrag zum nachhaltigen Investitionsziel des Fonds wird auf der Grundlage eines nachhaltigen thematischen Screenings sowie einer proprietären ESG-Bewertung beurteilt, die unter anderem auf der ESG-Risikobewertung der Wertpapiere beruht. Darüber hinaus wendet der Fonds auch Ausschlusskriterien an, unter anderem tätigkeits- und verhaltensbasierte Ausschlüsse. Schließlich hat der Fonds intern die Durchführung eines Engagementprozesses festgelegt, der auch die Ausübung der Stimmrechte einschließt. Die Kombination der verschiedenen Elemente in diesem Screening-Prozess ermöglicht es, den Beitrag der Investition zum nachhaltigen Investitionsziel zu identifizieren.

Es wurde kein Referenzwert in Bezug auf die Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums. Die Ergebnisse für die Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.12.2025 sind:

- 100 % des verwalteten Fondsvermögens ohne Berücksichtigung von Barmitteln stehen mit dem Thema in Zusammenhang und erfüllen die Wesentlichkeits- oder Produktqualitätskriterien.
- Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften, ist 0 %.
- 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Emittenten, deren Verhalten und Wertentwicklung insgesamt als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Governance-Grundsätzen eingestuft werden.
- Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch die Portfolioverwalter unterliegt, ist 100 %.
- Der ESG-Score des Fonds übertrifft den ESG-Score des Anlageuniversums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt der wöchentlichen Bewertung), nachdem mindestens 30 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des Anlageuniversums auf Grundlage einer externen ESG-Risikobewertung entfernt wurden.
- Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Fonds (WACI) war niedriger als die des investierbaren Universums.
- Der prozentuale Anteil der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen des Fonds übertraf den entsprechenden Wert beim investierbaren Universum.
- 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Erstinvestitionen in Emittenten, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage ein negativer Ausblick oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen.
- Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:
 - keine Mitwirkung stattfindet oder
 - Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt, ist 0.
- Gesamtprozentsatz der abgegebenen und bestätigten Stimmen: 100 % erzielte.
- Prozentsatz der gemäß dem Nachhaltigkeitsgrundsatz abgegebenen Stimmen: 100 % erzielte.
- Die Anzahl der im Jahr 2025 initiierten ESG-Mitwirkungsinitiativen beträgt 5.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die meisten Indikatoren bleiben konstant.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds zu tätigen beabsichtigt, keine erheblichen Beeinträchtigungen für ökologische oder soziale Anlageziele verursachen, berücksichtigt der Fonds die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Fonds den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprechen, wie nachstehend näher erläutert. Darüber hinaus wird eine Kontroversen-Überwachung durchgeführt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAIs gemäß EU SFDR in den verschiedenen Phasen des Anlageprozesses durch die vier Nachhaltigkeitsansätze Ausschluss, verhaltens-/normenbasierte Bewertung, ESG-Integration sowie Abstimmungsverhalten und Mitwirkung.

- Der Portfolioverwalter schließt Unternehmen aus, die mehr als 5 % der Umsatzerlöse aus fossilen Brennstoffen oder mehr als 1 % aus der Gewinnung und Verteilung von Kraftwerkskohle (PAI 4) erzielen; Stromversorger, die nicht erneuerbare Energien erzeugen (PAI 5); sowie Unternehmen, die im Bereich umstrittener Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) tätig sind (PAI 14).
- Bei der verhaltens-/normenbasierten Bewertung schließt der Portfolioverwalter Unternehmen aus, die nicht den international vereinbarten Standards und Normen entsprechen und Kontroversen führen. Daher schließt der Portfolioverwalter Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10) und Unternehmen, deren Tätigkeiten sich negativ auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7).
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13); Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen (zusätzlicher PAI) und Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (zusätzlicher PAI); fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11).
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und wählt Unternehmen für eine formelle Mitwirkung aus, unter anderem Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen (PAI 1) und -intensität, (PAI 3) und die CO₂-Bilanz (PAI 2) gibt; Unternehmen, deren Tätigkeiten sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7) und bei denen es ein unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle gibt (PAI 12); Unternehmen, die

Bei den **wichtigsten nachteiligen**

Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11); Unternehmen, die keine Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen (zusätzlicher PAI).

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Portfolioverwalter schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen; der Portfolioverwalter berücksichtigt bei der ESG-Analyse zudem die Prozesse und Compliance-Mechanismen auf Unternehmensebene zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Er arbeitet auch mit einigen Unternehmen zusammen, denen es an solchen Prozesse und Mechanismen mangelt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAIs gemäß EU SFDR in den verschiedenen Phasen des Anlageprozesses durch die 4 Nachhaltigkeitsansätze produktbasierter Ausschluss, verhaltens-/normenbasierte Bewertung, ESG-Integration sowie Abstimmungsverhalten und Mitwirkung.

- Der Portfolioverwalter schließt Unternehmen aus, die mehr als 5 % der Umsatzerlöse aus fossilen Brennstoffen oder mehr als 1 % aus der Gewinnung und Verteilung von Kraftwerkskohle (PAI 4) erzielen; Stromversorger, die nicht erneuerbare Energien erzeugen (PAI 5); Unternehmen, die ein Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14).
- Bei der verhaltens-/normenbasierten Bewertung schließt der Portfolioverwalter Unternehmen aus, die nicht den international vereinbarten Standards und Normen entsprechen und Kontroversen führen. Daher schließt der Portfolioverwalter Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10) und Unternehmen, deren Tätigkeiten sich negativ auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7).
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13); Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen (zusätzlicher PAI) und Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (zusätzlicher PAI); fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11).
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und wählt Unternehmen für eine formelle Mitwirkung aus,

unter anderem Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen (PAI 1) und -intensität, (PAI 3) und die CO2-Bilanz (PAI 2) gibt; Unternehmen, deren Tätigkeiten sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7) und bei denen es ein unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle gibt (PAI 12); Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11); Unternehmen, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen (zusätzlicher PAI).

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.12.2025 – 31.12.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
LONZA GROUP AG-REG SE CHF	Biotechnologie	4,44	Schweiz
BOSTON SCIENTIFIC CORP UN USD	Medizinische Geräte	4,05	Vereinigte Staaten
ASTRAZENECA PLC LN GBp	Pharmawerte	3,92	Vereinigtes Königreich
ELI LILLY & CO UN USD	Pharmawerte	3,83	Vereinigte Staaten
NOVONESIS (NOVOZYMES) B DC DKK	Biotechnologie	3,62	Dänemark
ALCON INC UN USD	Medizinisches Zubehör	3,33	Schweiz
DSM-FIRMENICH AG GD EUR	Lebensmittelprodukte	3,28	Schweiz
INTUITIVE SURGICAL INC UW USD	Medizinische Geräte	3,21	Vereinigte Staaten
DANAHER CORP UN USD	Medizinische Geräte	2,9	Vereinigte Staaten
NATERA INC UW USD	Medizinische Dienstleistungen	2,84	Vereinigte Staaten
ESSILORLUXOTTICA FP EUR	Medizinisches Zubehör	2,81	Frankreich
STRYKER CORP UN USD	Medizinische Geräte	2,8	Vereinigte Staaten
SIEMENS HEALTHINEERS AG GY EUR	Medizinische Geräte	2,69	Deutschland
LABCORP HOLDINGS INC UN USD	Medizinische Dienstleistungen	2,62	Vereinigte Staaten
VERTEX PHARMACEUTICALS INC UW USD	Pharmawerte	2,61	Vereinigte Staaten

Das angezeigte Land ist das Risikoland, d. h. das Land, in dem das Wertpapier notiert ist.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat sich zu einem Minimum von 90 % an nachhaltigen Investitionen verpflichtet. Während des Bezugszeitraums lag die tatsächliche Investition bei 95,50 % (bezogen auf den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Bezugszeitraums).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

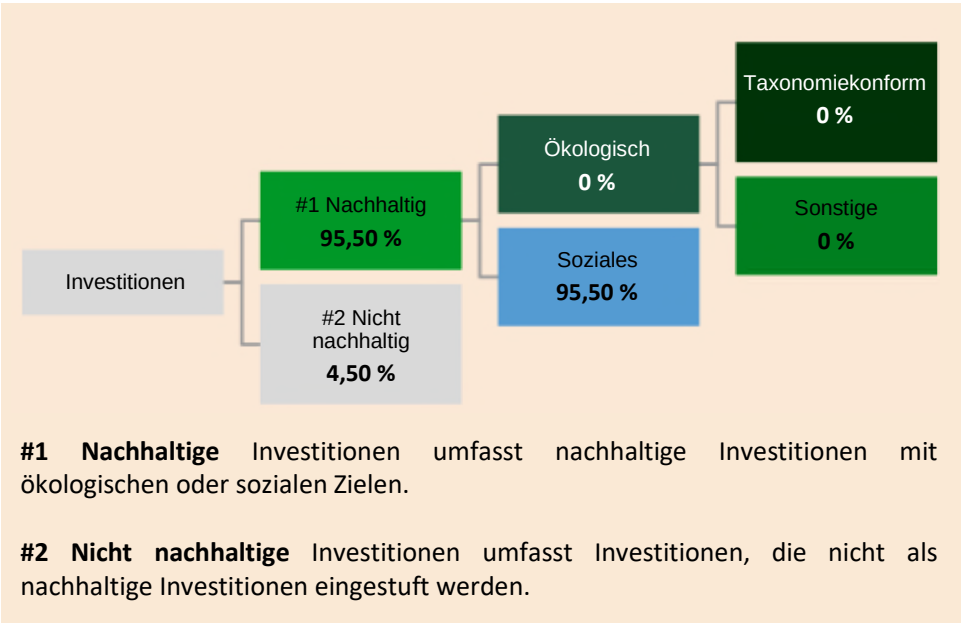
Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln,

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds investierte überwiegend in folgende Sektoren:

- Gesundheitswesen;
- Grundstoffe
- Basiskonsumgüter;
- Zyklische Konsumgüter.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der beauftragte Portfolioverwalter entschied, den Prozentsatz der Ausrichtung auf 0 % festzulegen. Nach Durchführung der erforderlichen Analysen kam der beauftragte Portfolioverwalter zu dem Schluss, dass er diesen Prozentsatz aufgrund zu weniger zuverlässiger und/oder zu lückenhafter Daten nicht korrekt ermitteln konnte.

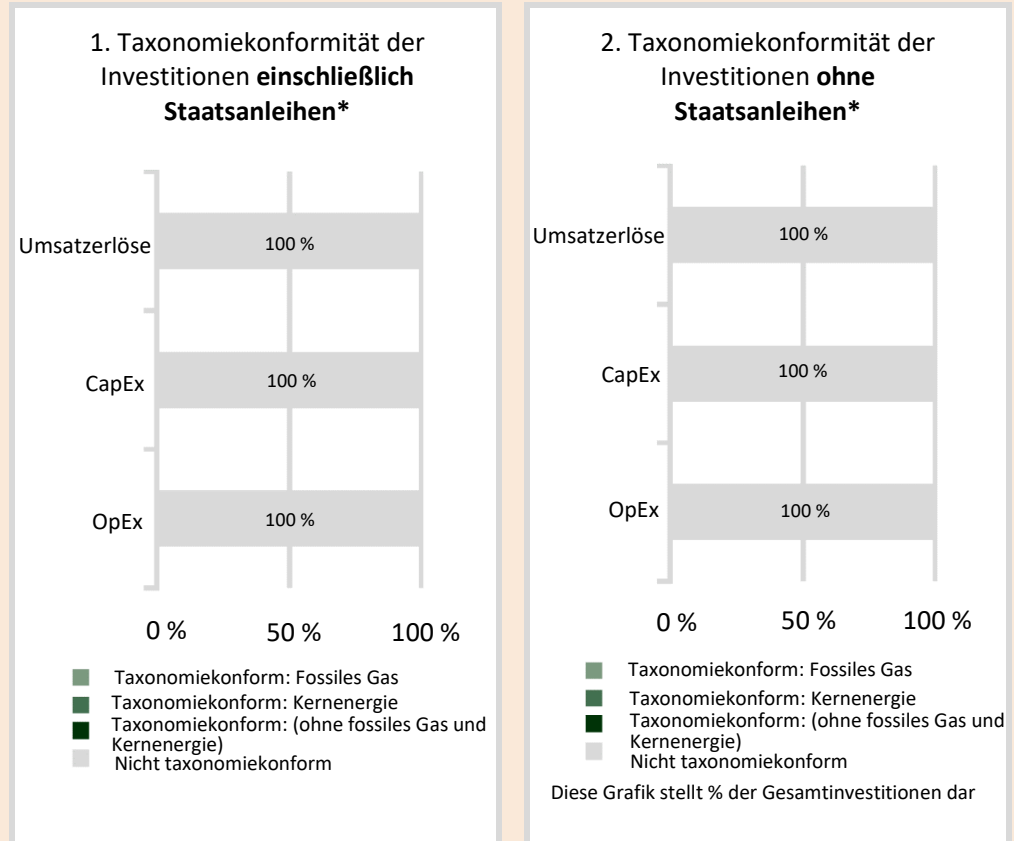
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Nicht zutreffend.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums war der Fonds zu 95,50 % in sozial nachhaltige Investitionen investiert (bezogen auf den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Bezugszeitraums).



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und ergänzend kann der Fonds Derivate zu Absicherungszwecken einsetzen. Diese Investitionen unterliegen keinen Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Wir haben die folgende Anlagestrategie befolgt:

1. Nachhaltiges thematisches Screening: Der Portfolioverwalter wählte Wertpapiere aus,

- die mit den Untersegmenten des Themas verknüpft waren, wobei diese Untersegmente auf mindestens eines der folgenden nachhaltigen Ziele ausgerichtet waren: Beitrag zur Verbesserung der Ernährung und zur Förderung der Verfügbarkeit nachhaltiger Nahrungsmittelooptionen; Förderung des Zugangs zu Gesundheitsdiensten, Präventionsmaßnahmen und der allgemeinen öffentlichen Gesundheit und des Wohlbefindens; Ermöglichung einer proaktiven Gesundheitsüberwachung und eines proaktiven Gesundheitsmanagements durch den Einzelnen, wodurch die Unabhängigkeit und die Lebensqualität verbessert werden; frühzeitige und genaue Erkennung von Krankheiten, wodurch eine rechtzeitige Behandlung und bessere Ergebnisse für die Patienten ermöglicht werden; Unterstützung bei der Vorbeugung von Krankheiten und Verbesserung der allgemeinen öffentlichen Gesundheit und des Wohlbefindens; Ermöglichung eines individuellen Gewichtsmanagements, wodurch das Risiko chronischer Krankheiten verringert und die Gesundheit und das Wohlbefinden verbessert werden; Verbesserung der Präzision, Sicherheit und Wirksamkeit von chirurgischen Eingriffen und Geräten, die in den Körper eingesetzt werden, um die Ergebnisse und die Genesungszeit der Patienten zu verbessern, die Kosten des Gesundheitswesens zu senken und Komplikationen bei chronischen Krankheiten vorzubeugen; Förderung des Zugangs zu und der effizienten Erbringung von Gesundheitsdienstleistungen; Beschleunigung der Arzneimittellentdeckung, Senkung der Forschungskosten und Verbesserung der Behandlungspräzision; Verbesserung des Verständnisses genetisch bedingter Krankheiten und Ermöglichung gezielter Behandlungen im Hinblick auf bessere gesundheitliche Ergebnisse.
- die die auf Wesentlichkeit und Produktqualität des Emittenten bezogenen Anforderungen bei dem Thema erfüllen:
 - o Wesentlichkeit bedeutet, dass der Emittent mindestens 20 % der Erträge und/oder Gewinne aus den jeweiligen Produkten erwirtschaften muss.
 - o Anforderungen in Bezug auf Produktqualität: Die Produkte des Emittenten müssen nach Ansicht des Portfolioverwalters branchenführend und innovativ sein bzw. das Potenzial haben, einen Umbruch zu bewirken.

2. Produktbasierter Ausschluss:

Der Portfolioverwalter filtert das investierbare Universum weiter durch den Ausschluss von Wertpapieren, die mit schädlichen und kontroversen Aktivitäten verbunden sind, wie Kohle, konventionelles Öl und Gas, nicht-konventionelle Waffen usw. Weitere Informationen finden Sie in unserer Ausschlusspolitik.

3. Verhaltensbasierter Ausschluss: Darüber hinaus schließt der Portfolioverwalter systematisch Wertpapiere aus, deren Verhalten und Gesamtleistung als nicht konform mit

etablierten weltweiten Nachhaltigkeitsstandards und -grundsätzen für Unternehmenspraxis erachtet werden, insbesondere in Bezug auf Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte und Geschäftsethik. Zu diesen Standards zählen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und die Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation. Bei der Filterung wird auf Daten von Dritten zurückgegriffen.

4. Die Portfolioverwalter führen ESG-Analysen durch und verwenden hierzu ihre proprietäre, auf etablierten Wesentlichkeitsrahmen wie dem Sustainability Accounting Standards Board (SASB) und der Global Reporting Initiative (GRI) basierende ESG-Bewertungsmethode. Die Portfolioverwalter bewerten einzelne Unternehmen anhand der 11 verschiedenen wesentlichen Umwelt-, Sozial- und Governance-Indikatoren und greifen dafür auf verschiedene Ressourcen zurück, darunter eigene Recherchen und Mitwirkung in Beteiligungsunternehmen von mindestens zwei unabhängigen Ratingagenturen. Der gesamte ESG-Score hat die gleiche Gewichtung (25 %) wie andere Anlagekriterien (Qualität, Handelsrisiko und Management) und wirkt sich auf die Einbeziehung und endgültige Gewichtung der Anlage aus.

5. Um die Wirksamkeit des verfolgten ESG-Ansatzes zu messen, stellten die Portfolioverwalter sicher, dass:

- das ESG-Rating des Fonds das ESG-Rating des investierbaren Universums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt der wöchentlichen Bewertung) übertraf, nachdem mindestens 30 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums auf Grundlage eines externen ESG-Ratings entfernt wurden. Die Deckung lag bei über 90 %.
- der Fonds sein investierbares Universum im Hinblick auf die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität übertraf.
- der Fonds sein investierbares Universum im Hinblick auf die den Prozentsatz der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen übertraf.

6. Unternehmen, die starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind, wurden ausgeschlossen. Kein Unternehmen befand sich bereits im Portfolio und starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Thematics Safety Fund

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds besteht darin, zur Sicherheit und zum Schutz der Gesundheit, Vermögenswerte, Daten und Güter der Menschen beizutragen und gleichzeitig durch einen Anlageprozess, der systematisch Nachhaltigkeitserwägungen berücksichtigt, langfristiges Kapitalwachstum zu generieren.

Das Ziel dieses Finanzprodukts sind soziale nachhaltige Investitionen. Er verpflichtet sich daher derzeit nicht, alle Arten von „nachhaltiger Investition“ im Sinne der Taxonomie-Verordnung zu tätigen. Dementsprechend berücksichtigt dieses Finanzprodukt nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung und seine Portfolio-Anpassung an diese Taxonomie-Verordnung wird nicht berechnet.

Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit dem Morgan Stanley Capital International World („MSCI World“) Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanzzwecken genutzt und beabsichtigt nicht, dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds zu entsprechen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Thematics Safety Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00ZORMPGQM0BCW 58

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja

☐ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **98,25 %**

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ____ % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Anlageziel des Fonds besteht darin, zum Schutz von Vermögenswerten, Daten, Gütern und der Gesundheit von Menschen beizutragen. Der Beitrag zum nachhaltigen Investitionsziel des Fonds wird auf der Grundlage eines nachhaltigen thematischen Screenings sowie einer proprietären ESG-Bewertung beurteilt, die unter anderem auf dem ESG-Rating der Wertpapiere beruht. Darüber hinaus wendet der Fonds auch Ausschlusskriterien an, unter anderem tätigkeits- und verhaltensbasierte Ausschlüsse. Schließlich hat der Fonds intern die Durchführung eines Engagementprozesses festgelegt, der auch die Ausübung der Stimmrechte einschließt. Die Kombination der verschiedenen Elemente in diesem Screening-Prozess ermöglicht es, den Beitrag der Investition zum nachhaltigen Investitionsziel zu identifizieren. Es wurde kein Referenzwert in Bezug auf die Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

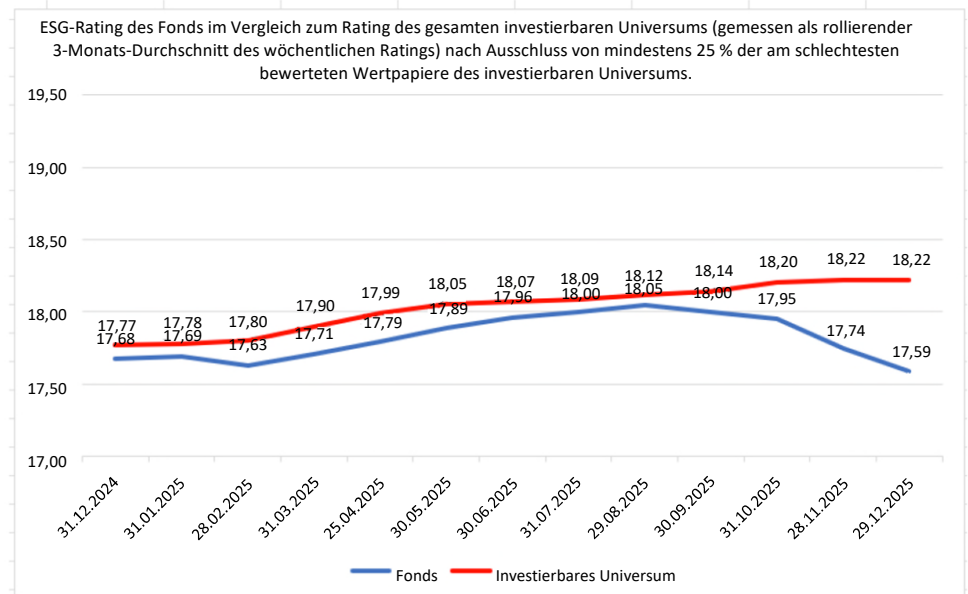
Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums. Sofern nicht anders angegeben, gelten im Referenzzeitraum die folgenden Daten:

- 100 % des verwalteten Fondsvermögens ohne Berücksichtigung von Barmitteln stehen mit dem Thema in Zusammenhang und erfüllen die Wesentlichkeits- oder Produktqualitätskriterien.
- Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften.
- 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Emittenten, deren Verhalten und Wertentwicklung insgesamt als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Governance-Grundsätzen eingestuft werden.
- Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch die Portfolioverwalter unterliegt, ist 100 %.
- Die ESG-Bewertung des Fonds übertrifft die ESG-Bewertung des gesamten investierbaren Universums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt der wöchentlichen Bewertung), nachdem mindestens 20 % im Jahr 2025, 25 % ab dem 01.01.2025 und 30 % ab dem 01.01.2026 der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums auf Grundlage einer externen ESG-Risikobewertung entfernt wurden.
- Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Fonds (WACI) war niedriger als die des investierbaren Universums.
- Der prozentuale Anteil der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen des Fonds übertraf den entsprechenden Wert beim investierbaren Universum.
- 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Erstinvestitionen in Emittenten, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage ein negativer Ausblick oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen.
- Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:

- keine Mitwirkung stattfindet oder
- Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt, ist 0.

- Der Gesamtprozentsatz der im Jahr 2025 eingereichten Stimmen liegt bei 100 % und damit über dem Minimum von 95 %. Der Gesamtprozentsatz der im Jahr 2025 bestätigten Stimmen liegt bei 100 % und damit über dem Minimum von 75 %.
- Der Prozentsatz der im Jahr 2025 eingereichten Stimmen nach dem Nachhaltigkeitsgrundsatz liegt bei 100 % und damit über dem Mindestwert von 95 %.
- Anzahl der Mitwirkungsinitiativen im Jahr 2025: 3.

HINWEIS: Das Engagement ist ein Indikator, der langfristig überwacht werden soll. Daher wird das oben dargestellte Ergebnis jährlich berechnet. Im Gegensatz zu anderen Indikatoren ist es nicht möglich, einen Durchschnitt auf Quartalsbasis zu präsentieren.



... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die meisten Indikatoren bleiben konstant.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds zu tätigen beabsichtigt, keine erheblichen Beeinträchtigungen für ökologische oder soziale Anlageziele verursachen, berücksichtigt der Fonds die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Fonds den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprechen, wie nachstehend näher erläutert. Darüber hinaus wird eine Kontroversen-Überwachung durchgeführt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine vier Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement.

Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.

- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.

- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1);

CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).

- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO₂-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Portfolioverwalter schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen; der Portfolioverwalter berücksichtigt bei der ESG-Analyse zudem die Prozesse und Compliance-Mechanismen auf Unternehmensebene zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Er arbeitet auch mit einigen Unternehmen zusammen, denen es an solchen Prozesse und Mechanismen mangelt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine 4 Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.
- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO₂-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SERVICENOW INC UN USD	Software	3,5	Vereinigte Staaten
API GROUP CORP UN USD	Engineering- und Vertragsdienstleistungen	3,4	Vereinigte Staaten
ZSCALER INC UW USD	Software	3,39	Vereinigte Staaten
HALMA PLC LN GBP	Elektronische Geräte: Messgeräte und -instrumente	3,39	Vereinigtes Königreich
MOTOROLA SOLUTIONS INC UN USD	Telekommunikationsausrüstung	3,38	Vereinigte Staaten
ROLLINS INC UN USD	Verbraucherdienstleistungen: Verschiedenes Elektronische	3,22	Vereinigte Staaten
OSI SYSTEMS INC UW USD	Geräte: Kontrolle und Filter	3,21	Vereinigte Staaten

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.01.2025 – 31.12.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
DIGITAL REALTY TRUST INC UN USD	Sonstige Spezial-REITs	3,16	Vereinigte Staaten
EQUINIX INC UW USD	Sonstige Spezial-REITs	2,98	Vereinigte Staaten
CLEAN HARBORS INC UN USD	Abfall- und Entsorgungsdienstleistungen	2,97	Vereinigte Staaten
SYNOPSIS INC UW USD	Software	2,97	Vereinigte Staaten
WABTEC CORP UN USD	Eisenbahnausrüstung	2,81	Vereinigte Staaten
ECOLAB INC UN USD	Chemie: Diversifiziert	2,69	Vereinigte Staaten
VARONIS SYSTEMS INC UW USD	Software	2,65	Vereinigte Staaten
ELASTIC NV UN USD	Software	2,64	Vereinigte Staaten

Die angegebenen Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums dar.

Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.

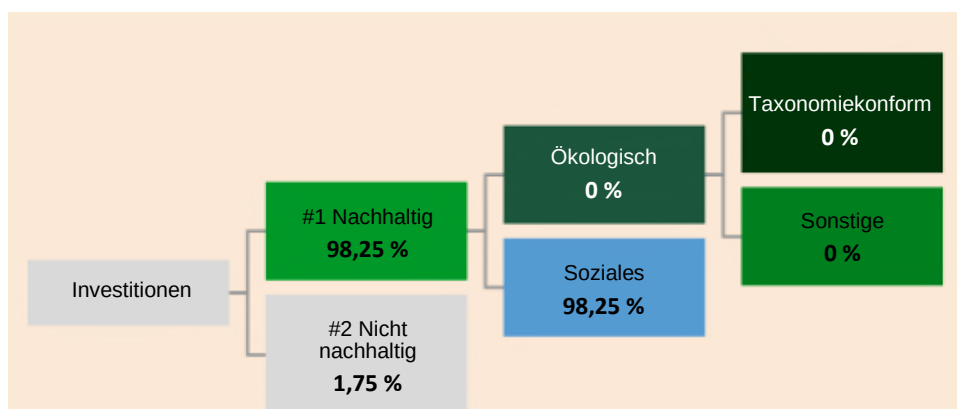


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat sich zu einem Minimum von 90 % an nachhaltigen Investitionen verpflichtet. Während des Bezugszeitraums lag die tatsächliche Investition bei 98,25 % (bezogen auf den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Bezugszeitraums).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums.



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds investierte überwiegend in folgende Sektoren:

- Informationstechnologie;
- Industrie;
- Finanzen
- Gesundheitswesen



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der beauftragte Portfolioverwalter entschied, den Prozentsatz der Ausrichtung auf 0 % festzulegen. Nach Durchführung der erforderlichen Analysen kam der beauftragte Portfolioverwalter zu dem Schluss, dass er diesen Prozentsatz aufgrund zu weniger zuverlässiger und/oder zu lückenhafter Daten nicht korrekt ermitteln konnte.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

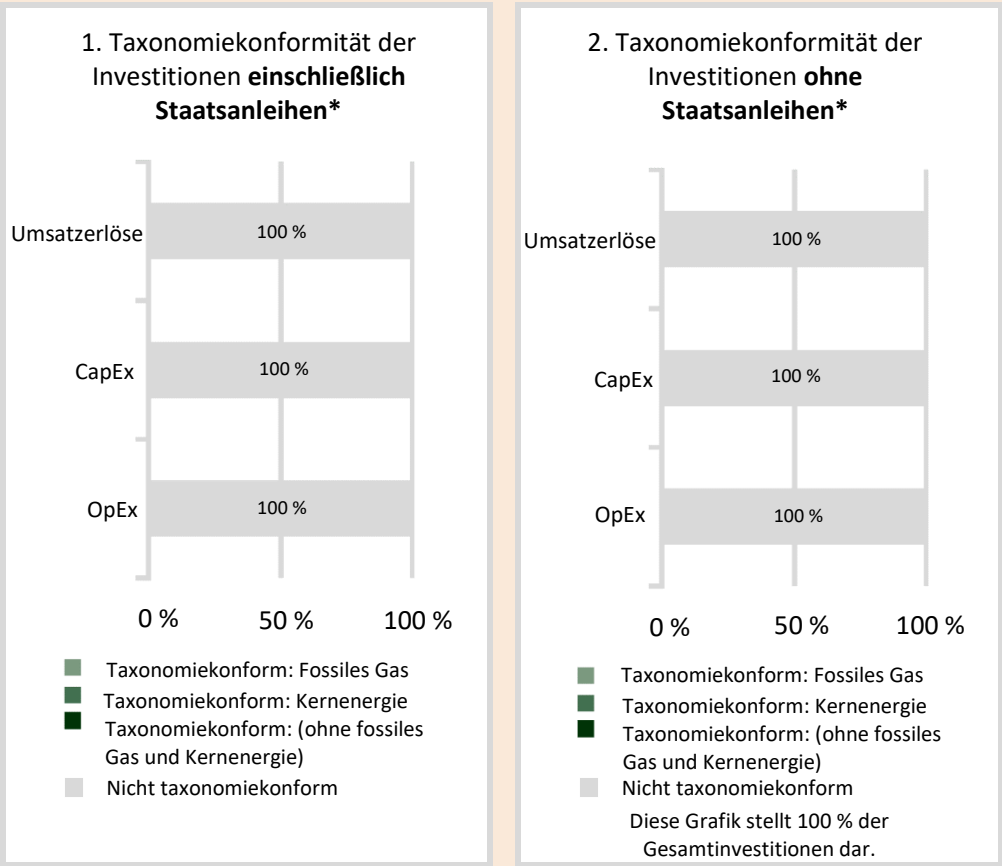
Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln,
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
Nicht zutreffend.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Nicht zutreffend.

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**
Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen betrug 98,25 %.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Investitionen von Barmitteln zu Liquiditätszwecken. Diese Investition unterliegt keinen Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

1. Nachhaltiges thematisches Screening Der Portfolioverwalter wählte Wertpapiere aus, die einen Beitrag zum Thema über die Untersegmente des Themas leisteten, die wiederum zu Folgendem beitragen:

- Mindestens eines der folgenden Nachhaltigkeitsergebnisse: Förderung sauberer und sicherer Wasserressourcen, Nahrungsmittelproduktion und -verarbeitung sowie der allgemeinen Gesundheit der Menschen; Verbesserung der Sicherheit und der Bewohnbarkeit von Wohnungen, Gebäuden und Menschen; Förderung sicherer Mobilität; Verbesserung der Sicherheit und Bedingungen für Arbeitnehmer am Arbeitsplatz; Förderung der digitalen Sicherheit und des Schutzes für alle; Ermöglichung des Zugangs zu einer sicheren digitalen Wirtschaft.
- die die auf Wesentlichkeit und Produktqualität des Emittenten bezogenen Anforderungen bei dem Thema erfüllen:
 - o Wesentlichkeit bedeutet, dass der Emittent mindestens 20 % der Erträge und/oder Gewinne aus den jeweiligen Produkten erwirtschaften muss.
 - o Anforderungen in Bezug auf Produktqualität: Die Produkte des Emittenten müssen nach Ansicht des Portfolioverwalters branchenführend und innovativ sein bzw. das Potenzial haben, einen Umbruch zu bewirken.

2. Produktbasierter Ausschluss:

Der Portfolioverwalter filtert das investierbare Universum weiter durch den Ausschluss von Wertpapieren, die mit schädlichen und kontroversen Aktivitäten verbunden sind, wie Kohle, konventionelles Öl und Gas, nicht-konventionelle Waffen usw. Weitere Informationen finden Sie in unserer Ausschlusspolitik.

3. Verhaltensbasierter Ausschluss:

Darüber hinaus schließt der Portfolioverwalter systematisch Wertpapiere aus, deren Verhalten und Gesamtleistung als nicht konform mit etablierten weltweiten Nachhaltigkeitsstandards und -grundsätzen für Unternehmenspraxis erachtet werden, insbesondere in Bezug auf Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte und Geschäftsethik. Zu diesen Standards zählen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und die Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation. Bei der Filterung wird auf Daten von Dritten zurückgegriffen.

4. Die Portfolioverwalter führen ESG-Analysen durch und verwenden hierzu ihre proprietäre, auf etablierten Wesentlichkeitsrahmen wie dem Sustainability Accounting Standards Board (SASB) und der Global Reporting Initiative (GRI) basierende ESG-Bewertungsmethode. Die Portfolioverwalter bewerten einzelne Unternehmen anhand der 11 verschiedenen wesentlichen Umwelt-, Sozial- und Governance-Indikatoren und greifen dafür auf verschiedene Ressourcen zurück, darunter eigene Recherchen und Mitwirkung in Beteiligungsunternehmen von mindestens zwei unabhängigen Ratingagenturen. Der gesamte ESG-Score hat die gleiche Gewichtung (25 %) wie andere Anlagekriterien (Qualität, Handelsrisiko und Management) und wirkt sich auf die Einbeziehung und endgültige Gewichtung der Anlage aus.

5. Um die Wirksamkeit des verfolgten ESG-Ansatzes zu messen, stellte der Portfolioverwalter sicher, dass:

- das ESG-Rating des Fonds das ESG-Rating des investierbaren Universums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt der wöchentlichen Bewertung) übertraf, nachdem mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums auf Grundlage eines externen ESG-Ratings entfernt wurden. Die Abdeckung lag über 90 %.
- der Fonds sein investierbares Universum im Hinblick auf die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität übertraf.
- der Fonds sein investierbares Universum im Hinblick auf die den Prozentsatz der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen übertraf.

6. Unternehmen, die starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind, wurden ausgeschlossen. Kein Unternehmen befand sich bereits im Portfolio und starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt.

7. Die Portfolioverwalter beabsichtigten, in Übereinstimmung mit ihrer auf Nachhaltigkeitsprinzipien basierenden Abstimmungspolitik 100 % ihrer Stimmrechte bei den Emittenten der Wertpapiere auszuüben, die in den verwalteten Portfolios gehalten werden.

8. Die Portfolioverwalter waren in diesem Jahr in 3 Emittenten engagiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Thematics Water Fund

Im Sinne der Taxonomie-Verordnung investiert dieses Finanzprodukt in Wirtschaftstätigkeiten, die zu Umweltzielen beitragen, und es unterliegt der Offenlegungspflicht gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“).

Dieses Finanzprodukt bewirbt die folgenden, in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung dargelegten Umweltziele: (i) Klimaschutz; (ii) Anpassung an den Klimawandel; (iii) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen; (iv) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; (v) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung; (vi) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Taxonomierahmen war im Jahr 2021 noch nicht anwendbar, sodass der Teilfonds nicht über den Grad der Ausrichtung berichten kann.

Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit dem Morgan Stanley Capital International All Country World („MSCI ACWI“) Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanzzwecken genutzt und beabsichtigt nicht, dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds zu entsprechen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Thematics Water Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00Z5CQ07UZVGXX 17

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☐ ☐ ☐ Nein

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 63,02 %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 34,91 %

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ____% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Anlageziel des Fonds besteht darin, weltweit zur Versorgung mit sauberem Trinkwasser, zur Verhinderung und Kontrolle von Wasserverschmutzung und zur nachhaltigen Nutzung und zum Schutz aller Wasserressourcen beizutragen.

Der Beitrag zum nachhaltigen Investitionsziel des Fonds wird auf der Grundlage eines nachhaltigen thematischen Screenings sowie einer proprietären ESG-Bewertung beurteilt, die unter anderem auf dem ESG-Score der Wertpapiere beruht. Darüber hinaus wendet der Fonds auch Ausschlusskriterien an, unter anderem tätigkeits- und verhaltensbasierte Ausschlüsse. Schließlich hat der Fonds intern die Durchführung eines Engagementprozesses festgelegt, der auch die Ausübung der Stimmrechte einschließt. Die Kombination der verschiedenen Elemente in diesem Screening-Prozess ermöglicht es, den Beitrag der Investition zum nachhaltigen Investitionsziel zu identifizieren.

Es wurde kein Referenzwert in Bezug auf die Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele bestimmt.

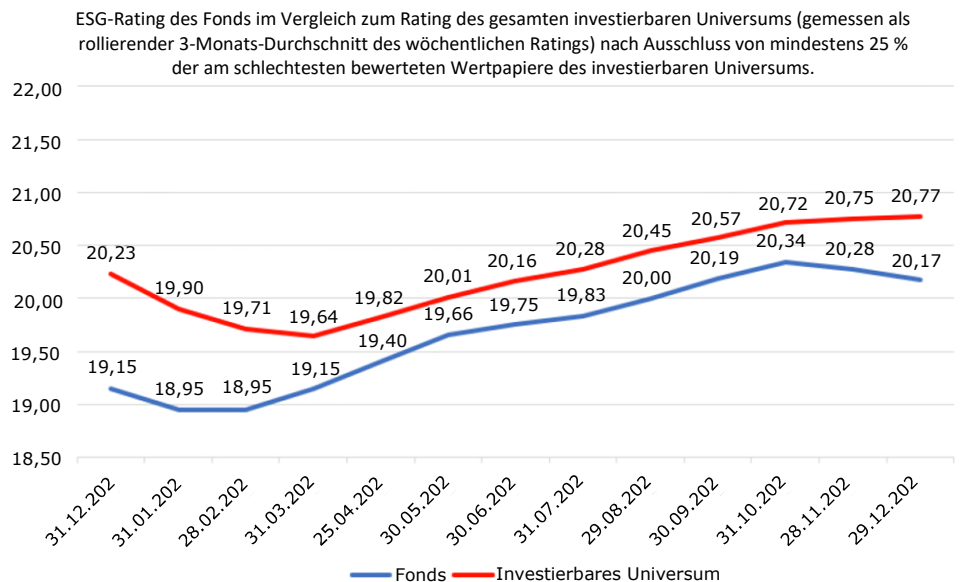
● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums. Sofern nicht anders angegeben, gelten im Referenzzeitraum die folgenden Daten:

- 100 % des verwalteten Fondsvermögens ohne Berücksichtigung von Barmitteln stehen mit dem Thema in Zusammenhang und erfüllen die Wesentlichkeits- oder Produktqualitätskriterien.
- Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften.
- 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Emittenten, deren Verhalten und Wertentwicklung insgesamt als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Governance-Grundsätzen eingestuft werden.
- Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch die Portfolioverwalter unterliegt, ist 100 %.
- Die ESG-Bewertung des Fonds übertrifft die ESG-Bewertung des gesamten investierbaren Universums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt der wöchentlichen Bewertung), nachdem mindestens 20 % im Jahr 2024, 25 % ab dem 01.01.2025 und 30 % ab dem 01.01.2026 der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums auf Grundlage einer externen ESG-Risikobewertung entfernt wurden.
- Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Fonds (WACI) war niedriger als die des investierbaren Universums.
- Der prozentuale Anteil der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen des Fonds übertraf den entsprechenden Wert beim investierbaren Universum.
- 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Erstinvestitionen in Emittenten, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage ein negativer Ausblick oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen.
- Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:
 - keine Mitwirkung stattfindet oder
 - Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt, ist 0.
- Der Gesamtprozentsatz der im Jahr 2025 eingereichten Stimmen liegt bei 100 % und damit über dem Minimum von 95 %. Der Gesamtprozentsatz der im Jahr 2025 bestätigten Stimmen liegt bei 87 % und damit über dem Minimum von 75 %.

- Der Prozentsatz der im Jahr 2025 eingereichten Stimmen nach dem Nachhaltigkeitsgrundsatz liegt bei 100 % und damit über dem Mindestwert von 95 %.
- Anzahl der Mitwirkungsinitiativen im Jahr 2025: 3.

HINWEIS: Das Engagement ist ein Indikator, der langfristig überwacht werden soll. Daher wird das oben dargestellte Ergebnis jährlich berechnet. Im Gegensatz zu anderen Indikatoren ist es nicht möglich, einen Durchschnitt auf Quartalsbasis zu präsentieren.



... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die meisten Indikatoren bleiben konstant.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds zu tätigen beabsichtigt, keine erheblichen Beeinträchtigungen für ökologische oder soziale Anlageziele verursachen, berücksichtigt der Fonds die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Fonds den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprechen, wie nachstehend näher erläutert. Darüber hinaus wird eine Kontroversen-Überwachung durchgeführt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAIs gemäß EU SFDR in den verschiedenen Phasen des Anlageprozesses durch die vier Nachhaltigkeitsansätze Ausschluss, verhaltens-/normenbasierte Bewertung, ESG-Integration sowie Abstimmungsverhalten und Mitwirkung.

- Der Portfolioverwalter schließt Unternehmen aus, die mehr als 5 % der Umsatzerlöse aus fossilen Brennstoffen oder mehr als 1 % aus der Gewinnung und Verteilung von Kraftwerkskohle (PAI 4) erzielen; Stromversorger, die nicht erneuerbare Energien erzeugen (PAI 5); sowie Unternehmen, die im Bereich umstrittener Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) tätig sind (PAI 14).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Bei der verhaltens-/normenbasierten Bewertung schließt der Portfolioverwalter Unternehmen aus, die nicht den international vereinbarten Standards und Normen entsprechen und Kontroversen führen. Daher schließt der Portfolioverwalter Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10) und Unternehmen, deren Tätigkeiten sich negativ auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7).
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13); Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen (zusätzlicher PAI) und Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (zusätzlicher PAI); fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11).
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und wählt Unternehmen für eine formelle Mitwirkung aus, unter anderem Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen (PAI 1) und -intensität, (PAI 3) und die CO₂-Bilanz (PAI 2) gibt; Unternehmen, deren Tätigkeiten sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7) und bei denen es ein unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle gibt (PAI 12); Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11); Unternehmen, die keine Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen (zusätzlicher PAI).

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Portfolioverwalter schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen; der Portfolioverwalter berücksichtigt bei der ESG-Analyse zudem die Prozesse und Compliance-Mechanismen auf Unternehmensebene zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Er arbeitet auch mit einigen Unternehmen zusammen, denen es an solchen Prozesse und Mechanismen mangelt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine 4 Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.
- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO2-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO2-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VEOLIA ENVIRONNEMENT FP EUR	Wasser	3,74	Frankreich
PENNON GROUP PLC LN GBp	Wasser	3,61	Vereinigtes Königreich
SEVERN TRENT PLC LN GBp	Wasser	3,49	Vereinigtes Königreich
WASTE CONNECTIONS INC UN USD	Abfall- und Entsorgungsdienste	3,43	Kanada
CORE & MAIN INC-CLASS A UN USD	Industrielle Lieferanten	3,39	Vereinigte Staaten
IDEX CORP UN USD	Elektronische Geräte: Kontrolle und Filter	2,83	Vereinigte Staaten

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.01.2025 – 31.12.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CLEAN HARBORS INC UN USD	Abfall- und Entsorgungsdienstleistungen, Baumaßnahmen,	2,8	Vereinigte Staaten
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN UN USD	Dachdeckerarbeiten, Trockenbau und Sanitär	2,73	Vereinigte Staaten
ECOLAB INC UN USD	Chemie: Diversifiziert	2,65	Vereinigte Staaten
AUTODESK INC UW USD	Software	2,62	Vereinigte Staaten
ESSENTIAL UTILITIES INC UN USD	Wasser	2,59	Vereinigte Staaten
XYLEM INC UN USD	Elektronische Geräte: Schadstoffkontrolle	2,48	Vereinigte Staaten
UNITED UTILITIES GROUP PLC LN GBp	Wasser	2,37	Vereinigtes Königreich
HALMA PLC LN GBP	Elektronische Geräte: Messgeräte und -instrumente	2,34	Vereinigtes Königreich
STANTEC INC CT CAD	Engineering- und Vertragsdienstleistungen	2,3	Kanada

Die angegebenen Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums dar.

Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.

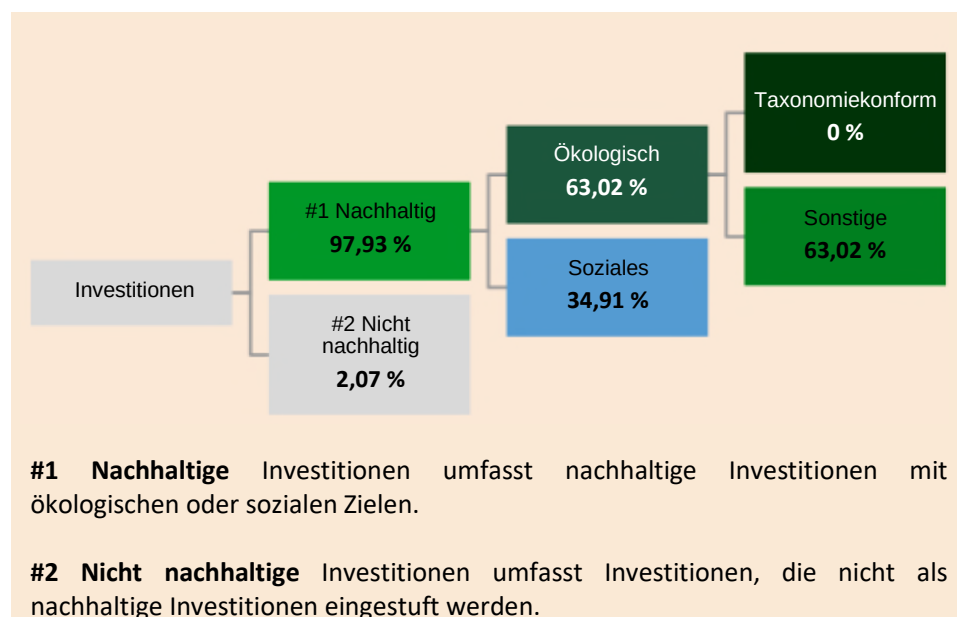


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat sich zu einem Minimum von 90 % an nachhaltigen Investitionen verpflichtet. Die tatsächliche Investition lag bei 97,93 % (bezogen auf den Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Bezugszeitraums).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 4 Quartalsenden des Referenzzeitraums.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds investierte überwiegend in folgende Sektoren:

- Industrie;
- Versorger
- Gesundheitswesen;
- Informationstechnologie.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der beauftragte Portfolioverwalter entschied, den Prozentsatz der Ausrichtung auf 0 % festzulegen. Nach Durchführung der erforderlichen Analysen kam der beauftragte Portfolioverwalter zu dem Schluss, dass er diesen Prozentsatz aufgrund zu weniger zuverlässiger und/oder zu lückenhafter Daten nicht korrekt ermitteln konnte.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

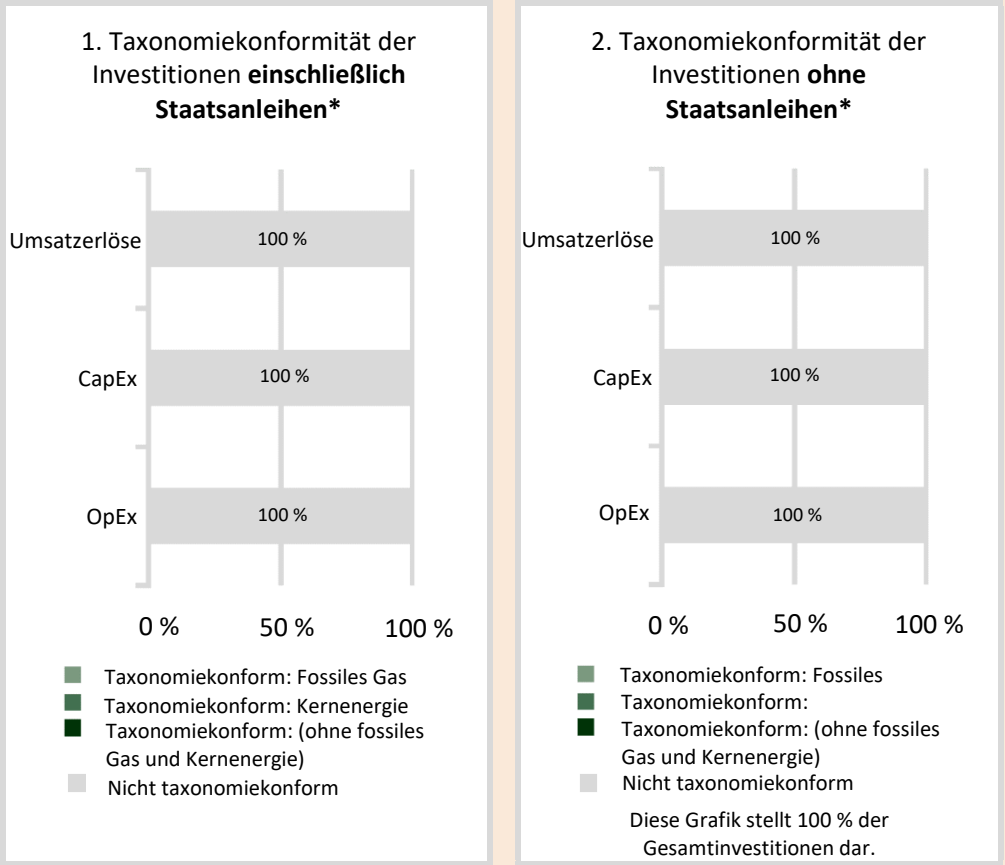
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln,
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
Nicht zutreffend.



sind

nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden war im Durchschnitt 63,02 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen lag im Schnitt bei 34,91 %.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Investitionen von Barmitteln zu Liquiditätszwecken. Diese Investition unterliegt keinen Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Wir haben die folgende Anlagestrategie befolgt:

1. Nachhaltiges thematisches Screening Der Portfolioverwalter wählte Wertpapiere aus,

- Beitrag zu dem Thema über die Untersegmente des Themas, die wiederum zu einem oder mehreren der folgenden Nachhaltigkeitsergebnisse beitragen: Nachhaltige Nutzung und Schutz aller Wasserressourcen; Kontrolle der Wasserverschmutzung; Vermeidung der Wasserverschmutzung; Bereitstellung sauberer und sicherer Gewässer; nachhaltige Bewirtschaftung von Wasserressourcen;
- die die auf Wesentlichkeit und Produktqualität des Emittenten bezogenen Anforderungen bei dem Thema erfüllen:

- Wesentlichkeit bedeutet, dass der Emittent mindestens 20 % der Erträge und/oder Gewinne aus den jeweiligen Produkten erwirtschaften muss.

- Anforderungen in Bezug auf Produktqualität: Die Produkte des Emittenten müssen nach Ansicht des Portfolioverwalters branchenführend und innovativ sein bzw. das Potenzial haben, einen Umbruch zu bewirken.

2. Produktbasierter Ausschluss:

Der Portfolioverwalter filtert das investierbare Universum weiter durch den Ausschluss von Wertpapieren, die mit schädlichen und kontroversen Aktivitäten verbunden sind, wie Kohle, konventionelles Öl und Gas, nicht-konventionelle Waffen usw. Weitere Informationen finden Sie in unserer Ausschlusspolitik.

3. Verhaltensbasierter Ausschluss:

Darüber hinaus schließt der Portfolioverwalter systematisch Wertpapiere aus, deren Verhalten und Gesamtleistung als nicht konform mit etablierten weltweiten Nachhaltigkeitsstandards und -grundsätzen für Unternehmenspraxis erachtet werden, insbesondere in Bezug auf Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte und Geschäftsethik. Zu diesen Standards zählen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und die Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation. Bei der Filterung wird auf Daten von Dritten zurückgegriffen.

4. Die Portfolioverwalter führen ESG-Analysen durch und verwenden hierzu ihre proprietäre, auf etablierten Wesentlichkeitsrahmen wie dem Sustainability Accounting Standards Board (SASB) und der Global Reporting Initiative (GRI) basierende ESG-Bewertungsmethode. Die Portfolioverwalter bewerten einzelne Unternehmen anhand der 11 verschiedenen wesentlichen Umwelt-, Sozial- und Governance-Indikatoren und greifen

dafür auf verschiedene Ressourcen zurück, darunter eigene Recherchen und Mitwirkung in Beteiligungsunternehmen von mindestens zwei unabhängigen Ratingagenturen. Der gesamte ESG-Score hat die gleiche Gewichtung (25 %) wie andere Anlagekriterien (Qualität, Handelsrisiko und Management) und wirkt sich auf die Einbeziehung und endgültige Gewichtung der Anlage aus.

5. Um die Wirksamkeit des verfolgten ESG-Ansatzes zu messen, stellte der Portfolioverwalter sicher, dass:

- das ESG-Rating des Fonds das ESG-Rating des investierbaren Universums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt der wöchentlichen Bewertung) übertraf, nachdem mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums auf Grundlage eines externen ESG-Ratings entfernt wurden. Die Abdeckung lag über 90 %.
- der Fonds sein investierbares Universum im Hinblick auf die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität übertraf.
- der Fonds sein investierbares Universum im Hinblick auf die den Prozentsatz der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen übertraf.

6. Unternehmen, die starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind, wurden ausgeschlossen. Kein Unternehmen befand sich bereits im Portfolio und starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt.

7. Die Portfolioverwalter beabsichtigten, in Übereinstimmung mit ihrer auf Nachhaltigkeitsprinzipien basierenden Abstimmungspolitik 100 % ihrer Stimmrechte bei den Emittenten der Wertpapiere auszuüben, die in den verwalteten Portfolios gehalten werden.

8. Die Portfolioverwalter waren in diesem Jahr in 5 Emittenten engagiert.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.



Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Natixis International Funds (Lux) I

Anhang V (Fortsetzung)

Zusätzliche Information (ungeprüft) (Fortsetzung)

Offenlegungsverordnung (Fortsetzung)

Thematics Wellness Fund

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ist die Förderung einer gesunden Lebensweise und des Wohlbefindens für alle Menschen in allen Altersgruppen und dabei die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch einen Anlageprozess, der systematisch Nachhaltigkeitserwägungen einbezieht.

Das Ziel dieses Finanzprodukts sind soziale nachhaltige Investitionen. Er verpflichtet sich daher derzeit nicht, alle Arten von „nachhaltiger Investition“ im Sinne der Taxonomie-Verordnung zu tätigen. Dementsprechend berücksichtigt dieses Finanzprodukt nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung und seine Portfolio-Anpassung an diese Taxonomie-Verordnung wird nicht berechnet.

Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index verwaltet. Zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit dem Morgan Stanley Capital International All Country World Index („MSCI ACWI“) verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanzzwecken genutzt und beabsichtigt nicht, dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds zu entsprechen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Thematics Wellness Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493 00MOTBR5LW941E 36

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☐ ☐ ☐ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ %**

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 97,86 %**

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ____% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Anlageziel des Fonds besteht darin, Gesundheit und Wohlbefinden von Menschen aller Altersgruppen zu fördern. Der Beitrag zum nachhaltigen Investitionsziel des Fonds wird auf der Grundlage eines nachhaltigen thematischen Screenings sowie einer proprietären ESG-Bewertung beurteilt, die unter anderem auf dem ESG-Rating der Wertpapiere beruht. Darüber hinaus wendet der Fonds auch Ausschlusskriterien an, unter anderem tätigkeits- und verhaltensbasierte Ausschlüsse. Schließlich hat der Fonds intern die Durchführung eines Engagementprozesses festgelegt, der auch die Ausübung der Stimmrechte einschließt. Die Kombination der verschiedenen Elemente in diesem Screening-Prozess ermöglicht es, den Beitrag der Investition zum nachhaltigen Investitionsziel zu identifizieren. Es wurde kein Referenzwert in Bezug auf die Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 2 Quartalsenden des Referenzzeitraums.

. Der Fonds wurde im zweiten Quartal geschlossen.

Sofern nicht anders angegeben, gelten im Referenzzeitraum die folgenden Daten:

- 100 % des verwalteten Fondsvermögens ohne Berücksichtigung von Barmitteln stehen mit dem Thema in Zusammenhang und erfüllen die Wesentlichkeits- oder Produktqualitätskriterien.
- Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften, ist 0 %.
- 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Emittenten, deren Verhalten und Wertentwicklung insgesamt als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Governance-Grundsätzen eingestuft werden.
- Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch die Portfolioverwalter unterliegt, ist 100 %.
- Die ESG-Bewertung des Fonds übertrifft die ESG-Bewertung des gesamten investierbaren Universums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt der wöchentlichen Bewertung), nachdem mindestens 20 % im Jahr 2024, 25 % ab dem 01.01.2025 und 30 % ab dem 01.01.2026 der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums auf Grundlage einer externen ESG-Risikobewertung entfernt wurden.
- Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Fonds (WACI) war niedriger als die des investierbaren Universums.
- Der prozentuale Anteil der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen des Fonds übertraf den entsprechenden Wert beim investierbaren Universum.
- 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Erstinvestitionen in Emittenten, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage ein negativer Ausblick oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen.
- Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:

- keine Mitwirkung stattfindet oder
- Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt, ist 0.

- Der Gesamtprozentsatz der im Jahr 2025 eingereichten Stimmen liegt bei 100 % und damit über dem Minimum von 95 %.
- Der Gesamtprozentsatz der im Jahr 2025 bestätigten Stimmen liegt bei 100 % und damit über dem Minimum von 75 %.
- Der Prozentsatz der im Jahr 2025 eingereichten Stimmen nach dem Nachhaltigkeitsgrundsatz liegt bei 100 % und damit über dem Mindestwert von 95 %.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die meisten Indikatoren bleiben konstant.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds zu tätigen beabsichtigt, keine erheblichen Beeinträchtigungen für ökologische oder soziale Anlageziele verursachen, berücksichtigt der Fonds die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Fonds den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprechen, wie nachstehend näher erläutert. Darüber hinaus wird eine Kontroversen-Überwachung durchgeführt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine vier Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.

- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.

- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).

- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO2-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Portfolioverwalter schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen; der Portfolioverwalter berücksichtigt bei der ESG-Analyse zudem die Prozesse und Compliance-Mechanismen auf Unternehmensebene zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Er arbeitet auch mit einigen Unternehmen zusammen, denen es an solchen Prozessen und Mechanismen mangelt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine 4 Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.
- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO2-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO2-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BOSTON SCIENTIFIC CORP UN USD	Medizinische Geräte	2,21	Vereinigte Staaten
LONZA GROUP AG-REG SE CHF	Biotechnologie	2,15	Schweiz
ALCON INC UN USD	Medizinisches Zubehör	2,06	Schweiz
ASTRAZENECA PLC LN GBp	Pharmawerte	1,8	Vereinigtes Königreich
UNITEDHEALTH GROUP INC UN USD	Gesundheitsverwaltungsdienstleistungen	1,78	Vereinigte Staaten
DSM-FIRMENICH AG NA EUR	Lebensmittelprodukte	1,78	Schweiz
NOVONESIS (NOVOZYMES) B DC DKK	Biotechnologie	1,67	Dänemark
COLOPLAST-B DC DKK	Medizinisches Zubehör	1,59	Dänemark
ESSILORLUXOTTICA FP EUR	Medizinisches Zubehör	1,57	Frankreich
ELI LILLY & CO UN USD	Pharmawerte	1,56	Vereinigte Staaten
DANAHER CORP UN USD	Medizinische Geräte	1,48	Vereinigte Staaten
DANONE FP EUR	Lebensmittelprodukte	1,47	Frankreich
INTUITIVE SURGICAL INC UW USD	Medizinische Geräte	1,37	Vereinigte Staaten
SIEMENS HEALTHINEERS AG GY EUR	Medizinische Geräte	1,33	Deutschland
STRYKER CORP UN USD	Medizinische Geräte	1,33	Vereinigte Staaten

Die angegebenen Prozentsätze stellen den Durchschnitt der 2 Quartalsenden des Referenzzeitraums dar. Der Fonds wurde im zweiten Quartal geschlossen. Das angezeigte Land ist das Land des Risikos.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat sich zu einem Minimum von 90 % an nachhaltigen Investitionen verpflichtet. Im Bezugszeitraum betrug die Investition 97,86 %.

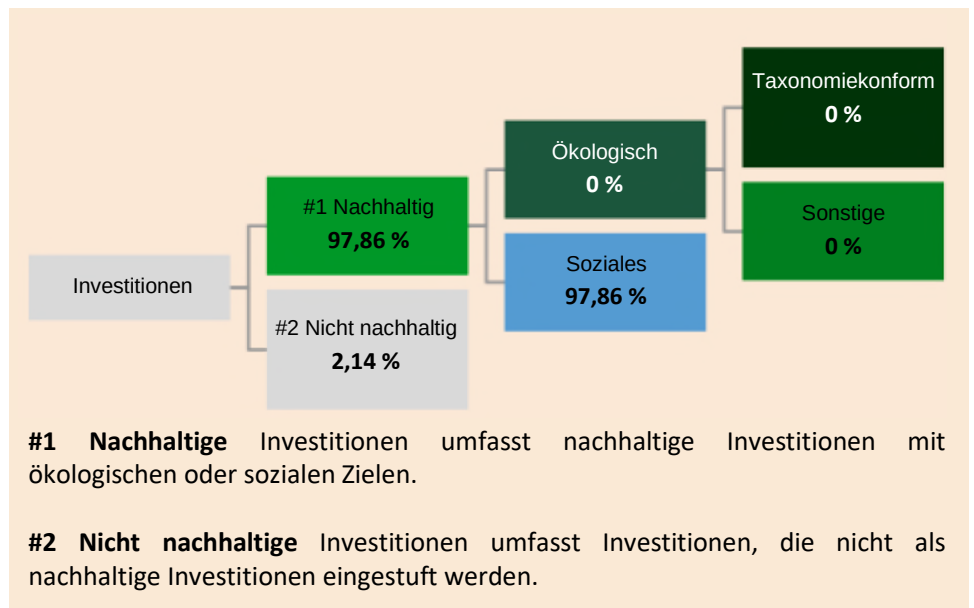
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Hinweis: Die Ergebnisse basieren auf dem Durchschnitt der 2 Quartalsenden des Referenzzeitraums.

Der Fonds wurde im zweiten Quartal geschlossen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
01.01.2025 –
30.06.2025

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Der Fonds investierte überwiegend in folgende Sektoren:

- Gesundheitswesen;
- Zyklische Konsumgüter;
- Basiskonsumgüter;
- Grundstoffe.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der beauftragte Portfolioverwalter entschied, den Prozentsatz der Ausrichtung auf 0 % festzulegen. Nach Durchführung der erforderlichen Analysen kam der beauftragte Portfolioverwalter zu dem Schluss, dass er diesen Prozentsatz aufgrund zu weniger zuverlässiger und/oder zu lückenhafter Daten nicht korrekt ermitteln konnte.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐

In fossiles Gas

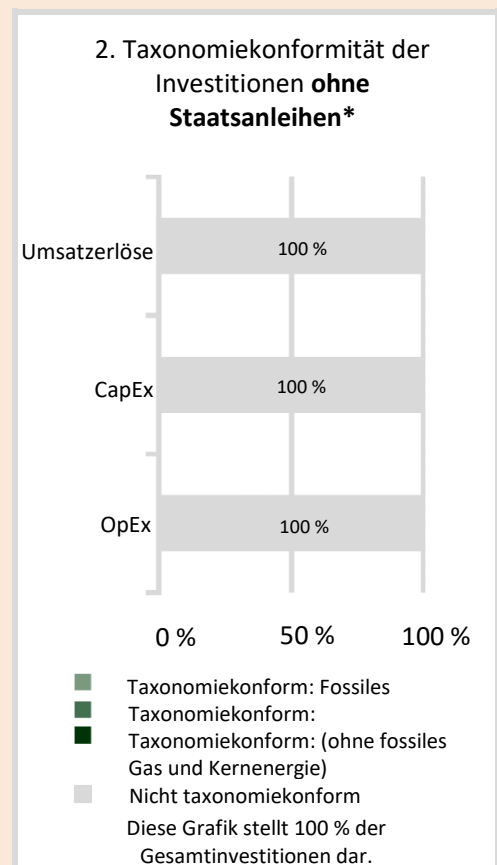
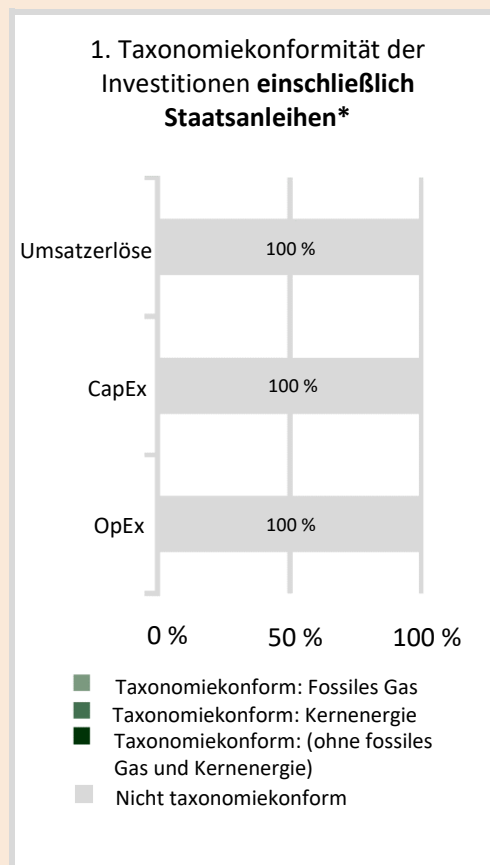
☐

In Kernenergie

☒ Nein

1. Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln,
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

• **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen lag im Schnitt bei 97,86 %.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Investitionen von Barmitteln zu Liquiditätszwecken. Diese Investition unterliegt keinen Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Wir haben die folgende Anlagestrategie befolgt:

1. Nachhaltiges thematisches Screening: Der Portfolioverwalter wählte Wertpapiere aus,

- Beitrag zum Thema über die Untersegmente des Themas, die wiederum zu einem oder mehreren der folgenden Nachhaltigkeitsergebnisse beitragen: Verbesserung der Ernährung und Förderung der Verfügbarkeit nachhaltiger Ernährungsoptionen; Förderung einer aktiven Lebensweise und des Zugangs zur Sportinfrastruktur; Förderung der Früherkennung und Prävention von Krankheiten, des Zugangs zu Gesundheitsdiensten sowie der sozialen und wirtschaftlichen Integration; Förderung der psychischen Gesundheit und des allgemeinen Wohlbefindens. die die auf Wesentlichkeit und Produktqualität des Emittenten bezogenen Anforderungen bei dem Thema erfüllen:
 - Wesentlichkeit bedeutet, dass der Emittent mindestens 20 % der Erträge und/oder Gewinne aus den jeweiligen Produkten erwirtschaften muss.
 - Anforderungen in Bezug auf Produktqualität: Die Produkte des Emittenten müssen nach Ansicht des Portfolioverwalters branchenführend und innovativ sein bzw. das Potenzial haben, einen Umbruch zu bewirken.

2. Produktbasierter Ausschluss:

Der Portfolioverwalter filtert das investierbare Universum weiter durch den Ausschluss von Wertpapieren, die mit schädlichen und kontroversen Aktivitäten verbunden sind, wie Kohle, konventionelles Öl und Gas, nicht-konventionelle Waffen usw. Weitere Informationen finden Sie in unserer Ausschlusspolitik.

3. Verhaltensbasierter Ausschluss: Darüber hinaus schließt der Portfolioverwalter systematisch Wertpapiere aus, deren Verhalten und Gesamtleistung als nicht konform mit etablierten weltweiten Nachhaltigkeitsstandards und -grundsätzen für Unternehmenspraxis erachtet werden, insbesondere in Bezug auf Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte und Geschäftsethik. Zu diesen Standards zählen die Grundsätze des

UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und die Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation. Bei der Filterung wird auf Daten von Dritten zurückgegriffen.

4. Die Portfolioverwalter führen ESG-Analysen durch und verwenden hierzu ihre proprietäre, auf etablierten Wesentlichkeitsrahmen wie dem Sustainability Accounting Standards Board (SASB) und der Global Reporting Initiative (GRI) basierende ESG-Bewertungsmethode. Die Portfolioverwalter bewerten einzelne Unternehmen anhand der 11 verschiedenen wesentlichen Umwelt-, Sozial- und Governance-Indikatoren und greifen dafür auf verschiedene Ressourcen zurück, darunter eigene Recherchen und Mitwirkung in Beteiligungsunternehmen von mindestens zwei unabhängigen Ratingagenturen. Der gesamte ESG-Score hat die gleiche Gewichtung (25 %) wie andere Anlagekriterien (Qualität, Handelsrisiko und Management) und wirkt sich auf die Einbeziehung und endgültige Gewichtung der Anlage aus.

5. Um die Wirksamkeit des verfolgten ESG-Ansatzes zu messen, stellte der Portfolioverwalter sicher, dass:

- das ESG-Rating des Fonds das ESG-Rating des investierbaren Universums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt der wöchentlichen Bewertung) übertraf, nachdem mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums auf Grundlage eines externen ESG-Ratings entfernt wurden. Die Deckung lag bei über 90 %.
- der Fonds sein investierbares Universum im Hinblick auf die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität übertraf.
- der Fonds sein investierbares Universum im Hinblick auf die den Prozentsatz der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen übertraf.

6. Unternehmen, die starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind, wurden ausgeschlossen. Kein Unternehmen befand sich bereits im Portfolio und starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt.

7. Die Portfolioverwalter beabsichtigten, in Übereinstimmung mit ihrer auf Nachhaltigkeitsprinzipien basierenden Abstimmungspolitik 100 % ihrer Stimmrechte bei den Emittenten der Wertpapiere auszuüben, die in den verwalteten Portfolios gehalten werden.

8. Die Portfolioverwalter waren in diesem Jahr in 3 Emittenten engagiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Vertrieb der Aktien in Deutschland

Für die folgenden Subfonds erfolgte keine Anzeige nach § 310 des Kapitalanlagegesetzbuchs, und die Aktien dieser Subfonds darf nicht an Anleger aus der Bundesrepublik Deutschland vertrieben werden:

- DNCA Emerging Europe Equity Fund
- Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund
- Loomis Sayles Institutional High Income Fund
- Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund
- Natixis ESG Conservative Fund
- Natixis ESG Dynamic Fund
- Natixis ESG Moderate Fund
- Natixis Multi Alpha Fund
- Natixis Pacific Rim Equity Fund
- Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE ® US Fund
- Thematics Wellness Fund
- Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund