

Natixis International Funds (Lux) I

SICAV

Rapport annuel audité Au 31 décembre 2020

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

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

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

R.C.S. Luxembourg B 53023

Natixis International Funds (Lux) I

Sommaire

| | |
|---|-----|
| Gestion et administration | 6 |
| Rapport aux actionnaires..... | 9 |
| Rapport d'audit..... | 47 |
| État de l'actif net | 53 |
| État des variations de l'actif net..... | 61 |
| Natixis Asia Equity Fund (anciennement Ostrum Asia Equity Fund ; a changé de nom le 30 septembre 2020) | 69 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 69 |
| Statistiques | 70 |
| État des investissements..... | 71 |
| DNCA Emerging Europe Equity Fund (anciennement Ostrum Emerging Europe Equity Fund ; a changé de nom le 30 septembre 2020) | 73 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 73 |
| Statistiques | 74 |
| État des investissements..... | 75 |
| Natixis Pacific Rim Equity Fund (anciennement Ostrum Pacific Rim Equity Fund ; a changé de nom le 30 septembre 2020)..... | 77 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 77 |
| Statistiques | 78 |
| État des investissements..... | 79 |
| Harris Associates Concentrated U.S. Equity Fund | 81 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 81 |
| Statistiques | 82 |
| État des investissements..... | 83 |
| Harris Associates Global Equity Fund | 84 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 84 |
| Statistiques | 87 |
| État des investissements..... | 88 |
| Harris Associates U.S. Equity Fund | 90 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 90 |
| Statistiques | 92 |
| État des investissements..... | 93 |
| Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | 95 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 95 |
| Statistiques | 96 |
| État des investissements..... | 97 |
| Loomis Sayles Global Growth Equity Fund | 99 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 99 |
| Statistiques | 101 |
| État des investissements..... | 102 |
| Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund | 104 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 104 |
| Statistiques | 108 |
| État des investissements..... | 109 |
| Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund (liquidé le 16 décembre 2020)..... | 111 |
| Changements dans le nombre d'actions pour la période du 1er janvier 2020 au 16 décembre 2020..... | 111 |
| Statistiques | 112 |
| DNCA Europe Smaller Companies Fund (anciennement Ostrum Europe Smaller Companies Fund ; a changé de nom le 30 septembre 2020)..... | 113 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 113 |
| Statistiques | 114 |
| État des investissements..... | 115 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | 118 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 118 |
| Statistiques | 119 |
| État des investissements..... | 120 |

Natixis International Funds (Lux) I

Sommaire (suite)

| | |
|--|-----|
| Thematics AI and Robotics Fund | 123 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 123 |
| Statistiques | 125 |
| État des investissements..... | 126 |
| Thematics Meta Fund | 128 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 128 |
| Statistiques | 131 |
| État des investissements..... | 132 |
| Thematics Safety Fund | 137 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 137 |
| Statistiques | 140 |
| État des investissements..... | 141 |
| Thematics Subscription Economy Fund | 143 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 143 |
| Statistiques | 145 |
| État des investissements..... | 146 |
| Thematics Water Fund | 148 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 148 |
| Statistiques | 150 |
| État des investissements..... | 151 |
| Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund (lancé le 24 juin 2020)..... | 153 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 153 |
| Statistiques | 154 |
| État des investissements..... | 155 |
| Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund | 158 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 158 |
| Statistiques | 159 |
| État des investissements..... | 160 |
| WCM Global Emerging Markets Equity Fund | 161 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 161 |
| Statistiques | 162 |
| État des investissements..... | 163 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | 165 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 165 |
| Statistiques | 167 |
| État des investissements..... | 168 |
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | 180 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 180 |
| Statistiques | 181 |
| État des investissements..... | 182 |
| Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund | 193 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 193 |
| Statistiques | 194 |
| État des investissements..... | 195 |
| Loomis Sayles Institutional High Income Fund | 209 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 209 |
| Statistiques | 210 |
| État des investissements..... | 211 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | 214 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 214 |
| Statistiques | 217 |
| État des investissements..... | 218 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | 225 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 225 |
| Statistiques | 226 |
| État des investissements..... | 227 |

Natixis International Funds (Lux) I

Sommaire (suite)

| | |
|--|-----|
| Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund (absorbé par le Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund le 8 septembre 2020)..... | 239 |
| Changements dans le nombre d'actions pour la période close le 8 septembre 2020 ... | 239 |
| Statistiques | 240 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | 241 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 241 |
| Statistiques | 242 |
| État des investissements..... | 243 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | 257 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 257 |
| Statistiques | 258 |
| État des investissements..... | 259 |
| Ostrum Euro High Income Fund | 264 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 264 |
| Statistiques | 266 |
| État des investissements..... | 267 |
| Ostrum Global Inflation Fund | 272 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 272 |
| Statistiques | 273 |
| État des investissements..... | 274 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | 278 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 278 |
| Statistiques | 279 |
| État des investissements..... | 280 |
| ASG Managed Futures Fund | 284 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 284 |
| Statistiques | 285 |
| État des investissements..... | 286 |
| Dorval Lux Convictions Fund | 288 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 288 |
| Statistiques | 289 |
| État des investissements..... | 290 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | 291 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 291 |
| Statistiques | 293 |
| État des investissements..... | 294 |
| Natixis Multi Alpha Fund | 311 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 311 |
| Statistiques | 313 |
| État des investissements..... | 314 |
| Natixis ESG Conservative Fund (lancé le 10 juin 2020)..... | 315 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 315 |
| Statistiques | 316 |
| État des investissements..... | 317 |
| Natixis ESG Dynamic Fund (lancé le 10 juin 2020)..... | 318 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 318 |
| Statistiques | 319 |
| État des investissements..... | 320 |
| Natixis ESG Moderate Fund (lancé le 10 juin 2020)..... | 321 |
| Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020..... | 321 |
| Statistiques | 322 |
| État des investissements..... | 323 |
| Notes relatives aux états financiers | 324 |
| Informations supplémentaires (non auditées) | 358 |

Natixis International Funds (Lux) I

Gestion et administration

Président

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

Administrateurs

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

Florian du Port de PONCHARRA
Head of Financial Planning & Analysis
Natixis Investment Managers International
Paris (France)

Siège social

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

Société de gestion, Distributeur et Promoteur

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

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

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

Gestionnaires Financiers

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

DNCA Finance
19, Place Vendôme
75001 Paris
(France)

Dorval Asset Management
1, rue de Gramont
75002 Paris
(France)

Natixis International Funds (Lux) I

Gestion et administration (suite)

Gestionnaires Financiers (suite)

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

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

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

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

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

Seeyond
43 Avenue Pierre Mendès-France
75013 Paris
(France)

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

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

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

Commissaire aux Comptes

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

Natixis International Funds (Lux) I

Gestion et administration (suite)

Conseiller juridique

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires

Natixis Asia Equity Fund⁽¹⁾

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|----------------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 30,22 % |
| Indice MSCI AC Asia ex Japan IMI | 25,13 % |

Le Fonds a surperformé son Indice de Référence sur la période de 12 mois se terminant le 31 décembre 2020.

Conformément à notre philosophie d'investissement de CPR (« Croissance à un prix raisonnable ») de qualité, la sélection des titres a été le principal facteur de performance relative.

La sélection des titres dans des sociétés du secteur de la santé de la Chine (Wuxi Apptec, Wuxi Biologics), de la Corée du Sud (LG Chemicals, NC Soft), de la consommation chinoise (Kweichow Moutai, Foshan Haitian) et de Taïwan (TSMC) a été le principal facteur de la performance de l'année.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

DNCA Emerging Europe Equity Fund⁽¹⁾

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|-----------------|
| Fonds I/A (USD) | (7,91) % |
| Indice MSCI EM Europe IMI | (9,85) % |

Le DNCA Emerging Europe Equity Fund a nettement surperformé son Indice de Référence sur la période de 12 mois se terminant le 31 décembre 2020.

Conformément à notre philosophie d'investissement de CPR (« Croissance à un prix raisonnable ») de qualité, la sélection des titres a été le principal facteur de performance relative.

Les sélections de titres en Russie (Yandex, Sberbank, Norilsk Nickel), en Pologne (Dino Polska, Warsaw Stock Exchange) et en Turquie (Coca-Cola Icecek, Bim) ont été les principaux vecteurs de performance.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Natixis Pacific Rim Equity Fund⁽¹⁾

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------------|---------------|
| Fonds I/A (USD) | 7,96 % |
| Indice MSCI Pacific Free Ex Japan | 6,65 % |

Le Fonds a surperformé son Indice de Référence sur la période de 12 mois se terminant le 31 décembre 2020.

Conformément à notre philosophie d'investissement de CPR (« Croissance à un prix raisonnable ») de qualité, la sélection des titres a été le principal facteur de performance relative.

La sélection des titres à Hong Kong (Techtronics Industries, Tencent Holdings et Hong Kong Exchanges) et en Australie (Rio Tinto, Seek et CSL) a été le point fort de l'année.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Harris Associates Concentrated U.S. Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 20,54 % |
| Indice S&P 500 | 18,40 % |

Le portefeuille a surperformé son Indice de Référence pour l'année, avec un rendement de 20,54% par rapport à l'indice S&P 500 qui a affiché un rendement de 18,40%.

La sélection des titres a contribué de manière positive, tandis que les pondérations sectorielles ont nui à la performance relative du portefeuille pour la période. La sélection des titres dans les secteurs des services de communication et de la santé a généré les meilleurs résultats par rapport à l'indice de référence. La sélection des titres dans le secteur de la consommation discrétionnaire et une pondération inférieure à celle de l'indice de référence dans la technologie ont le plus pesé sur la performance relative pour la période.

En termes de performance absolue, six des neuf secteurs investis ont produit des rendements collectifs positifs, avec en tête la technologie (+124,6 %), les services de communication (+56,0 %) et l'industrie (+37,9 %). Les secteurs de l'énergie (-57,7 %), des biens de consommation de base (-8,2 %) et de la finance (-1,8 %) ont généré un rendement collectif négatif sur la période.

Les cinq principaux moteurs de performance sur la période de 12 mois ont été Pinterest, Netflix, Workday, Alphabet et Facebook.

Les cinq principaux freins à la performance au cours de la majeure partie de l'année ont été General Motors, American International Group, Citigroup, LivaNova et NOV (anciennement National Oilwell Varco).

Le portefeuille a terminé l'année avec 25 titres de différents secteurs. Au cours des 12 derniers mois, nous avons pris des positions dans Automatic Data Processing, CDK Global, Envista Holdings, Keurig Dr Pepper, ManpowerGroup et Workday. En outre, nous avons liquidé nos positions dans Caterpillar, Centennial Resource Development, General Motors et Regeneron Pharmaceuticals.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Harris Associates Global Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|---------------|
| Fonds I/A (USD) | 8,97 % |
| Indice MSCI World | 15,90 % |

Le portefeuille a sous-performé son indice de référence sur l'exercice, produisant un rendement de 8,97 % contre 15,90 % pour le MSCI World.

La sélection des titres et les pondérations géographiques ont nui aux rendements relatifs. La faible exposition à la France et les participations en Afrique du Sud ont produit la meilleure performance relative. La performance relative a souffert principalement des lignes américaines et de la pondération du Royaume-Uni supérieure à celle de l'indice de référence.

La performance collective absolue a été positive dans 11 des 15 pays investis. Nos participations en Corée du Sud (+54,8 %), en Irlande (+26,1 %) et en Afrique du Sud (+24,3 %) ont affiché les rendements positifs les plus importants. Les participations au Mexique (-29,9 %), en Australie (-21,4 %) et en Inde (-19,9 %) ont généré les rendements absolus négatifs les plus importants pour l'année.

Les cinq principaux moteurs de performance de l'exercice ont été Pinterest (États-Unis), Alphabet (États-Unis), Daimler (Allemagne), TE Connectivity (États-Unis) et Mastercard (États-Unis).

Les cinq principaux freins à la performance de l'exercice ont été Rolls-Royce Holdings (Royaume-Uni), Citigroup (États-Unis), Lloyds Banking Group (États-Unis), Bayer (Allemagne) et Bank of America (États-Unis).

Le portefeuille a terminé l'année avec 44 titres de différents pays. Au cours des 12 derniers mois, nous avons pris des positions dans Alibaba Group (actions locales et ADR) (Chine), Anheuser-Busch InBev (Belgique), Compass Group (Royaume-Uni), Envista Holdings (États-Unis), Flowsolve (États-Unis), Howmet Aerospace (États-Unis), Keurig Dr Pepper (États-Unis), Novartis (Suisse) et Prudential (Royaume-Uni). Désormais, nous détenons également des actions locales et ADR de Ryanair Holdings. En outre, nous avons liquidé nos positions dans CoreLogic (États-Unis), Hirose Electric (Japon), LafargeHolcim (Suisse), Liberty Global (actions de classe C) (Royaume-Uni), Live Nation Entertainment (États-Unis), Prosus (Pays-Bas), Reckitt Benckiser Group (Royaume-Uni), Southwest Airlines (États-Unis), Taiwan Semiconductor (Taïwan) et Under Armour (États-Unis).

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Harris Associates U.S. Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 18,68 % |
| Indice S&P 500 | 18,40 % |

Le portefeuille a surperformé son Indice de Référence pour l'année, avec un rendement de 18,68% par rapport à l'indice S&P 500 qui a affiché un rendement de 18,40%.

La sélection des titres a entraîné une surperformance relative, tandis que les pondérations sectorielles ont pesé sur les résultats de l'exercice par rapport à l'Indice de Référence. La sélection des titres dans les secteurs des services de communication et de la santé a affiché la performance relative positive la plus importante. Une pondération inférieure à celle de l'indice de référence dans la technologie et la sélection des titres dans la consommation discrétionnaire ont le plus pesé sur la performance pour la période.

En termes de performance absolue, sept des neuf secteurs investis ont produit des rendements collectifs positifs pour l'année, avec en tête les services de communication (+51,5 %), la santé (+50,8 %) et la technologie (+25,0 %). Les secteurs des matériaux (-42,7 %) et de l'énergie (-30,0 %) ont apporté les seuls rendements absolus collectifs négatifs de l'exercice.

Les cinq principaux moteurs de performance de l'exercice ont été Pinterest, Netflix, Alphabet, Thor Industries et HubSpot.

Les cinq principaux freins à la performance de l'exercice ont été American International Group, Southwest Airlines, Citigroup, Diamondback Energy et NOV (anciennement National Oilwell Varco).

Le portefeuille a terminé l'année avec 47 titres de différents secteurs. Au cours des 12 derniers mois, nous avons pris des positions dans Aramark, Automatic Data Processing, Bunge, Fiserv, General Dynamics, KKR, Keurig Dr Pepper, Reinsurance Group, T-Mobile US, Walt Disney et Workday. Nous avons liquidé nos positions dans American Airlines Group, Aon, Apple, Axalta Coating Systems, Concho Resources, Cummins, Diamondback Energy, Masco, Pinterest, Regeneron Pharmaceuticals et Southwest Airlines.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|------------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 41,04 % |
| Indice MSCI Emerging Markets | 18,31 % |

La sélection des titres judicieuse dans l'ensemble du portefeuille, par secteur, par pays et par région, a contribué à la forte surperformance. La sélection sectorielle et géographique pertinente a également contribué à la surperformance. MercadoLibre Inc., GDS Holdings et 21Vianet Group (VNET) ont été les trois vecteurs de performance positive les plus importants au rendement global. Linx SA, Rumo SA et Capitec Bank Holdings Ltd. ont le plus pesé sur la performance au cours de l'année.

Au cours de la période, nous avons accru notre exposition aux valeurs financières au cœur du plongeon du marché du printemps de l'année dernière. Nous avons également vendu nos positions dans Kingdee et Cognex. Ces titres avaient rebondi jusqu'à atteindre nos prix ciblés pluriannuels, leur taux de rendement interne est donc devenu peu attrayant par rapport aux autres titres du portefeuille. Compte tenu de notre approche d'investissement axée sur le long terme et basée sur le capital-investissement, notre rotation est habituellement faible, généralement inférieure à 10 %. Nous avons réduit ou renforcé des positions existantes en fonction de nos anticipations de taux de rendement interne d'un titre en particulier sur la période d'investissement, de son profil de risque/rendement et des avantages de diversification offerts au portefeuille.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 35,59 % |
| MSCI ACWI | 16,25 % |

Le Fonds a surperformé son Indice de Référence sur la période de 12 mois se terminant le 31 décembre 2020.

MercadoLibre, Amazon, Adyen, Facebook et Tencent ont été les vecteurs de performance positive les plus importants au cours de l'année. La sélection des titres dans les secteurs de la consommation discrétionnaire, des services de communication, de l'industrie et des technologies de l'information, ainsi que la pondération du portefeuille dans les secteurs de la finance, de la consommation discrétionnaire, de l'énergie, des biens de consommation de base, de la santé, des technologies de l'information, des services de communication et de l'industrie ont contribué positivement à la performance relative.

Schlumberger, Under Armour, Coca-Cola, Ambev et Danone ont le plus pesé sur la performance au cours de l'année. La sélection des titres dans les secteurs des biens de consommation de base et de l'énergie a freiné la performance relative. Au cours de la période, nous avons vendu notre participation à long terme dans Coca-Cola pour financer des opportunités en matière de risque/rendement plus attrayantes, et nous avons vendu notre position dans Danone en raison d'une thèse d'investissement erronée. Nous pensons que les autres sociétés qui ont nui ou contribué à la performance sont des entreprises de qualité qui présentent des avantages concurrentiels durables et des opportunités de croissance rentable, et qui continuent de se négocier à une décote importante par rapport à nos estimations de leur valeur intrinsèque.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 29,90 % |
| Indice S&P 500 | 18,40 % |

Le Fonds a surperformé son Indice de Référence sur la période de 12 mois se terminant le 31 décembre 2020.

Amazon, Nvidia, Autodesk, salesforce.com et Facebook ont été les vecteurs de performance positive les plus importants au cours de l'année. La sélection des titres dans les secteurs des services de communication, de la santé, de l'industrie, de la consommation discrétionnaire, des biens de consommation de base et de la finance, ainsi que la pondération du portefeuille dans les secteurs de la finance, des technologies de l'information, de l'énergie, de la consommation discrétionnaire, des biens de consommation de base, de l'industrie et de la santé ont contribué positivement à la performance relative.

Coca-Cola, Schlumberger, Danone, SEI Investments et Procter & Gamble ont le plus pesé sur la performance au cours de l'année. La sélection des titres dans les secteurs des technologies de l'information et de l'énergie et la pondération du portefeuille dans le secteur des services de communication ont freiné la performance relative. Au cours de la période, nous avons vendu nos participations à long terme dans Coca-Cola et Procter & Gamble pour financer des opportunités en matière de risque/rendement plus attrayantes, et nous avons vendu notre position dans Danone en raison d'une thèse d'investissement erronée. Nous avons renforcé notre participation dans Schlumberger. Nous pensons que les autres sociétés qui ont nui ou contribué à la performance sont des entreprises de qualité qui présentent des avantages concurrentiels durables et des opportunités de croissance rentable, et qui continuent de se négocier à une décote importante par rapport à nos estimations de leur valeur intrinsèque.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund ⁽¹⁾

Rapport d'activités pour la période close le 16 décembre 2020.

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|---------------|
| Fonds I/A (USD) | 5,46 % |
| Indice S&P 500 | 16,61 % |

Le Fonds a été liquidé le 16 décembre 2020.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

DNCA Europe Smaller Companies Fund⁽¹⁾

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|------------------------------|---------------|
| Fonds I/A (EUR) | 9,56 % |
| Indice MSCI Europe Small Cap | 4,58 % |

La performance 2020 de l'action I/A a été de +9,56 %, surperformant de 498 pb l'indice MSCI Europe Small Cap (en progression de 4,58 %). Notre style qualité-croissance a été favorable, sauf en novembre, lorsque le Fonds a perdu la moitié de sa progression annuelle.

La surpondération constante dans le secteur technologique (+870 pb en moyenne) et la sous-pondération croissante dans le secteur financier (-900 pb) se sont avérées payantes. La sélection des titres a été très satisfaisante dans les secteurs des biens d'équipement (secteur repondéré en fin d'année pour profiter de la reprise économique), de l'immobilier, de la consommation discrétionnaire et de la technologie, mais coûteuse dans les secteurs de la finance et des biens non durables.

Les principaux moteurs de performance ont été Hello Fresh, Netcompany, ASMi, Sinch et Soitec.

Les principaux freins à la performance ont été Basic Fit, Barco, Bellway, Aker Asa et Kinopolis.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|--|-----------------|
| Fonds I/A (USD) | (8,10) % |
| Indice MSCI AC Asia ex-Japan Dividend Net Reinvested | 25,02 % |

Le Fonds a sous-performé son Indice de Référence, le MSCI AC Asia ex Japan.

L'allocation sectorielle et la sélection des titres ont pesé négativement sur la performance.

Les principaux moteurs de performance du Fonds ont été TSMC, Samsung Electronics, Infosys, Tencent et AviChina. Les principaux freins à la performance du Fonds ont été CapitaLand, Land & Houses, Power Assets Holdings, CK Infrastructure Holdings et Krung Thai Bank.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics AI and Robotics Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 44,53 % |
| MSCI ACWI | 16,25 % |

Le Fonds a dégagé de solides rendements absolus et excédentaires par rapport au MSCI All Country, son indice de référence. Il a surperformé au premier trimestre, caractérisé par un plongeon du marché lié aux conséquences économiques de la situation sanitaire mondiale, ainsi que lors des trois trimestres suivants qui ont vu les marchés rebondir fortement. Tous les segments du thème d'investissement ont favorisé la performance, avec en tête les chaînes d'approvisionnement, les Logiciels de conception et l'Automatisation des usines. Les principales participations tout au long de l'année, telles que Nuance Communications (Automatisation médicale) et NVIDIA (Chaînes d'approvisionnement), ont affiché les meilleures performances et contributions, tandis que les lanternes rouges se trouvaient principalement dans le segment « Consommation et services ».

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Meta Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 36,55 % |
| MSCI ACWI | 16,25 % |

En 2020, nous avons ajouté notre dernière stratégie, l'Économie de l'Abonnement, aux thèmes auxquels le Fonds est exposé. Sur le plan de la performance, le Fonds a dégagé des rendements absolus élevés au cours de l'année par rapport au marché d'actions mondiales dans son ensemble, en utilisant le MSCI AC World comme indice de référence. Ce résultat découle des bonnes performances de la plupart des stratégies actions thématiques sous-jacentes auxquelles le Fonds est exposé de manière équipondérée avec rééquilibrage mensuel : les stratégies les plus performantes ont été l'Économie de l'Abonnement, l'Intelligence Artificielle & la Robotique et la Sécurité, tandis que l'année a été plus difficile pour le Thematics Water Fund.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Safety Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 41,55 % |
| Indice MSCI World | 15,90 % |

Le Fonds a nettement surperformé son indice de référence, le MSCI World NR USD, qui a affiché un rendement de 15,90 %. Dans le segment du numérique, parmi les principaux moteurs de performance individuels, on retrouve des entreprises du sous-segment Connexion, telles que Zscaler et Varonis, qui ont bénéficié de la généralisation du télétravail et du passage à l'architecture de sécurité réseau Zero Trust. Le sous-segment Commerce a contribué positivement à la performance mais est resté à la traîne, car il est plus exposé à la crise sanitaire qui nuit au secteur des paiements. Dans le segment « Monde réel », le sous-segment Alimentation a fortement contribué à la performance. Le sous-segment Travail a subi des pressions au cours de l'année.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Subscription Economy Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 49,14 % |
| MSCI ACWI | 16,25 % |

Le Fonds a largement devancé les marchés mondiaux (MSCI ACWI NET TR) qui ont terminé l'année en hausse de +16,25 %. Tous les segments ont contribué à la performance, notamment Peloton, Hellofresh et Chegg, qui se sont distingués dans le secteur de la consommation, toutes ses sociétés ayant profité des mesures de confinement pour renforcer leur clientèle. Du côté B2B, l'accélération de la digitalisation dans un contexte de confinements ponctuels a clairement profité à des sociétés comme HubSpot, Teladoc et Ringcentral qui ont fini en tête du segment. Certaines sociétés ont continué à subir des pressions dans les segments B2B et B2C hors ligne, les confinements et/ou les problèmes sanitaires ayant pesé sur leur activité.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Thematics Water Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 14,66 % |
| MSCI ACWI | 16,25 % |

Le Fonds a légèrement sous-performé le MSCI AC World, son indice de référence. Tous les principaux segments ont contribué positivement à la performance, notamment l'« Efficacité de la demande » et le « Contrôle de la pollution », portés par les sociétés de mesure de la pollution liées au secteur de la santé qui ont bénéficié de la multiplication des tests Covid, ainsi que par les sociétés et distributeurs axés sur la consommation qui ont profité de l'augmentation des dépenses liées aux mesures de confinement à l'échelle mondiale. Les valeurs industrielles dans le segment « Efficacité de la demande » ont été à la traîne au début de l'année, mais se sont redressées pour terminer l'année en force, les perspectives macroéconomiques ayant conduit à davantage d'optimisme. La performance des positions dans le segment des Infrastructures de l'eau a été mitigée, les concessions mondiales et les services publics réglementés britanniques s'étant affaiblis, tandis que les titres des sociétés sous la bannière ESG, bien soutenues, se sont bien comportés.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund⁽¹⁾

Rapport d'activités pour la période du 24 juin 2020 au 31 décembre 2020

| Performance de la période | |
|---------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 35,46 % |
| Indice MSCI ACWI Smid Cap | 31,38 % |

Au niveau des pays, le fonds affiche une surpondération de l'Allemagne, de la Norvège, du Japon, des États-Unis et du Royaume-Uni, et une sous-pondération du Canada et des pays des marchés émergents en tant que groupe. Nous affichons une pondération de 3 % dans les pays des marchés émergents, contre 10 % pour l'indice de référence ACWI SMID.

Sur le plan sectoriel, le fonds affiche une forte surpondération dans les secteurs de l'industrie et des technologies de l'information et une surpondération moins importante dans les secteurs de la finance et des matériaux. Nous affichons une sous-pondération des secteurs de la consommation discrétionnaire, des services publics, des services de communication, de la santé, de l'immobilier et de l'énergie.

Depuis son lancement cette année, le fonds a dégagé une solide performance absolue et a surperformé l'indice de référence ACWI SMID. La surperformance relative par rapport à l'indice de référence s'explique par la sélection des titres aux États-Unis, en Allemagne, en France, au Japon et à Hong Kong. La sélection des titres aux Philippines, aux Pays-Bas et au Royaume-Uni a été le principal frein à la performance relative.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 17,28 % |
| Indice Russell 3000 Value | 18,40 % |

Du fait des achats et des ventes et des interventions du marché, la stratégie affiche une surpondération des matériaux, des technologies de l'information, de l'énergie et de l'industrie. Le portefeuille est sous-pondéré dans les secteurs des services de communication, de la santé, de l'immobilier, de la finance, des services publics, de la consommation discrétionnaire et des biens de consommation de base.

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

Après des décennies de dépendance à l'égard de la relance monétaire, l'économie et les marchés de capitaux souffrent d'un endettement excessif, de mauvais investissements et de déséquilibres structurels qui entravent l'efficacité des outils monétaires. Les élections étant derrière nous, nous nous attendons à ce que la politique budgétaire, en étroite coordination avec la Réserve fédérale, joue un rôle clé dans la relance de la croissance économique.

La dernière période de politique budgétaire accommodante a été combinée à une politique monétaire stricte, qui a soutenu la vigueur du dollar américain. Le prochain cycle de politique budgétaire accommodante sera probablement combiné à une politique monétaire souple, ce qui va faire pression sur le dollar américain. Si une telle politique économique est menée et fait croître le PIB nominal, il s'agira d'un changement fondamental des conditions économiques sous-jacentes sans précédent depuis plusieurs années. Une telle évolution de l'environnement économique va probablement entraîner une volatilité accrue du marché et des changements généraux concernant le leadership de marché.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|------------------------------|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 37,21 % |
| Indice MSCI Emerging Markets | 18,31 % |

Pour l'année close en décembre 2020, le WCM Global Emerging Markets Equity Fund a surperformé l'indice MSCI Emerging Markets. L'analyse d'attribution révèle que la majeure partie de notre surperformance peut être attribuée à l'allocation sectorielle. Sur les douze derniers mois, le WCM EM Fund dépasse l'indice d'environ 1 890 pb.

En termes d'allocation sectorielle, la santé (forte surpondération) a été le contributeur positif le plus important à notre performance relative, suivie par la finance (sous-pondération) et l'énergie (aucune pondération). À l'inverse, les biens de consommation de base (forte surpondération) ont nui à notre performance relative, tout comme les matériaux (forte sous-pondération) et l'industrie (forte surpondération).

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Global Credit Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|---|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 12,12 % |
| Indice Bloomberg Barclays Capital Global Aggregate Credit | 10,03 % |

Le Fonds a surperformé son Indice de Référence sur la période de 12 mois se terminant le 31 décembre 2020.

L'allocation sectorielle des spreads a été le principal moteur de la performance positive, principalement en raison des surpondérations dans les secteurs des communications, de la consommation non cyclique et des biens d'équipement. Les secteurs de l'électricité, de l'énergie et des REIT ont nui à la performance.

Les sélections spécifiques aux titres ont contribué à la performance.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|---|----------------|
| Fund S/A (USD) | 11,64 % |
| Indice Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade | 9,89 % |

La sélection des titres de crédit a été le principal moteur des rendements excédentaires au cours de l'année. Les surpondérations sectorielles du crédit, des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS) ou des titres adossés à des actifs (ABS) ont également contribué à la performance.

Le rendement excédentaire a été le plus important dans les secteurs des activités bancaires, de l'électricité et de la technologie et le plus faible dans les secteurs intermédiaires ainsi que dans les secteurs des autorités locales et des REIT.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|--|---------------|
| Fonds H-S/A (GBP) | 7,95 % |
| Indice Bloomberg Barclays USD/EUR/GBP Corp 1 % Issuer Capped | 7,21 % |

Le Fonds a surperformé son Indice de Référence sur la période de 12 mois se terminant le 31 décembre 2020.

La surpondération des communications et de l'énergie a contribué aux rendements excédentaires.

Le choix des émetteurs dans les secteurs des produits chimiques, des métaux et de l'exploitation minière a eu un effet positif sur la performance.

La surpondération du Fonds dans les transports a pesé sur la performance.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Institutional High Income Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|--|-----------------|
| Fund S/A (USD) | (4,02) % |
| Indice Bloomberg Barclays US Corporate High Yield Bond | 7,11 % |

Le Fonds a surperformé son Indice de Référence sur la période de 12 mois se terminant le 31 décembre 2020.

- La sélection des titres dans le crédit à haut rendement a été le principal frein à la performance relative, en grande partie en raison de l'énergie.
- Une allocation aux bons du Trésor américain a pesé sur les rendements excédentaires.
- Pour les titres convertibles, les participations dans l'énergie ont eu un impact négatif sur la performance.
- L'exposition aux actions, en particulier dans le secteur des communications, a fait figure de cancre.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| | |
|-----------------------------|---------------|
| Performance sur 1 an | |
| Fonds I/A (USD) | 3,97 % |

Le Fonds a enregistré un rendement positif au cours de la période de 12 mois s'achevant le 31 décembre 2020.

Suite à la pandémie de Covid-19 et à la chute mondiale du pétrole qui a secoué les marchés au cours du premier trimestre, la politique monétaire mondiale accommodante et les mesures de relance budgétaire, l'optimisme autour d'un vaccin et les signes d'une reprise de la croissance économique ont tous soutenu l'appétit pour le risque tout au long du reste de l'année. Ainsi, le fonds a dégagé un rendement de 5,25 % (brut) sur l'année civile et a tiré parti d'une compression positive des spreads et d'une baisse des rendements des bons du Trésor américain.

Sur l'ensemble des zones géographiques, l'Asie a produit la meilleure performance, portée par les bons rendements de la Chine. Plus précisément, la performance a été soutenue par les gains importants réalisés par les promoteurs immobiliers ainsi que par le positionnement dans les secteurs de la consommation et des services publics. Le positionnement en Inde a également été positif, avec la contribution des titres à haut rendement dans les secteurs des métaux et de l'exploitation minière, de la finance et des infrastructures. Le Mexique, l'Afrique du Sud, la Colombie et l'Arabie saoudite ont également contribué au rendement. Nous notons que l'Afrique du Sud et la Colombie ont bénéficié des crédits liés aux matières premières, tandis que la performance de l'Arabie saoudite a été soutenue par le secteur immobilier et qu'un établissement financier non bancaire a contribué à la performance du Mexique.

Par secteur, tout au long de l'année 2020, nous avons constaté une forte contribution des secteurs des métaux, de l'exploitation minière et de l'immobilier, qui ont poursuivi leur rebond. Les participations dans les secteurs de la finance, de la consommation et des technologies, médias et télécommunications (TMT) figurent également parmi les plus fortes contributions à la performance. Le secteur des transports a été le seul secteur à peser sur la performance en 2020, notamment en raison d'une société mexicaine de transport en difficulté dans le portefeuille.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|---------------|
| Fonds I/A (USD) | 8,41 % |
| Indice Libor USD 3 mois | 0,67 % |

Le Fonds a enregistré un rendement positif au cours de la période de 12 mois s'achevant le 31 décembre 2020.

Les entreprises de qualité Investment grade ont été les vecteurs de performance positive les plus importants.

Les obligations d'entreprises à haut rendement ont donné un coup de fouet aux rendements au cours de la période.

Les contrats à terme sur taux d'intérêt et les obligations souveraines ont contribué à la performance.

Les actifs titrisés dans des titres adossés à des prêts hypothécaires commerciaux (CMBS) ont fortement nui au secteur au cours de l'année.

Les positions en devises ont pesé sur la performance.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|---|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 10,20 % |
| Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond | 7,51 % |

Le Fonds a surperformé son Indice de Référence sur la période de 12 mois se terminant le 31 décembre 2020.

Les obligations d'entreprises de qualité Investment grade ont généré des rendements excédentaires au cours de l'année, en raison d'une sélection des titres judicieuse et d'une allocation sectorielle pertinente dans l'industrie. La sélection dans les secteurs de la finance et des services publics a également été favorable.

Les actifs à haut rendement ont été l'un des segments les plus performants de la période. En conséquence, notre allocation aux valeurs industrielles à haut rendement a contribué à la surperformance au cours de l'année.

Notre position sous-pondérée en bons du Trésor américain s'est avérée payante, mais la sélection négative des titres a pesé sur le segment.

Les allocations aux titres liés à l'État ont contribué à la performance tout au long de l'année.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|---|---------------|
| Fonds I/DIVM (USD) | 5,83 % |
| Indice JPMorgan Asia Credit - Indice non-investment grade | 4,94 % |

Le Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund a enregistré un rendement de 5,83 % pour l'année, contre 4,94 % pour son indice de référence, l'indice JP Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Total Return.

Les moteurs de la surperformance ont été le portage élevé du fonds, ainsi que la sélection des titres et des pays. Les allocations aux obligations d'entreprises libellées en monnaies locales ont également été payantes. L'association d'expositions à l'Asie et à la région Plus a été un moteur de surperformance.

Sur l'ensemble des zones géographiques, l'Asie a produit la meilleure performance, portée par les bons rendements de l'Inde, de l'Indonésie et de la Malaisie. Plus précisément, la performance en Indonésie a été portée par un positionnement dans les secteurs de l'immobilier, de l'industrie, du pétrole et du gaz. Le positionnement en Inde a également été positif, avec la contribution des titres dans les secteurs de l'industrie, des métaux et de l'exploration minière, des énergies renouvelables et de la finance. Les surpondérations des crédits dans les secteurs de la consommation, des métaux et de l'exploration minière en Malaisie ont également favorisé les rendements en provenance d'Asie. La sous-pondération de la Mongolie a pesé sur la performance de 2020. La performance étant étroitement liée aux prix du charbon, la Mongolie a enregistré une surperformance grâce à la hausse des prix du charbon au 4e trimestre.

Les allocations stratégiques à la région Plus ont généré une surperformance par rapport à l'indice de référence. Plus précisément, l'allocation aux pays de la région Plus (Turquie, Ukraine et Zambie) a amélioré la performance. Les actifs turcs ont eu le vent en poupe après la nomination d'un nouveau gouverneur de la Banque centrale et d'un nouveau ministre des Finances. Ces nominations ainsi que les mesures immédiates visant à relever les taux ont été à l'origine de la faiblesse de la livre turque et ont favorisé le resserrement des spreads des obligations d'entreprises. Au sein du fonds, les participations turques dans les secteurs de la finance, de la consommation et des dettes souveraines ont joué le rôle de locomotive. L'Ukraine s'est également bien comportée, soutenue par les politiques de lutte contre la corruption et les mesures conservatrices de la banque centrale. Les participations du Fonds dans les secteurs des dettes souveraines, de la consommation et des TMT ont enregistré les meilleures performances. En Zambie, une société d'extraction de cuivre a également contribué à la performance. Les principaux freins à la performance de la région Plus ont été une participation dans les secteurs des métaux et de l'exploitation minière en Afrique du Sud et une société pétrolière et gazière ghanéenne.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Ostrum Euro High Income Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|--|---------------|
| Fonds I/A (EUR) | 3,45 % |
| Indice BofA Merrill Lynch Euro High Yield BB-B Rated Constrained | 1,94 % |

En 2020, la performance s'établit à +3,45 %, un chiffre bien supérieur à celui de son indice de référence (+1,94 %).

La stratégie a tiré parti de sa surpondération dans le secteur bancaire ainsi que de la stratégie de sélection des titres obligataires. L'année dernière, le bêta de l'Ostrum Euro High Income Fund a varié entre 0,98 et 1,8.

Fin décembre, les obligations d'État européennes à échéance comparable (Indice ICE 3-5 All Euro Government, « E2AS ») ont affiché un rendement de -0,53 % tandis que le rendement des obligations « Investment Grade » s'est établi à +0,24 % (Indice ICE Investment Grade Corporate, « ER00 »).

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Ostrum Global Inflation Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|--|---------------|
| Fonds I/A (EUR) | 7,27 % |
| Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond | 8,34 % |

En 2020, la performance de l'Ostrum Global inflation Fund (performance après commissions de la classe d'actions I) s'est établie à +7,27 %, sous-performant son indice de référence (+8,34 %).

La sous-performance est principalement due à la stratégie directionnelle d'aplatissement sur les taux réels. Les marchés de l'inflation ont sous-performé les valeurs nominales, le ralentissement économique provoqué par la Covid-19 ayant eu des répercussions négatives sur l'activité et les prévisions en matière d'inflation.

La vigueur de l'euro et le resserrement des mesures de confinement ont en effet pesé sur les prévisions en matière d'inflation.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Ostrum Short Term Global High Income Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| | |
|-----------------------------|---------------|
| Performance sur 1 an | |
| Fonds I/A (USD) | 3,30 % |

Le Fonds a enregistré une performance de 3,30 % (performance après commissions) au cours des 12 derniers mois au 31 décembre 2020.

Au cours de l'année 2020, les secteurs cycliques ont affiché les meilleures performances, sauf au 1er trimestre. En 2020, la durée de l'Ostrum Short Term Global High-Income Fund a varié entre 1,98 et 1,50.

Le rendement de la stratégie fin décembre s'élève à 2,44 % et l'effet pull-to-par des obligations à échéance courte devrait contribuer à réduire considérablement la volatilité.

À la fin du 4e trimestre, l'indice BofA Merrill Lynch US High Yield BB-B (HUC4) a offert un rendement au pire de 3,70 %, correspondant à un spread de 324 pb au-dessus des taux swaps.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

ASG Managed Futures Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|---|--------|
| Fonds I/A (USD) | 5,38 % |
| Indice Credit Suisse Managed Futures Liquid et/ou indice SG Trend | 1,81 % |

Pour la période de 12 mois se terminant le 31 décembre 2020, les actions de Classe I de l'ASG Managed Futures Fund ont dégagé une performance de 5,38 %. Bien que le Fonds ne cherche pas à suivre un indice particulier, un indice qui peut être utilisé pour l'analyse des performances est l'indice SG Trend, car il reflète un groupe diversifié de gestionnaires financiers qui, pour la plupart, suivent les tendances. Cet Indice de Référence a affiché un rendement de 6,28% sur la même période. L'indice Credit Suisse Managed Futures Liquid peut également être utilisé comme référence pour l'analyse de la performance ; cet indice de référence a affiché un rendement de 1,81 % sur la même période. Il faut toutefois noter qu'il existe des différences importantes entre le Fonds et ces indices de référence.

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

Pour la période de 12 mois terminée le 31 décembre 2020, le rendement du Fonds a bénéficié d'importants mouvements sur les marchés mondiaux. Les gains ont principalement découlé des marchés des titres obligataires et, dans une moindre mesure, des marchés des devises. Les pertes ont principalement découlé des marchés d'actions, avec des pertes moins importantes issues des matières premières.

En ce qui concerne les titres obligataires, le Fonds a enregistré des gains sur les marchés américains et internationaux, les rendements obligataires mondiaux ayant considérablement chuté au plus fort de la crise de COVID-19 au premier trimestre. Le Fonds a pu conserver la majeure partie des gains du premier trimestre, les rendements obligataires étant restés dans les limites de la fourchette pendant le reste de l'année. Les gains les plus importants au cours de l'année ont été obtenus grâce à l'Amérique du Nord, en particulier aux bons à 10 ans, aux obligations à 30 ans, aux obligations à très long terme et aux bons à 5 ans américains ainsi qu'aux bons à 10 ans canadiens.

Concernant les devises, le Fonds a tiré parti de positions courtes sur le dollar américain, le dollar s'étant affaibli tout au long de l'année. Les gains ont principalement été issus de la faiblesse du dollar américain par rapport aux devises européennes (notamment la couronne suédoise et l'euro) et au dollar australien. Les pertes proviennent de positions en dollar canadien et en certaines devises de marchés émergents telles que le peso mexicain.

Concernant les actions, le Fonds a commencé l'année avec des positions longues et a ensuite subi les effets des ventes massives découlant de la crise de COVID-19. Le Fonds a récupéré une partie de ces pertes pendant le reste de l'année, les marchés d'actions s'étant redressés après de fortes pertes au premier trimestre, mais globalement les actions ont entraîné des pertes importantes au cours de l'année. Les pertes les plus importantes ont été issues principalement des actions des marchés développés internationaux pour lesquelles la reprise a été moins prononcée que sur les actions des marchés nord-américains et émergents.

Les matières premières ont également entraîné des pertes, principalement attribuables au secteur de l'énergie.

En 2020, les trois types de modèles ont contribué favorablement à la performance, les modèles Adaptative surperformant les approches Basic Multi-Trend et Short-Horizon.

Les titres du marché monétaire du Fonds ont légèrement bridé les résultats, car les taux d'intérêt à court terme ont augmenté modestement en raison des décisions de la Réserve fédérale. Le portefeuille du Fonds est ajusté quotidiennement pour refléter les tendances du marché ainsi que pour maîtriser les risques. La volatilité réalisée du Fonds en 2020 était de 10,7%, ce qui correspond à nos objectifs de gestion des risques. Nous continuons à augmenter la taille des positions du Fonds pour gérer le risque de portefeuille.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Dorval Lux Convictions Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|--|---------------|
| Fonds I/A (EUR) | 0,45 % |
| 50 % d'EONIA Capitalization Index 7-day et 50 % d'EURO STOXX 50 Index NR (EUR) | (0,54) % |

Le Fonds a enregistré un rendement de -0,54 % en 2020. Conformément à notre scénario pour l'année, le Fonds a été fortement investi en début de période. La propagation de la Covid-19 a provoqué un effondrement des marchés financiers, mais les banques centrales et les autorités publiques ont pris des mesures rapides et décisives pour soutenir l'activité économique. Nous sommes donc restés très actifs dans la gestion de l'exposition du Fonds dans une fourchette comprise entre 40 et 88 %. Depuis le plus bas du marché enregistré le 18 mars 2020, le Fonds a progressé de 29,20 % contre 20,30 % pour son indice de référence.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|---|----------------|
| Fonds I/A (USD) | 15,17 % |
| Indice MSCI World & Bloomberg Barclays Global Aggregate | 13,74 % |

Le Fonds a enregistré un rendement positif au cours de la période de 12 mois s'achevant le 31 décembre 2020.

Les actions américaines génératrices de dividendes ont été le principal contributeur à la performance annuelle.

Les titres d'entreprises de qualité Investment grade ont favorisé la performance.

Les bons du Trésor ont également contribué à la performance.

En revanche, les sociétés en commandite principales (SCP) ont le plus freiné la performance.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

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

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Natixis Multi Alpha Fund

Rapport d'activités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| Performance sur 1 an | |
|-----------------------------|-----------------|
| Fund Q/A (USD) | (5,21) % |
| Indice Libor USD 1 mois | 0,54 % |

Le Natixis Multi Alpha Fund a enregistré une performance négative de -5,21 % sur l'année 2020.

Pendant l'année considérée, nous avons modifié l'allocation comme suit :

En mars, nous avons procédé à un rachat intégral des actions du H2O Barry Short Fund, dont les produits ont été alloués au H2O Barry Volatility Arbitrage Fund.

En avril, nous avons procédé au rachat partiel des actions du H2O Fidelio Fund, afin que sa pondération dans le portefeuille atteigne la pondération cible de 8 % (ce qui a renforcé la pondération de l'ASG Managed Futures Fund). Nous souhaitons une réduction du risque dans le portefeuille et un maintien de l'exposition aux positions qui présentent un potentiel de reprise potentiellement élevé.

Fin avril :

- nous avons échangé des actions de DNCA Alpha Bonds en actions de DNCA Global Alpha afin d'accroître la perspective de rendement du Fonds et la contribution au risque de cette position dans le Fonds, ce qui a eu pour conséquence de réduire la contribution au risque de ASG et de Moderato tout en conservant leur avantage de diversification dans le cadre du portefeuille ;
- nous avons procédé au rachat de la totalité des actions du H2O Barry Active Value Fund et conservons le produit en liquidités.

En décembre, nous avons vendu notre position dans DNCA Invest Global Alpha.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Natixis ESG Conservative Fund⁽¹⁾

Rapport d'activités pour la période du 10 juin 2020 au 31 décembre 2020

| Performance de la période | |
|---|---------------|
| Fonds I/A (EUR) | 6,66 % |
| 15 % MSCI World Index Net Return, 5 % MSCI Europe Index Net Return, 20 % FTSE MTS Eurozone Government Bond Index et 60 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return | 5,57 % |

Le Natixis ESG Conservative Fund a été lancé le 10 juin 2020. Le Fonds investit dans des stratégies mondiales d'actions et de titres obligataires par le biais d'une sélection de Fonds ESG. Chaque stratégie sous-jacente est sélectionnée tant pour sa solidité financière que pour son engagement socialement responsable.

Au cours de la période, la plupart de nos stratégies de titres obligataires ont surperformé leur indice de référence : la sélection des titres de créance d'entreprises de qualité et d'obligations vertes s'est avérée payante. Chaque fonds d'actions a surperformé son propre indice de référence, en particulier les Fonds Mirova Europe Environmental Equities et DNCA Global New World. En outre, la surpondération des actions a également contribué positivement au rendement relatif.

Par conséquent, le Fonds a affiché un rendement positif et a surperformé son indice de référence indicatif depuis son lancement.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Rapport aux actionnaires (suite)

Natixis ESG Dynamic Fund⁽¹⁾

Rapport d'activités pour la période du 10 juin 2020 au 31 décembre 2020

| Performance de la période | |
|--|----------------|
| Fonds I/A (EUR) | 14,44 % |
| 45 % MSCI World Index Net Return, 35 % MSCI Europe Index Net Return, 10 % FTSE MTS Eurozone Government Bond Index et 10 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return | 8,98 % |

Le Natixis ESG Dynamic Fund a été lancé le 10 juin 2020. Le Fonds investit dans des stratégies mondiales d'actions et de titres obligataires par le biais d'une sélection de fonds ESG. Chaque stratégie sous-jacente est sélectionnée tant pour sa solidité financière que pour son engagement socialement responsable.

Au cours de la période, la plupart de nos stratégies de titres obligataires ont surperformé leur indice de référence : la sélection des titres de créance d'entreprises de qualité et d'obligations vertes s'est avérée payante. Chaque fonds d'actions a surperformé son propre indice de référence, en particulier les Fonds Mirova Europe Environmental Equities et DNCA Global New World. En outre, la surpondération des actions a également contribué positivement au rendement relatif.

Par conséquent, le Fonds a affiché un rendement positif et a surperformé son indice de référence indicatif depuis son lancement.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

(1) Voir Note 1.

Rapport aux actionnaires (suite)

Natixis ESG Moderate Fund⁽¹⁾

Rapport d'activités pour la période du 10 juin 2020 au 31 décembre 2020

| Performance de la période | |
|--|----------------|
| Fonds I/A (EUR) | 10,57 % |
| 30 % MSCI World Index Net Return, 20 % MSCI Europe Index Net Return, 15 % FTSE MTS Eurozone Government Bond Index et 35 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index Net Return | 7,34 % |

Le Natixis ESG Moderate Fund a été lancé le 10 juin 2020. Le Fonds investit dans des stratégies mondiales d'actions et de titres obligataires par le biais d'une sélection de fonds ESG. Chaque stratégie sous-jacente est sélectionnée tant pour sa solidité financière que pour son engagement socialement responsable.

Au cours de la période, la plupart de nos stratégies de titres obligataires ont surperformé leur indice de référence : la sélection des titres de créance d'entreprises de qualité et d'obligations vertes s'est avérée payante. Chaque fonds d'actions a surperformé son propre indice de référence, en particulier les Fonds Mirova Europe Environmental Equities et DNCA Global New World. En outre, la surpondération des actions a également contribué positivement au rendement relatif.

Par conséquent, le Fonds a affiché un rendement positif et a surperformé son indice de référence indicatif depuis son lancement.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 14 avril 2021

(1) Voir Note 1.

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



Rapport d'audit

Aux actionnaires de
Natixis International Funds (Lux) I

Notre opinion

Notre opinion sur Natixis International Funds (Lux) I et chacun de ses compartiments à l'exception de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière de Natixis International Funds (Lux) I (le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments à l'exception de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund au 31 décembre 2020, ainsi que des résultats de leurs opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément aux dispositions légales et réglementaires du Luxembourg relatives à la préparation et à la présentation des états financiers.

Notre opinion qualifiée sur Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund

À notre avis, à l'exception des effets possibles de la question traitée dans la section « Fondements de notre opinion qualifiée sur Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund » de notre rapport, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund au 31 décembre 2020, ainsi que des résultats de ses opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément aux dispositions légales et réglementaires du Luxembourg relatives à la préparation et à la présentation des états financiers.

Ce que nous avons audité

Les états financiers du Fonds comprennent :

- l'état de l'actif net au 31 décembre 2020 ;
- l'état des investissements au 31 décembre 2020 ;
- l'état des opérations et des variations de l'actif net pour l'exercice clos à cette date ; et
- les notes relatives aux états financiers, ainsi qu'un résumé des principales politiques comptables.

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

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

Nous estimons avoir obtenu, dans le cadre de notre audit, des éléments probants suffisants et appropriés pour émettre notre opinion sur le Fonds et chacun de ses compartiments, à l'exception de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund.

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

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



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

Fondement de notre opinion qualifiée sur Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund

Au 31 décembre 2020, l'investissement de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund dans H2O AM - H2O Moderato s'élevait à 920 152 USD et celui dans H2O Moderato SP à 128 623 USD (les deux investissements représentant 10,81 % de la valeur liquidative de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund au 31 décembre 2020). Ces deux investissements sont inscrits sous « Portefeuille d'investissements à la valeur de marché ». Nous n'avons pas été en mesure d'obtenir des éléments probants suffisants et appropriés dans le cadre de notre audit en ce qui concerne la valorisation de ces deux investissements au 31 décembre 2020.

Au 31 décembre 2020, l'investissement de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund dans H2O Global Strategies ICAV - H2O Fidelio s'élevait à 1 306 707 USD, dont 80 % ont été remboursés à Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund après la fin de l'exercice. Nous n'avons pas été en mesure d'obtenir des éléments probants suffisants et appropriés dans le cadre de notre audit en ce qui concerne la valorisation de 261 341 USD (représentant 2,70 % de la valeur liquidative de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund au 31 décembre 2020) de cet investissement au 31 décembre 2020.

Par conséquent, nous n'avons pas été en mesure de déterminer si des ajustements étaient nécessaires concernant la valorisation de ces trois investissements au 31 décembre 2020, et tout effet connexe sur l'état des résultats et l'état des variations de l'actif net.

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

Nous estimons avoir obtenu, dans le cadre de notre audit, des éléments probants suffisants et appropriés pour émettre notre opinion qualifiée sur Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund.

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



Autres informations

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



- obtenir une compréhension du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit adaptées aux circonstances, mais pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds ;
- évaluer l'adéquation des politiques comptables utilisées et le caractère raisonnable des estimations comptables et des déclarations connexes faites par le Conseil d'administration du Fonds ;
- conclure sur l'adéquation de l'utilisation par le Conseil d'administration du Fonds de la base comptable de la continuité d'exploitation et, sur la base des éléments probants obtenus, sur l'existence d'une incertitude significative concernant des événements ou des conditions spécifiques, susceptible de jeter un doute important sur la capacité du Fonds ou de l'un de ses compartiments à poursuivre son activité. Si nous concluons qu'une incertitude significative existe, nous devons renvoyer, dans notre rapport d'audit, aux déclarations connexes dans les états financiers ou, si ces déclarations sont inadéquates, modifier notre opinion. Nos conclusions reposent sur des éléments probants recueillis jusqu'à la date de notre rapport d'audit. Toutefois, des conditions ou des événements futurs pourraient conduire le Fonds ou l'un de ses compartiments (à l'exception des compartiments Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund, Loomis Sayles Institutional High Income Fund, Dorval Lux Convictions Fund et Harris Associates Concentrated U.S. Equity Fund, pour lesquels il existe une décision ou une intention de liquidation) à cesser son activité ;
- évaluer la présentation générale, la structure et le contenu des états financiers, y compris les déclarations, et déterminer si les états financiers présentent les transactions et événements sous-jacents de manière fidèle.

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

Autre indication

Outre nos responsabilités consistant à auditer les états financiers et à exprimer notre opinion sur les états financiers conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées au Luxembourg par la CSSF, le Conseil d'administration nous a demandé d'exprimer notre opinion quant aux états financiers dans le cadre des normes d'audit de l'AICPA généralement acceptées aux États-Unis d'Amérique, afin de satisfaire aux exigences de la Rule 206(4)-2 de la Loi américaine Investment Advisers Act de 1940. Nous exprimons notre opinion à cet égard à la page 51.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représenté par

Luxembourg, le 28 avril 2021

Fanny Sergent



Rapport des Commissaires aux comptes indépendants

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

Nous avons vérifié les états financiers ci-joints de Natixis Loomis Sayles Senior Loan Fund et de chacun de ses compartiments (le « Fonds »), qui se composent de l'actif net, des investissements au 31 décembre 2020 et des états des variations de l'actif net associé pour l'exercice clos à cette date.

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

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

Responsabilité des commissaires aux comptes

Nous sommes tenus d'exprimer notre opinion concernant les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons mené notre audit dans le respect des normes d'audit généralement acceptées aux États-Unis d'Amérique. Ces normes nous obligent à planifier et à exécuter notre audit afin d'obtenir une assurance raisonnable de l'absence d'anomalies significatives dans les états financiers.

Un audit comprend des procédures visant à vérifier les sommes et les informations figurant dans les états financiers. Nous choisissons nous-mêmes ces procédures, en fonction, entre autres, de notre estimation du risque de présence d'anomalies significatives dans les états financiers, dues à des fraudes ou des erreurs. Pour évaluer ces risques, nous examinons les contrôles internes concernant la préparation et la présentation fidèle des états financiers du Fonds, afin d'élaborer des procédures d'audit adaptées aux circonstances, mais non pas afin d'exprimer une opinion concernant l'efficacité desdits contrôles internes du Fonds. En conséquence, nous n'exprimons aucune opinion de la sorte. Un audit consiste également à déterminer si les politiques comptables utilisées sont pertinentes et si les estimations comptables du Conseil d'administration sont raisonnables, ainsi qu'à évaluer la présentation globale des états financiers. Nous estimons avoir obtenu, dans le cadre de notre audit, des éléments probants suffisants et appropriés pour émettre notre opinion d'audit qualifiée.

Fondements de notre opinion qualifiée

Au 31 décembre 2020, l'investissement de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund dans H2O AM - H2O Moderato s'élevait à 920 152 USD et celui dans H2O Moderato SP à 128 623 USD (les deux investissements représentant 10,81 % de la valeur liquidative de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund au 31 décembre 2020). Ces deux investissements sont inscrits sous « Portefeuille d'investissements à la valeur de marché ». Nous n'avons pas été en mesure d'obtenir des éléments probants suffisants et appropriés dans le cadre de notre audit en ce qui concerne la valorisation de ces deux investissements au 31 décembre 2020.

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

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



Au 31 décembre 2020, l'investissement de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund dans H2O Global Strategies ICAV - H2O Fidelio s'élevait à 1 306 707 USD, dont 80 % ont été remboursés à Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund après la fin de l'exercice. Nous n'avons pas été en mesure d'obtenir des éléments probants suffisants et appropriés dans le cadre de notre audit en ce qui concerne la valorisation de 261 341 USD (représentant 2,70 % de la valeur liquidative de Natixis International Funds (Lux) I - Natixis Multi Alpha Fund au 31 décembre 2020) de cet investissement au 31 décembre 2020.

Par conséquent, nous n'avons pas été en mesure de déterminer si des ajustements étaient nécessaires concernant la valorisation de ces trois investissements au 31 décembre 2020, et tout effet connexe sur l'état des résultats et l'état des variations de l'actif net.

Opinion qualifiée

À notre avis, à l'exception des effets possibles de la question traitée dans le paragraphe Fondements de notre opinion qualifiée, les états financiers susmentionnés présentent fidèlement, à tous égards importants, la situation financière de Natixis Loomis Sayles Senior Loan Fund et de chacun de ses compartiments au 31 December 2020, ainsi que des résultats de leurs opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément aux dispositions légales et réglementaires du Luxembourg relatives à la préparation et à la présentation des états financiers.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représenté par

Luxembourg, le 28 avril 2021

Fanny Sergent

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

Natixis International Funds (Lux) I

États de l'actif net

Au 31 décembre 2020

| | | Natixis Asia Equity Fund⁽¹⁾ | DNCA Emerging Europe Equity Fund⁽¹⁾ | Natixis Pacific Rim Equity Fund⁽¹⁾ | Harris Associates Concentrated U.S. Equity Fund |
|---|--------------|---|---|--|--|
| | Notes | USD | USD | USD | USD |
| ACTIFS | | | | | |
| Portefeuille au coût d'acquisition | (14) | 167 782 609 | 33 626 702 | 138 129 503 | 9 423 687 |
| Portefeuille d'investissements à la valeur de | (2) | 259 438 305 | 39 056 270 | 176 729 587 | 12 008 660 |
| Avoirs en banque | | 4 798 271 | 517 868 | 6 339 583 | 502 620 |
| Créances à recevoir sur les ventes d'investissements | | 1 573 038 | 0 | 1 575 137 | 0 |
| Créances à recevoir sur les souscriptions | | 4 740 | 15 688 | 522 | 0 |
| Créances à recevoir sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créances à recevoir de la part de la contrepartie du swap | (11,12) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes à recevoir, nets | | 172 396 | 210 893 | 180 338 | 1 989 |
| Plus-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les swaps | (2,11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9) | 0 | 0 | 0 | 155 |
| Autres créances | (2) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | (2,8) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIF TOTAL | | 265 986 750 | 39 800 719 | 184 825 167 | 12 513 424 |
| PASSIF | | | | | |
| Dettes à payer sur les achats d'investissements | | 0 | 0 | 5 375 728 | 0 |
| Dettes à payer sur les rachats | | 19 197 | 840 | 145 501 | 25 000 |
| Dettes à payer à la contrepartie du swap | (11,12) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9) | 0 | 0 | 2 737 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les swaps | (2,11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dettes à payer sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de gestion à payer | (3) | 190 035 | 21 210 | 138 888 | 3 678 |
| Impôts et charges à payer | (7) | 1 668 965 | 64 397 | 60 316 | 52 078 |
| Autres montants à payer | (2) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | (2,8) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DU PASSIF | | 1 878 197 | 86 447 | 5 723 170 | 80 756 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | | 264 108 553 | 39 714 272 | 179 101 997 | 12 432 668 |

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2020

| Harris Associates Global Equity Fund | Harris Associates U.S. Equity Fund | Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | Loomis Sayles Global Growth Equity Fund | Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund | Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund ⁽¹⁾ | DNCA Europe Smaller Companies Fund ⁽¹⁾ |
|---|---------------------------------------|--|---|---|--|---|
| USD | USD | USD | USD | USD | USD | EUR |
| 1 191 803 392 | 328 037 002 | 15 430 886 | 323 168 488 | 2 504 770 222 | 0 | 107 266 209 |
| 1 402 046 134 | 404 997 510 | 20 282 179 | 451 972 724 | 3 611 986 846 | 0 | 140 310 565 |
| 53 120 567 | 9 903 106 | 397 751 | 8 647 897 | 25 262 892 | 82 264 | 1 587 690 |
| 4 843 629 | 0 | 37 367 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 182 685 | 365 321 | 0 | 2 965 072 | 8 945 985 | 0 | 895 275 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 121 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 191 402 | 125 484 | 5 903 | 348 017 | 1 878 005 | 5 003 | 355 134 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 169 020 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 786 | 205 762 | 0 | 43 158 | 4 753 503 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 80 525 |
| 0 | 0 | 3 159 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1 465 385 203 | 415 597 183 | 20 895 500 | 463 976 868 | 3 652 827 231 | 87 267 | 143 229 189 |
| 505 204 | 0 | 0 | 2 319 768 | 0 | 0 | 0 |
| 135 649 | 556 217 | 0 | 1 004 658 | 4 870 726 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 701 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1 072 576 | 318 886 | 6 751 | 117 927 | 2 386 477 | 0 | 133 251 |
| 1 641 782 | 144 456 | 114 061 | 73 961 | 434 728 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 87 267 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 196 795 | 0 | 0 | 0 |
| 3 355 211 | 1 019 559 | 120 812 | 3 713 109 | 7 691 931 | 87 267 | 135 952 |
| 1 462 029 992 | 414 577 624 | 20 774 688 | 460 263 759 | 3 645 135 300 | 0 | 143 093 237 |

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2020

| | | Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | Thematics AI and Robotics Fund | Thematics Meta Fund | Thematics Safety Fund |
|---|--------------|---|---|--------------------------------|----------------------------------|
| | Notes | USD | USD | USD | USD |
| ACTIFS | | | | | |
| Portefeuille au coût d'acquisition | (14) | 9 944 905 | 233 797 353 | 423 476 632 | 600 991 044 |
| Portefeuille d'investissements à la valeur de | (2) | 10 167 358 | 347 706 257 | 557 860 589 | 806 914 274 |
| Avoirs en banque | | 113 007 | 26 644 427 | 16 362 852 | 13 064 388 |
| Créances à recevoir sur les ventes d'investissements | | 0 | 0 | 240 569 | 0 |
| Créances à recevoir sur les souscriptions | | 0 | 3 078 042 | 5 999 997 | 6 261 336 |
| Créances à recevoir sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créances à recevoir de la part de la | (11,12) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes à recevoir, nets | | 20 025 | 214 920 | 246 779 | 455 073 |
| Plus-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les swaps | (2,11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9) | 77 | 682 522 | 463 962 | 407 676 |
| Autres créances | (2) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | (2,8) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIF TOTAL | | 10 300 467 | 378 326 168 | 581 174 748 | 827 102 747 |
| PASSIF | | | | | |
| Dettes à payer sur les achats d'investissements | | 0 | 0 | 795 064 | 1 016 657 |
| Dettes à payer sur les rachats | | 0 | 286 615 | 780 749 | 657 559 |
| Dettes à payer à la contrepartie du swap | (11,12) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les swaps | (2,11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dettes à payer sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de gestion à payer | (3) | 19 | 347 964 | 680 780 | 683 607 |
| Impôts et charges à payer | (7) | 52 949 | 144 711 | 56 149 | 128 039 |
| Autres montants à payer | (2) | 0 | 0 | 622 211 | 0 |
| Autres passifs | (2,8) | 2 158 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DU PASSIF | | 55 126 | 779 290 | 2 934 953 | 2 485 862 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | | 10 245 341 | 377 546 878 | 578 239 795 | 824 616 885 |

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

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2020

| Thematics Subscription Economy Fund | Thematics Water Fund | Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund ⁽¹⁾ | Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund | WCM Global Emerging Markets Equity Fund | Loomis Sayles Global Credit Fund | Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund |
|---|-------------------------|---|--|---|-------------------------------------|---|
| USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| 143 106 685 | 196 775 106 | 5 130 091 | 94 581 497 | 27 193 110 | 148 606 901 | 141 313 930 |
| 178 006 260 | 242 846 269 | 6 614 357 | 120 034 275 | 38 677 849 | 160 164 101 | 150 085 115 |
| 1 631 215 | 4 474 060 | 164 346 | 1 804 620 | 3 916 333 | 2 675 284 | 1 687 272 |
| 295 848 | 0 | 37 601 | 1 711 362 | 0 | 76 142 | 2 320 280 |
| 1 156 810 | 2 534 653 | 0 | 0 | 673 315 | 127 687 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 235 159 | 289 254 | 2 040 | 44 000 | 20 827 | 1 135 413 | 942 174 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 72 843 | 435 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 371 534 | 365 351 | 0 | 102 071 | 18 | 130 088 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 22 678 | 0 | 41 620 | 0 | 0 |
| 181 696 826 | 250 509 587 | 6 841 022 | 123 696 328 | 43 329 962 | 164 381 558 | 155 035 276 |
| 0 | 1 084 596 | 15 459 | 495 537 | 9 488 | 0 | 4 430 832 |
| 43 016 | 125 073 | 0 | 0 | 62 631 | 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 | 708 |
| 144 286 | 222 398 | 0 | 120 757 | 787 | 36 264 | 44 401 |
| 27 298 | 117 417 | 14 365 | 73 063 | 177 142 | 79 458 | 43 578 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 214 600 | 1 549 484 | 29 824 | 689 357 | 250 048 | 115 722 | 4 519 519 |
| 181 482 226 | 248 960 103 | 6 811 198 | 123 006 971 | 43 079 914 | 164 265 836 | 150 515 757 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2020

| | | Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund | Loomis Sayles Institutional High Income Fund | Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund |
|--|--------------|---|---|--|--|
| | Notes | USD | USD | USD | USD |
| ACTIFS | | | | | |
| Portefeuille au coût d'acquisition | (14) | 246 285 674 | 19 465 503 | 1 099 682 461 | 33 182 186 |
| Portefeuille d'investissements à la valeur de | (2) | 258 046 805 | 16 115 567 | 1 132 665 740 | 28 508 650 |
| Avoirs en banque | | 5 185 626 | 868 676 | 18 345 711 | 1 685 933 |
| Créances à recevoir sur les ventes d'investissements | | 136 870 | 3 675 845 | 11 474 725 | 6 438 316 |
| Créances à recevoir sur les souscriptions | | 858 768 | 0 | 1 296 362 | 0 |
| Créances à recevoir sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 3 840 |
| Créances à recevoir de la part de la contrepartie du swap | (11,12) | 0 | 0 | 0 | 80 333 |
| Intérêts et dividendes à recevoir, nets | | 1 998 954 | 133 733 | 13 455 081 | 224 526 |
| Plus-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 144 807 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les swaps | (2,11) | 0 | 0 | 0 | 86 331 |
| Plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9) | 2 911 234 | 88 590 | 1 489 210 | 0 |
| Autres créances | (2) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | (2,8) | 9 217 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIF TOTAL | | 269 292 281 | 20 882 411 | 1 178 726 829 | 37 027 929 |
| PASSIF | | | | | |
| Dettes à payer sur les achats d'investissements | | 230 000 | 4 540 995 | 6 986 016 | 6 441 924 |
| Dettes à payer sur les rachats | | 0 | 0 | 834 578 | 0 |
| Dettes à payer à la contrepartie du swap | (11,12) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 485 |
| Moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9) | 0 | 0 | 0 | 26 767 |
| Moins-values nettes latentes sur les swaps | (2,11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dettes à payer sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 12 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de gestion à payer | (3) | 23 724 | 0 | 608 228 | 13 769 |
| Impôts et charges à payer | (7) | 312 282 | 39 810 | 270 730 | 88 681 |
| Autres montants à payer | (2) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | (2,8) | 0 | 0 | 1 122 | 0 |
| TOTAL DU PASSIF | | 566 018 | 4 580 805 | 8 700 674 | 6 571 626 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | | 268 726 263 | 16 301 606 | 1 170 026 155 | 30 456 303 |

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

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2020

| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Ostrum Euro High Income Fund | Ostrum Global Inflation Fund | Ostrum Short Term Global High Income Fund | ASG Managed Futures Fund | Dorval Lux Convictions Fund |
|---|--|---|---|--|-------------------------------------|--|
| USD | USD | EUR | EUR | USD | USD | EUR |
| 197 577 429 | 45 828 897 | 277 111 692 | 41 413 914 | 60 216 531 | 85 167 577 | 3 570 262 |
| 204 883 689 | 46 923 844 | 285 328 002 | 44 044 315 | 64 833 653 | 85 336 546 | 3 244 844 |
| 10 847 621 | 566 811 | 11 982 178 | 198 355 | 5 378 975 | 24 664 650 | 15 749 |
| 9 363 160 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 942 824 | 4 206 |
| 1 296 432 | 0 | 0 | 4 247 | 90 544 | 49 168 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 1 450 | 0 | 1 288 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 997 360 | 943 433 | 3 649 198 | 90 580 | 882 817 | 18 050 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 204 068 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 328 | 466 | 0 | 599 126 | 285 778 | 754 417 | 0 |
| 0 | 0 | 71 775 | 6 389 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 290 | 0 |
| 227 393 590 | 48 434 554 | 301 031 153 | 44 944 462 | 71 471 767 | 123 986 301 | 3 264 799 |
| 29 432 657 | 356 770 | 1 000 000 | 0 | 0 | 801 442 | 0 |
| 146 352 | 0 | 1 212 | 6 461 | 36 748 | 17 591 | 4 246 |
| 0 | 0 | 152 146 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 42 887 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 56 403 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 934 228 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 130 333 | 275 | 128 833 | 10 179 | 28 871 | 80 134 | 0 |
| 38 390 | 95 284 | 0 | 0 | 51 573 | 84 242 | 34 453 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 28 427 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 29 747 732 | 480 756 | 2 272 822 | 59 527 | 117 192 | 983 409 | 38 699 |
| 197 645 858 | 47 953 798 | 298 758 331 | 44 884 935 | 71 354 575 | 123 002 892 | 3 226 100 |

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2020

| | | Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | Natixis Multi Alpha Fund | Natixis ESG Conservative Fund⁽¹⁾ | Natixis ESG Dynamic Fund⁽¹⁾ |
|--|--------------|---|-------------------------------------|--|---|
| | Notes | USD | USD | EUR | EUR |
| ACTIFS | | | | | |
| Portefeuille au coût d'acquisition | (14) | 18 407 607 | 7 784 703 | 17 757 182 | 35 126 385 |
| Portefeuille d'investissements à la valeur de | (2) | 20 718 107 | 7 984 957 | 18 157 596 | 36 475 080 |
| Avoirs en banque | | 829 142 | 1 733 113 | 17 631 | 915 455 |
| Créances à recevoir sur les ventes d'investissements | | 26 080 | 0 | 252 880 | 0 |
| Créances à recevoir sur les souscriptions | | 0 | 0 | 997 425 | 2 782 866 |
| Créances à recevoir sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créances à recevoir de la part de la contrepartie du swap | (11,12) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts et dividendes à recevoir, nets | | 176 186 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les swaps | (2,11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9) | 54 707 | 0 | 0 | 0 |
| Autres créances | (2) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | (2,8) | 42 034 | 17 970 | 31 824 | 20 015 |
| ACTIF TOTAL | | 21 846 256 | 9 736 040 | 19 457 356 | 40 193 416 |
| PASSIF | | | | | |
| Dettes à payer sur les achats d'investissements | | 24 007 | 0 | 1 329 246 | 3 349 109 |
| Dettes à payer sur les rachats | | 0 | 0 | 237 | 22 |
| Dettes à payer à la contrepartie du swap | (11,12) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9) | 0 | 33 | 0 | 0 |
| Moins-values nettes latentes sur les swaps | (2,11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dettes à payer sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commission de gestion à payer | (3) | 146 | 0 | 11 360 | 9 891 |
| Impôts et charges à payer | (7) | 47 612 | 33 278 | 15 145 | 17 083 |
| Autres montants à payer | (2) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | (2,8) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DU PASSIF | | 71 765 | 33 311 | 1 355 988 | 3 376 105 |
| TOTAL DE L'ACTIF NET | | 21 774 491 | 9 702 729 | 18 101 368 | 36 817 311 |

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2020

| Natixis ESG Moderate Fund⁽¹⁾ | Combined |
|--|----------------------|
| EUR | EUR |
| 6 071 710 | 7 476 363 488 |
| 6 509 032 | 9 412 354 944 |
| 107 082 | 220 942 927 |
| 0 | 45 015 251 |
| 47 198 | 38 156 888 |
| 0 | 5 641 |
| 0 | 65 755 |
| 0 | 24 980 533 |
| 0 | 1 979 611 |
| 0 | 208 697 |
| 0 | 11 319 075 |
| 0 | 158 689 |
| 25 267 | 201 309 |
| 6 688 579 | 9 755 389 320 |
| 140 806 | 58 816 817 |
| 0 | 7 979 359 |
| 0 | 152 146 |
| 0 | 43 283 |
| 0 | 83 237 |
| 0 | 934 227 |
| 0 | 588 |
| 993 | 6 361 064 |
| 12 519 | 5 171 301 |
| 0 | 579 852 |
| 0 | 186 748 |
| 154 318 | 80 308 622 |
| 6 534 261 | 9 675 080 698 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| | | Natixis Asia Equity Fund ⁽¹⁾ | DNCA Emerging Europe Equity Fund ⁽¹⁾ | Natixis Pacific Rim Equity Fund ⁽¹⁾ | Harris Associates Concentrated U.S. Equity Fund |
|--|--------|--|---|--|---|
| | Notes | USD | USD | USD | USD |
| ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE/DE PÉRIODE | | 176 300 548 | 43 841 627 | 169 561 849 | 9 243 968 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, nets | (2) | 2 515 976 | 1 406 695 | 3 979 636 | 51 748 |
| Intérêts sur les obligations, nets | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts sur les swaps | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts bancaires | | 15 876 | 3 938 | 6 268 | 789 |
| Revenus exceptionnels | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus | (8) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DES REVENUS | | 2 531 852 | 1 410 633 | 3 985 904 | 52 537 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Frais de gestion | (3) | 1 716 360 | 270 290 | 1 443 396 | 63 533 |
| Commissions du dépositaire | (14) | 144 639 | 51 379 | 62 610 | 6 916 |
| Frais d'audit | | 11 605 | 9 281 | 12 461 | 10 832 |
| Taxe de souscription | (7) | 23 416 | 4 712 | 15 812 | 1 604 |
| Intérêts payés | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts payés sur les swaps | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Frais de distribution | (5) | 33 920 | 18 665 | 31 026 | 11 846 |
| Commissions de performance | (4) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impôt sur les plus-values | | 1 160 109 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses | (6,8) | 51 746 | 71 583 | 35 520 | 36 576 |
| TOTAL DES DÉPENSES | | 3 141 795 | 425 910 | 1 600 825 | 131 307 |
| REVENUS/(PERTES) NETS ISSUS DES INVESTISSEMENTS | | (609 943) | 984 723 | 2 385 079 | (78 770) |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur cessions | (2,14) | 673 351 | (809 649) | 1 208 612 | 966 074 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,14) | 0 | 0 | (1 464) | 828 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,14) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme | (2,14) | (174 152) | (12 489) | (100 402) | 2 203 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les | (2,14) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE | | (110 744) | 162 585 | 3 491 825 | 890 335 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur investissements | (2) | 57 608 196 | (3 594 640) | 11 174 957 | 1 095 663 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9) | 0 | 0 | 13 370 | 12 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme | (2) | (13 649) | 1 441 | (25 164) | 3 133 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les swaps | (2,11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE | | | | | |
| RÉSULTANT DES ACTIVITÉS | | 57 483 803 | (3 430 614) | 14 654 988 | 1 989 143 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Distribution de dividendes | (18) | 0 | (12 976) | (9) | 0 |
| Souscription d'actions | | 63 968 311 | 967 563 | 18 256 655 | 1 996 486 |
| Rachats d'actions | | (33 644 109) | (1 651 328) | (23 371 486) | (796 929) |
| Conversion monétaire | | | | | |
| ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE/DE PÉRIODE | | 264 108 553 | 39 714 272 | 179 101 997 | 12 432 668 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2020

| Harris Associates Global Equity Fund | Harris Associates U.S. Equity Fund | Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | Loomis Sayles Global Growth Equity Fund | Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund | Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund ⁽¹⁾ | DNCA Europe Smaller Companies Fund ⁽¹⁾ |
|---|---------------------------------------|--|---|---|--|---|
| USD | USD | USD | USD | USD | USD | EUR |
| 1 721 442 882 | 437 718 446 | 10 931 285 | 257 726 950 | 2 432 139 150 | 72 387 540 | 155 691 147 |
| 15 307 457 | 2 927 419 | 117 691 | 2 534 595 | 16 497 479 | 367 323 | 1 661 974 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 2 397 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 119 519 | 43 865 | 2 355 | 12 349 | 83 192 | 2 934 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 537 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 56 489 |
| 15 426 976 | 2 971 284 | 122 443 | 2 546 944 | 16 580 671 | 370 257 | 1 719 000 |
| 11 280 533 | 3 373 504 | 48 102 | 1 018 168 | 23 171 417 | 190 337 | 1 283 740 |
| 327 991 | 68 166 | 7 414 | 88 164 | 386 731 | 17 405 | 98 888 |
| 69 938 | 32 194 | 11 723 | 24 594 | 73 326 | 2 604 | 13 889 |
| 172 696 | 69 082 | 1 266 | 37 698 | 652 388 | 5 439 | 48 721 |
| 0 | 0 | 228 | 1 442 | 20 596 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 21 416 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 158 487 | 86 947 | 5 646 | 36 245 | 316 900 | 6 272 | 25 795 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1 116 007 | 0 | 111 450 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 217 596 | 78 077 | 10 916 | 244 442 | 336 280 | 45 569 | 0 |
| 13 343 248 | 3 707 970 | 218 161 | 1 450 753 | 24 957 638 | 267 626 | 1 471 033 |
| 2 083 728 | (736 686) | (95 718) | 1 096 191 | (8 376 967) | 102 631 | 247 967 |
| (572 310) | 33 433 636 | 1 030 657 | 14 622 563 | 175 364 877 | 7 294 672 | 2 055 910 |
| 19 974 | 4 145 443 | 0 | 1 095 975 | 28 647 356 | 72 278 | (66 313) |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (118 438) | (67 241) | (8 145) | 1 981 699 | (100 898) | 7 877 | (106 485) |
| 0 | 0 | 57 431 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1 412 954 | 36 775 152 | 984 225 | 18 796 428 | 195 534 368 | 7 477 458 | 2 131 079 |
| 12 245 015 | 12 250 804 | 3 971 465 | 101 505 476 | 633 027 174 | (7 775 151) | 4 958 076 |
| (3 033) | (275 967) | 0 | (72 333) | (354 308) | (52 912) | 14 890 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20 314 | (241) | (4) | 3 898 | 3 918 | (39) | (5 660) |
| 0 | 0 | 118 886 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 13 675 250 | 48 749 748 | 5 074 572 | 120 233 469 | 828 211 152 | (350 644) | 7 098 385 |
| (1 012 393) | 0 | 0 | (61 946) | (1 178 617) | (96) | (103) |
| 308 801 509 | 182 519 437 | 4 768 831 | 234 761 496 | 1 683 120 219 | 2 772 689 | 30 128 729 |
| (580 877 256) | (254 410 007) | 0 | (152 396 210) | (1 297 156 604) | (74 809 489) | (49 824 921) |
| 1 462 029 992 | 414 577 624 | 20 774 688 | 460 263 759 | 3 645 135 300 | 0 | 143 093 237 |

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| | | Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | Thematics AI and Robotics Fund | Thematics Meta Fund | Thematics Safety Fund |
|--|--------|--|-----------------------------------|------------------------|--------------------------|
| | Notes | USD | USD | USD | USD |
| ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE/DE PÉRIODE | | 61 563 378 | 115 732 617 | 125 700 376 | 274 563 665 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, nets | (2) | 1 753 988 | 1 260 312 | 1 989 633 | 1 745 620 |
| Intérêts sur les obligations, nets | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts sur les swaps | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts bancaires | | 634 | 14 128 | 10 654 | 24 365 |
| Revenus exceptionnels | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus | (8) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DES REVENUS | | 1 754 622 | 1 274 440 | 2 000 287 | 1 769 985 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Frais de gestion | (3) | 217 | 2 800 687 | 4 534 630 | 5 442 567 |
| Commissions du dépositaire | (14) | 28 015 | 65 481 | 79 370 | 105 144 |
| Frais d'audit | | 9 093 | 17 020 | 15 747 | 19 268 |
| Taxe de souscription | (7) | 3 292 | 59 818 | 121 888 | 113 296 |
| Intérêts payés | | 2 022 | 8 | 505 | 417 |
| Intérêts payés sur les swaps | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Frais de distribution | (5) | 10 267 | 87 434 | 154 858 | 129 368 |
| Commissions de performance | (4) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impôt sur les plus-values | | 95 470 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses | (6,8) | 124 725 | 180 169 | 86 667 | 230 081 |
| TOTAL DES DÉPENSES | | 273 101 | 3 210 617 | 4 993 665 | 6 040 141 |
| REVENUS/(PERTES) NETS ISSUS DES | | 1 481 521 | (1 936 177) | (2 993 378) | (4 270 156) |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur cessions | (2,14) | (7 457 485) | 13 491 482 | 1 421 687 | 34 247 990 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,14) | (2 312) | 14 289 054 | 8 677 475 | 8 865 372 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,14) | 0 | 51 792 | 0 | 4 008 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme | (2,14) | (12 141) | (183 600) | (106 551) | (187 132) |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les | (2,14) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE | | (5 990 417) | 25 712 551 | 6 999 233 | 38 660 082 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur investissements | (2) | (925 657) | 96 972 259 | 118 676 943 | 177 061 706 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9) | (87) | 682 331 | 425 388 | 399 150 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme | (2) | (1 215) | (1 560) | (3 053) | (19 093) |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les swaps | (2,11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE | | | | | |
| RÉSULTANT DES ACTIVITÉS | | (6 917 376) | 123 365 581 | 126 098 511 | 216 101 845 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Distribution de dividendes | (18) | (605) | 0 | 0 | 0 |
| Souscription d'actions | | 5 427 | 316 756 779 | 505 645 747 | 553 454 698 |
| Rachats d'actions | | (44 405 483) | (178 308 099) | (179 204 839) | (219 503 323) |
| Conversion monétaire | | | | | |
| ACTIF NET EN FIN | | | | | |
| D'EXERCICE/DE PÉRIODE | | 10 245 341 | 377 546 878 | 578 239 795 | 824 616 885 |

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

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2020

| Thematics Subscription Economy Fund | Thematics Water Fund | Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund ⁽¹⁾ | Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund | WCM Global Emerging Markets Equity Fund | Loomis Sayles Global Credit Fund | Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund |
|---|-------------------------|---|--|---|-------------------------------------|---|
| USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| 10 061 472 | 148 305 457 | - | 152 798 665 | 21 764 279 | 123 804 037 | 134 001 320 |
| 347 501 | 2 318 453 | 33 142 | 1 259 455 | 202 381 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 480 275 | 3 952 175 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 22 | 9 962 | 12 | 8 061 | 113 | 0 | 7 435 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 14 858 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 347 523 | 2 328 415 | 48 012 | 1 267 516 | 202 494 | 3 480 275 | 3 959 610 |
| 759 689 | 2 055 753 | 14 | 1 343 113 | 20 847 | 458 414 | 339 584 |
| 24 459 | 58 470 | 8 396 | 20 583 | 25 771 | 66 056 | 66 036 |
| 13 718 | 14 120 | 9 322 | 11 736 | 14 293 | 19 796 | 9 293 |
| 14 871 | 43 037 | 431 | 16 113 | 4 662 | 14 369 | 14 341 |
| 326 | 579 | 0 | 0 | 284 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 46 769 | 81 217 | 4 549 | 18 036 | 24 408 | 24 242 | 6 584 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 90 276 | 0 | 0 |
| 91 104 | 153 919 | 0 | 25 081 | 11 022 | 43 539 | 6 034 |
| 950 936 | 2 407 095 | 22 712 | 1 434 662 | 191 563 | 626 416 | 441 872 |
| (603 413) | (78 680) | 25 300 | (167 146) | 10 931 | 2 853 859 | 3 517 738 |
| 3 418 325 | 2 115 197 | 291 666 | 1 659 344 | 714 562 | 5 310 639 | 8 538 177 |
| 7 965 789 | 6 315 695 | 0 | 1 506 858 | 420 | 2 956 224 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (628 043) | (351 055) |
| (57 706) | (26 587) | 1 010 | 6 986 | 12 942 | 18 063 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 722 995 | 8 325 625 | 317 976 | 3 006 042 | 738 855 | 10 510 742 | 11 704 860 |
| 34 860 223 | 27 715 787 | 1 484 266 | 9 358 200 | 9 824 869 | 7 233 088 | 3 954 931 |
| 371 497 | 170 943 | 0 | (62 113) | 18 | 24 701 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 137 011 | (42 054) |
| 1 342 | 3 423 | (44) | (862) | 71 | 2 591 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 45 956 057 | 36 215 778 | 1 802 198 | 12 301 267 | 10 563 813 | 17 908 133 | 15 617 737 |
| 0 | (22 448) | 0 | 0 | 0 | (305 793) | 0 |
| 144 169 104 | 170 019 080 | 5 009 000 | 30 431 020 | 10 953 192 | 56 319 811 | 896 700 |
| (18 704 407) | (105 557 764) | 0 | (72 523 981) | (201 370) | (33 460 352) | 0 |
| 181 482 226 | 248 960 103 | 6 811 198 | 123 006 971 | 43 079 914 | 164 265 836 | 150 515 757 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| | | Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund | Loomis Sayles Institutional High Income Fund | Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund |
|--|--------|---|--|--|---|
| | Notes | USD | USD | USD | USD |
| ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE/DE PÉRIODE | | 611 098 794 | 16 818 277 | 1 213 579 088 | 32 083 574 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, nets | (2) | 0 | 19 108 | 0 | 21 937 |
| Intérêts sur les obligations, nets | | 3 764 392 | 400 763 | 47 337 374 | 1 768 018 |
| Intérêts sur les swaps | | 0 | 0 | 0 | 138 184 |
| Intérêts bancaires | | 4 377 | 1 016 | 73 893 | 4 254 |
| Revenus exceptionnels | | 0 | 0 | 0 | 1 276 |
| Autres revenus | (8) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DES REVENUS | | 3 768 769 | 420 887 | 47 411 267 | 1 933 669 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Frais de gestion | (3) | 189 561 | 47 552 | 7 582 164 | 226 245 |
| Commissions du dépositaire | (14) | 88 132 | 3 645 | 287 142 | 39 318 |
| Frais d'audit | | 21 552 | 12 296 | 37 434 | 15 834 |
| Taxe de souscription | (7) | 14 896 | 1 451 | 196 400 | 6 375 |
| Intérêts payés | | 28 | 25 | 0 | 11 170 |
| Intérêts payés sur les swaps | | 0 | 0 | 0 | 12 227 |
| Frais de distribution | (5) | 27 572 | 6 414 | 123 585 | 17 731 |
| Commissions de performance | (4) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impôt sur les plus-values | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses | (6,8) | 39 598 | 26 412 | 99 173 | 46 066 |
| TOTAL DES DÉPENSES | | 381 339 | 97 795 | 8 325 898 | 374 966 |
| REVENUS/(PERTES) NETS ISSUS DES INVESTISSEMENTS | | 3 387 430 | 323 092 | 39 085 369 | 1 558 703 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur cessions | (2,14) | 25 768 564 | (5 303 237) | (22 870 928) | (147 867) |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,14) | (1 209 520) | 210 265 | 32 288 235 | (46 130) |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,14) | 119 441 | 0 | 0 | 194 124 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme | (2,14) | (50 832) | 69 419 | (73 333) | (1 354 648) |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les | (2,14) | 0 | 0 | 0 | 187 952 |
| PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE | | 28 015 083 | (4 700 461) | 48 429 343 | 392 134 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur investissements | (2) | (13 871 340) | 4 276 393 | 12 526 855 | 1 911 402 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9) | 1 008 051 | (92 583) | (5 103 568) | 5 791 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 573 110 | 0 | 0 | (420) |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme | (2) | (17 657) | (20) | 2 481 | 54 435 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les swaps | (2,11) | 0 | 0 | 0 | 91 666 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE | | | | | |
| RÉSULTANT DES ACTIVITÉS | | 15 707 247 | (516 671) | 55 855 111 | 2 455 008 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Distribution de dividendes | (18) | 0 | 0 | (5 073 337) | (7 608) |
| Souscription d'actions | | 218 160 708 | 2 | 592 122 609 | 2 775 667 |
| Rachats d'actions | | (576 240 486) | (2) | (686 457 316) | (6 850 338) |
| Conversion monétaire | | | | | |
| ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE/DE PÉRIODE | | 268 726 263 | 16 301 606 | 1 170 026 155 | 30 456 303 |

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2020

| Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund ⁽¹⁾ | Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Ostrum Euro High Income Fund | Ostrum Global Inflation Fund | Ostrum Short Term Global High Income Fund | ASG Managed Futures Fund |
|--|--|---|---------------------------------|---------------------------------|---|-----------------------------|
| USD | USD | USD | EUR | EUR | USD | USD |
| 105 757 836 | 91 393 157 | 44 844 675 | 336 797 275 | 32 706 514 | 83 090 705 | 216 997 772 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 107 452 | 3 214 873 | 3 796 304 | 11 340 353 | 160 306 | 2 051 955 | 1 177 475 |
| 0 | 0 | 0 | 133 228 | 0 | 0 | 0 |
| 2 193 | 9 231 | 53 | 0 | 0 | 0 | 36 602 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 3 933 | 0 | 0 |
| 2 109 645 | 3 224 104 | 3 796 357 | 11 473 581 | 164 239 | 2 051 955 | 1 214 077 |
| 66 691 | 1 269 397 | 763 | 1 528 935 | 155 871 | 390 573 | 972 051 |
| 38 898 | 67 265 | 14 351 | 66 808 | 30 464 | 34 190 | 386 260 |
| 3 601 | 14 710 | 12 671 | 24 623 | 8 099 | 14 275 | 22 753 |
| 7 780 | 32 004 | 4 423 | 40 253 | 6 453 | 9 860 | 17 983 |
| 0 | 0 | 0 | 1 299 | 0 | 93 | 95 |
| 0 | 0 | 0 | 345 326 | 0 | 0 | 0 |
| 6 965 | 18 893 | 7 512 | 27 751 | 12 614 | 19 811 | 25 827 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 116 044 | 8 654 | 74 990 | 7 211 | 0 | 51 789 | 225 986 |
| 239 979 | 1 410 923 | 114 710 | 2 042 206 | 213 501 | 520 591 | 1 650 955 |
| 1 869 666 | 1 813 181 | 3 681 647 | 9 431 375 | (49 262) | 1 531 364 | (436 878) |
| 1 542 242 | 4 223 613 | (1 758 123) | (3 030 346) | 373 393 | (1 008 973) | (1 092 580) |
| (5 690) | 34 797 | 619 | 1 560 977 | 2 728 593 | (353 594) | 8 527 266 |
| (544 041) | 0 | 0 | 34 000 | (1 984 089) | 17 569 | 3 967 288 |
| (3 622) | (5 945) | (958) | (379 675) | 243 177 | 1 470 333 | 2 836 |
| 0 | 0 | 0 | 1 839 392 | 0 | 0 | 0 |
| 2 858 555 | 6 065 646 | 1 923 185 | 9 455 723 | 1 311 812 | 1 656 699 | 10 967 932 |
| 4 377 143 | 5 872 741 | 950 355 | (1 016 977) | 420 551 | 4 019 056 | (1 079 905) |
| (1 985 781) | 5 059 | 441 | (60 381) | 454 093 | (189 391) | 3 246 |
| (7 813) | 0 | 0 | 0 | (165 280) | 0 | 2 047 656 |
| 758 | (260) | 949 | (10 687) | (244 841) | 30 618 | (5 761) |
| 0 | 0 | 0 | (934 228) | 0 | 0 | 0 |
| 5 242 862 | 11 943 186 | 2 874 930 | 7 433 450 | 1 776 335 | 5 516 982 | 11 933 168 |
| 0 | (170 972) | (2 873 746) | (4 903 665) | (1 554) | (4 785) | 0 |
| 37 826 325 | 131 914 936 | 3 116 056 | 66 886 823 | 21 187 424 | 4 655 183 | 12 460 398 |
| (148 827 023) | (37 434 449) | (8 117) | (107 455 552) | (10 783 784) | (21 903 510) | (118 388 446) |
| 0 | 197 645 858 | 47 953 798 | 298 758 331 | 44 884 935 | 71 354 575 | 123 002 892 |

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

État des variations de l'actif net (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

| | | Dorval Lux Convictions Fund | Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | Natixis Multi Alpha Fund | Natixis ESG Conservative Fund ⁽¹⁾ |
|--|--------|-----------------------------------|--|-----------------------------|--|
| | Notes | EUR | USD | USD | EUR |
| ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE/DE PÉRIODE | | 6 615 788 | 18 954 633 | 13 922 631 | 0 |
| REVENUS | | | | | |
| Dividendes, nets | (2) | 0 | 167 790 | 0 | 0 |
| Intérêts sur les obligations, nets | | 0 | 542 023 | 0 | 0 |
| Intérêts sur les swaps | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts bancaires | | 0 | 1 332 | 54 | 0 |
| Revenus exceptionnels | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus | (8) | 0 | 22 694 | 0 | 23 206 |
| TOTAL DES REVENUS | | 0 | 733 839 | 54 | 23 206 |
| DÉPENSES | | | | | |
| Frais de gestion | (3) | 53 077 | 3 026 | 6 985 | 9 079 |
| Commissions du dépositaire | (14) | 9 079 | 96 995 | 6 325 | 3 978 |
| Frais d'audit | | 8 620 | 19 900 | 14 853 | 7 670 |
| Taxe de souscription | (7) | 1 785 | 2 002 | 1 227 | 1 926 |
| Intérêts payés | | 10 | 61 | 0 | 0 |
| Intérêts payés sur les swaps | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Frais de distribution | (5) | 5 768 | 9 380 | 10 777 | 13 367 |
| Commissions de performance | (4) | 6 353 | 0 | 0 | 0 |
| Impôt sur les plus-values | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses | (6,8) | 11 461 | 0 | 6 387 | 0 |
| TOTAL DES DÉPENSES | | 96 153 | 131 364 | 46 554 | 36 020 |
| REVENUS/(PERTES) NETS ISSUS DES INVESTISSEMENTS | | (96 153) | 602 475 | (46 500) | (12 814) |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur cessions | (2,14) | (540 216) | 683 908 | (424 692) | 78 467 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,14) | 0 | 1 528 785 | 1 268 | 0 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,14) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme | (2,14) | 29 | (5 258) | 164 | 0 |
| Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les | (2,14) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE | | (636 340) | 2 809 910 | (469 760) | 65 653 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur investissements | (2) | 503 694 | 1 426 011 | (179 627) | 400 414 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré | (2,9) | 0 | (149 447) | (270) | 0 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats à terme sur instruments financiers | (2,10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme | (2) | 4 | 1 355 | 6 | 0 |
| Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les swaps | (2,11) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE | | | | | |
| RÉSULTANT DES ACTIVITÉS | | (132 642) | 4 087 829 | (649 651) | 466 067 |
| ÉVOLUTION DU CAPITAL | | | | | |
| Distribution de dividendes | (18) | 0 | (4 667) | 0 | 0 |
| Souscription d'actions | | 152 204 | 127 025 | 1 827 535 | 17 881 777 |
| Rachats d'actions | | (3 409 250) | (1 390 329) | (5 397 786) | (246 476) |
| Conversion monétaire | | | | | |
| ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE/DE PÉRIODE | | 3 226 100 | 21 774 491 | 9 702 729 | 18 101 368 |

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

État de l'actif net (suite)

Au 31 décembre 2020

| Natixis ESG Dynamic Fund ⁽¹⁾ | Natixis ESG Moderate Fund ⁽¹⁾ | Combined |
|--|---|----------------------|
| EUR | EUR | EUR |
| 0 | 0 | 8 503 378 963 |
| 0 | 0 | 48 090 280 |
| 0 | 0 | 71 647 836 |
| 0 | 0 | 248 124 |
| 0 | 0 | 408 201 |
| 0 | 0 | 1 580 |
| 14 358 | 19 360 | 148 037 |
| 14 358 | 19 360 | 120 544 058 |
| 10 438 | 483 | 61 136 212 |
| 5 406 | 3 231 | 2 482 929 |
| 7 673 | 7 669 | 570 072 |
| 4 114 | 534 | 1 480 577 |
| 10 | 0 | 32 272 |
| 0 | 0 | 372 822 |
| 12 869 | 12 370 | 1 392 070 |
| 0 | 0 | 6 353 |
| 0 | 0 | 2 102 907 |
| 0 | 0 | 2 286 860 |
| 40 510 | 24 287 | 71 863 074 |
| (26 152) | (4 927) | 48 680 984 |
| 148 515 | 131 426 | 241 622 932 |
| 0 | 0 | 106 819 210 |
| 0 | 0 | 363 738 |
| 0 | 0 | 512 068 |
| 0 | 0 | 2 039 942 |
| 122 363 | 126 499 | 400 038 874 |
| 1 348 695 | 437 322 | 1 092 354 795 |
| 0 | 0 | (3 867 346) |
| 0 | 0 | 2 047 535 |
| 0 | 0 | (226 700) |
| 0 | 0 | (762 145) |
| 1 471 058 | 563 821 | 1 489 585 013 |
| 0 | 0 | (13 674 883) |
| 35 438 025 | 6 186 861 | 4 509 947 099 |
| (91 772) | (216 421) | (4 155 247 694) |
| | | (658 907 800)* |
| 36 817 311 | 6 534 261 | 9 675 080 698 |

(1) Voir Note 1.

* Pour chaque fonds, les actifs nets en début d'exercice sont convertis en EUR sur la base des taux de change utilisés en date du 31 décembre 2019. L'écart de change entre l'actif net en début d'exercice converti selon le taux de change du 31 décembre 2019 et l'actif net en début d'exercice converti selon le taux de change du 31 décembre 2020 s'élève à 658 907 800 €.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|---------------|
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 288,615 |
| Nombre d'actions émises | 97,705 |
| Nombre d'actions rachetées | (239,278) |
| Nombre d'actions à la fin | 147,042 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 326 533,516 |
| Nombre d'actions émises | 341 371,054 |
| Nombre d'actions rachetées | (233 040,955) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 434 863,615 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 86,608 |
| Nombre d'actions émises | 323,922 |
| Nombre d'actions rachetées | (40,860) |
| Nombre d'actions à la fin | 369,670 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 10 468,875 |
| Nombre d'actions émises | 73 663,786 |
| Nombre d'actions rachetées | (7 325,974) |
| Nombre d'actions à la fin | 76 806,687 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 13 292,481 |
| Nombre d'actions émises | 50 558,794 |
| Nombre d'actions rachetées | (2 382,004) |
| Nombre d'actions à la fin | 61 469,271 |
| R/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 195,516 |
| Nombre d'actions émises | 39,134 |
| Nombre d'actions rachetées | (49,370) |
| Nombre d'actions à la fin | 185,280 |
| RE/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 6 268,481 |
| Nombre d'actions émises | 39,230 |
| Nombre d'actions rachetées | (987,059) |
| Nombre d'actions à la fin | 5 320,652 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund⁽¹⁾

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 264 108 553 | 176 300 548 | 151 599 728 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| I/A (USD) | 168,89 | 129,70 | 106,81 |
| I/A (EUR) | 138,33 | 115,80 | 93,64 |
| N/A (EUR) | 118,32 | 99,20 | 80,31 |
| R/A (USD) | 143,78 | 111,24 | 92,28 |
| R/A (EUR) | 117,54 | 99,14 | 80,75 |
| R/D (USD) | 275,92 | 213,47 | 177,50 |
| RE/A (EUR) | 189,07 | 161,05 | 132,50 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund⁽¹⁾

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---|-----------|--------|-------------------|--------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Chine | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd | 183 600 | HKD | 2 875 739 | 5 507 633 | 2,09 |
| Alibaba Group Holding Ltd ADR | 35 900 | USD | 5 675 437 | 8 355 007 | 3,16 |
| Angel Yeast Co Ltd | 475 000 | CNH | 3 338 991 | 3 733 963 | 1,41 |
| China Animal Healthcare Ltd | 1 949 000 | HKD | 0 | 0 | 0,00 |
| China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd 144A ⁽²⁾ | 4 023 | HKD | 11 690 | 18 652 | 0,01 |
| ENN Energy Holdings Ltd | 300 000 | HKD | 2 345 255 | 4 402 974 | 1,67 |
| Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd | 162 967 | CNH | 3 439 892 | 5 030 501 | 1,90 |
| GDS Holdings Ltd ADR | 35 700 | USD | 3 187 190 | 3 342 948 | 1,27 |
| Hundsun Technologies Inc | 169 978 | CNH | 2 674 862 | 2 744 598 | 1,04 |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd | 774 012 | CNH | 2 828 446 | 5 286 249 | 2,00 |
| Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd | 324 000 | CNH | 4 313 418 | 5 558 717 | 2,10 |
| Kingdee International Software Group Co Ltd | 1 110 000 | HKD | 2 847 818 | 4 523 688 | 1,71 |
| Kweichow Moutai Co Ltd | 22 400 | CNH | 3 996 213 | 6 888 966 | 2,61 |
| Meituan | 109 000 | HKD | 1 702 648 | 4 141 349 | 1,57 |
| Offcn Education Technology Co Ltd | 680 000 | CNH | 3 382 411 | 3 677 034 | 1,39 |
| Ping An Insurance Group Co of China Ltd | 554 000 | HKD | 4 598 722 | 6 787 596 | 2,57 |
| Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd | 1 782 652 | HKD | 2 593 741 | 4 027 943 | 1,53 |
| Shanghai International Airport Co Ltd | 235 000 | CNH | 2 540 939 | 2 736 811 | 1,04 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd | 227 000 | HKD | 1 630 016 | 4 449 918 | 1,68 |
| TAL Education Group ADR | 49 000 | USD | 3 688 125 | 3 503 990 | 1,33 |
| Tencent Holdings Ltd | 261 500 | HKD | 8 425 934 | 19 021 002 | 7,20 |
| WuXi AppTec Co Ltd | 365 000 | CNH | 4 027 491 | 7 568 947 | 2,87 |
| Wuxi Biologics Cayman Inc 144A ⁽²⁾ | 387 000 | HKD | 2 285 190 | 5 130 819 | 1,94 |
| Yum China Holdings Inc | 92 000 | USD | 3 294 856 | 5 252 280 | 1,99 |
| | | | 75 705 024 | 121 691 585 | 46,08 |
| Hong Kong | | | | | |
| AIA Group Ltd | 967 000 | HKD | 8 181 038 | 11 847 663 | 4,48 |
| China Resources Land Ltd | 523 000 | HKD | 2 284 351 | 2 158 412 | 0,82 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd | 109 000 | HKD | 3 664 356 | 5 974 451 | 2,26 |
| | | | 14 129 745 | 19 980 526 | 7,56 |
| Inde | | | | | |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd | 113 000 | INR | 2 458 208 | 3 731 432 | 1,41 |
| Asian Paints Ltd | 156 000 | INR | 3 437 973 | 5 902 241 | 2,23 |
| Hindustan Unilever Ltd | 193 000 | INR | 5 102 854 | 6 327 193 | 2,40 |
| Housing Development Finance Corp Ltd | 268 000 | INR | 6 797 809 | 9 384 722 | 3,55 |
| Info Edge India Ltd | 61 000 | INR | 2 782 295 | 3 972 107 | 1,50 |
| SBI Cards & Payment Services Ltd | 219 998 | INR | 2 558 267 | 2 562 415 | 0,97 |
| Tata Consultancy Services Ltd | 150 000 | INR | 4 185 587 | 5 876 929 | 2,23 |
| Torrent Pharmaceuticals Ltd | 105 000 | INR | 3 678 684 | 4 027 557 | 1,53 |
| Varun Beverages Ltd | 322 260 | INR | 2 882 210 | 4 040 186 | 1,53 |
| | | | 33 883 887 | 45 824 782 | 17,35 |
| Indonésie | | | | | |
| Bank Central Asia Tbk PT | 2 260 000 | IDR | 3 147 397 | 5 444 911 | 2,06 |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT | 2 837 000 | IDR | 2 180 041 | 1 933 400 | 0,73 |
| | | | 5 327 438 | 7 378 311 | 2,79 |

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Asia Equity Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Singapour | | | | | |
| Sea Ltd ADR | 22 100 | USD | 3 396 214 | 4 399 005 | 1,67 |
| | | | 3 396 214 | 4 399 005 | 1,67 |
| Corée du Sud | | | | | |
| Douzone Bizon Co Ltd | 43 600 | KRW | 2 910 096 | 4 174 169 | 1,58 |
| Kakao Corp | 14 200 | KRW | 3 075 638 | 5 091 503 | 1,93 |
| LG Chem Ltd | 7 300 | KRW | 2 728 266 | 5 537 329 | 2,10 |
| LG Household & Health Care Ltd | 4 000 | KRW | 4 979 123 | 5 965 203 | 2,26 |
| NCSOFT Corp | 6 700 | KRW | 2 739 138 | 5 742 152 | 2,17 |
| | | | 16 432 261 | 26 510 356 | 10,04 |
| Taiwan | | | | | |
| MediaTek Inc | 83 000 | TWD | 2 008 946 | 2 206 599 | 0,84 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 1 269 000 | TWD | 8 310 231 | 23 936 579 | 9,06 |
| | | | 10 319 177 | 26 143 178 | 9,90 |
| Thaïlande | | | | | |
| CP ALL PCL | 1 975 000 | THB | 4 924 513 | 3 839 912 | 1,45 |
| | | | 4 924 513 | 3 839 912 | 1,45 |
| Total - Actions | | | 164 118 259 | 255 767 655 | 96,84 |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| Luxembourg | | | | | |
| DNCA Invest - Sustainable China Equity | 30 000 | EUR | 3 664 350 | 3 670 650 | 1,39 |
| | | | 3 664 350 | 3 670 650 | 1,39 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 3 664 350 | 3 670 650 | 1,39 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 167 782 609 | 259 438 305 | 98,23 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 167 782 609 | 259 438 305 | 98,23 |

(1) Voir Note 1.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|-------------|
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 816,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 816,000 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 429 597,917 |
| Nombre d'actions émises | 18,550 |
| Nombre d'actions rachetées | (6 013,497) |
| Nombre d'actions à la fin | 423 602,970 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30 206,705 |
| Nombre d'actions émises | 5 601,493 |
| Nombre d'actions rachetées | (8 376,108) |
| Nombre d'actions à la fin | 27 432,090 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 19 554,500 |
| Nombre d'actions émises | 2 360,646 |
| Nombre d'actions rachetées | (4 394,436) |
| Nombre d'actions à la fin | 17 520,710 |
| R/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 138,168 |
| Nombre d'actions émises | 3 208,773 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 380,152) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 966,789 |
| R/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 5 223,704 |
| Nombre d'actions émises | 112,278 |
| Nombre d'actions rachetées | (407,827) |
| Nombre d'actions à la fin | 4 928,155 |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 021,815 |
| Nombre d'actions émises | 2 375,731 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 628,078) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 769,468 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund⁽¹⁾

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 39 714 272 | 43 841 627 | 48 981 734 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| I/A (USD) | 84,50 | 91,76 | 70,19 |
| I/A (EUR) | 69,07 | 81,75 | 61,41 |
| R/A (USD) | 69,79 | 76,34 | 58,83 |
| R/A (EUR) | 57,11 | 68,09 | 51,53 |
| R/A (SGD) | 129,50 | 144,15 | 112,61 |
| R/D (USD) | 57,80 | 65,67 | 52,23 |
| RE/A (USD) | 82,43 | 91,08 | 70,90 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund⁽¹⁾

État des investissements
Au 31 décembre 2020
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|------------------|-------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| République tchèque | | | | | |
| Komercni banka AS | 13 000 | CZK | 537 138 | 397 927 | 1,00 |
| | | | 537 138 | 397 927 | 1,00 |
| Grèce | | | | | |
| Fourlis Holdings SA | 43 000 | EUR | 302 725 | 210 451 | 0,53 |
| JUMBO SA | 52 000 | EUR | 787 778 | 904 105 | 2,28 |
| OPAP SA | 96 350 | EUR | 1 061 363 | 1 290 885 | 3,25 |
| | | | 2 151 866 | 2 405 441 | 6,06 |
| Hongrie | | | | | |
| MOL Hungarian Oil & Gas PLC | 67 500 | HUF | 690 281 | 498 701 | 1,26 |
| OTP Bank Nyrt | 39 850 | HUF | 1 512 022 | 1 796 085 | 4,52 |
| Richter Gedeon Nyrt | 54 500 | HUF | 1 088 171 | 1 367 923 | 3,44 |
| | | | 3 290 474 | 3 662 709 | 9,22 |
| Pologne | | | | | |
| CD Projekt SA | 3 000 | PLN | 287 785 | 221 176 | 0,56 |
| Dino Polska SA 144A ⁽²⁾ | 33 000 | PLN | 397 525 | 2 563 124 | 6,45 |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | 106 000 | PLN | 1 158 726 | 920 601 | 2,32 |
| Warsaw Stock Exchange | 88 000 | PLN | 965 628 | 1 079 334 | 2,72 |
| | | | 2 809 664 | 4 784 235 | 12,05 |
| Portugal | | | | | |
| Jeronimo Martins SGPS SA | 54 000 | EUR | 883 370 | 913 111 | 2,30 |
| | | | 883 370 | 913 111 | 2,30 |
| Russie | | | | | |
| Detsky Mir PJSC | 421 000 | USD | 678 923 | 771 370 | 1,94 |
| Globaltrans Investment PLC GDR | 100 000 | USD | 762 925 | 598 000 | 1,50 |
| Lukoil PJSC ADR | 34 000 | USD | 2 244 858 | 2 318 800 | 5,84 |
| Mail.Ru Group Ltd GDR | 56 000 | USD | 1 739 559 | 1 472 800 | 3,71 |
| PhosAgro PJSC GDR | 57 833 | USD | 781 111 | 788 842 | 1,99 |
| Tatneft PJSC Preferred | 253 000 | USD | 696 707 | 1 624 768 | 4,09 |
| X5 Retail Group NV GDR | 23 000 | USD | 891 383 | 830 760 | 2,09 |
| Yandex NV | 38 000 | USD | 1 440 195 | 2 644 040 | 6,66 |
| | | | 9 235 661 | 11 049 380 | 27,82 |
| Espagne | | | | | |
| AmRest Holdings SE | 38 500 | PLN | 446 413 | 286 218 | 0,72 |
| | | | 446 413 | 286 218 | 0,72 |
| Suisse | | | | | |
| Coca-Cola HBC AG | 42 000 | GBP | 1 396 097 | 1 364 681 | 3,44 |
| | | | 1 396 097 | 1 364 681 | 3,44 |
| Turquie | | | | | |
| BIM Birlesik Magazalar AS | 124 000 | TRY | 1 007 200 | 1 259 603 | 3,17 |
| Coca-Cola Icecek AS | 115 000 | TRY | 625 683 | 1 018 096 | 2,56 |
| Haci Omer Sabanci Holding AS | 405 000 | TRY | 684 846 | 624 460 | 1,57 |
| Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret AS 144A ⁽²⁾ | 50 000 | TRY | 427 826 | 351 161 | 0,88 |

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Emerging Europe Equity Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Turkcell Iletisim Hizmetleri AS | 322 000 | TRY | 928 341 | 697 504 | 1,76 |
| Ulker Biskuvi Sanayi AS | 122 000 | TRY | 404 667 | 379 829 | 0,96 |
| | | | 4 078 563 | 4 330 653 | 10,90 |
| États-Unis | | | | | |
| EPAM Systems Inc | 4 000 | USD | 1 276 217 | 1 433 400 | 3,61 |
| | | | 1 276 217 | 1 433 400 | 3,61 |
| Total - Actions | | | 26 105 463 | 30 627 755 | 77,12 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 26 105 463 | 30 627 755 | 77,12 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Russie | | | | | |
| Credit Bank of Moscow PJSC | 5 630 000 | USD | 429 348 | 467 589 | 1,18 |
| Gazprom Neft PJSC ADR | 49 000 | USD | 849 656 | 1 078 000 | 2,71 |
| Gazprom PJSC ADR | 236 000 | USD | 2 071 313 | 1 321 600 | 3,33 |
| Lukoil PJSC ADR | 6 000 | USD | 573 927 | 410 160 | 1,03 |
| MMC Norilsk Nickel PJSC ADR | 53 000 | USD | 844 508 | 1 668 440 | 4,20 |
| Sberbank of Russia PJSC ADR | 240 188 | USD | 2 752 487 | 3 482 726 | 8,77 |
| | | | 7 521 239 | 8 428 515 | 21,22 |
| Total - Actions | | | 7 521 239 | 8 428 515 | 21,22 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 7 521 239 | 8 428 515 | 21,22 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 33 626 702 | 39 056 270 | 98,34 |

(1) Voir Note 1.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Pacific Rim Equity Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|---------------|
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 19 547,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (16 546,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 3 001,000 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 376,903 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 376,903 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 328 674,630 |
| Nombre d'actions émises | 30 000,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 358 674,630 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 75,515 |
| Nombre d'actions émises | 26,478 |
| Nombre d'actions rachetées | (101,993) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 7 682,898 |
| Nombre d'actions émises | 27 416,880 |
| Nombre d'actions rachetées | (12 337,535) |
| Nombre d'actions à la fin | 22 762,243 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 16 641,960 |
| Nombre d'actions émises | 573,295 |
| Nombre d'actions rachetées | (2 072,087) |
| Nombre d'actions à la fin | 15 143,168 |
| R/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 10,127 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 10,127 |
| S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 793 196,178 |
| Nombre d'actions émises | 89 314,810 |
| Nombre d'actions rachetées | (129 130,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 753 380,988 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Pacific Rim Equity Fund⁽¹⁾

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 179 101 997 | 169 561 849 | 178 173 058 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (EUR) | 112,80 | 110,36 | 95,03 |
| I/A (USD) | 117,91 | 109,22 | 91,77 |
| I/A (EUR) | 96,35 | 97,56 | 80,36 |
| N/A (EUR) | - | 108,50 | - |
| R/A (USD) | 106,06 | 98,87 | 83,61 |
| R/A (EUR) | 86,58 | 88,24 | 73,15 |
| R/D (USD) | 114,95 | 108,04 | - |
| RE/A (USD) | - | - | 105,14 |
| S/A (EUR) | 142,97 | 144,48 | 118,77 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Pacific Rim Equity Fund⁽¹⁾

État des investissements
Au 31 décembre 2020
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---|-----------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Aristocrat Leisure Ltd | 227 000 | AUD | 4 055 683 | 5 445 230 | 3,04 |
| BHP Group Ltd | 297 963 | AUD | 9 208 173 | 9 782 821 | 5,46 |
| Cochlear Ltd | 26 090 | AUD | 3 533 612 | 3 815 615 | 2,13 |
| Commonwealth Bank of Australia | 158 800 | AUD | 8 374 729 | 10 089 631 | 5,63 |
| Computershare Ltd | 184 500 | AUD | 2 441 357 | 2 082 957 | 1,16 |
| CSL Ltd | 58 959 | AUD | 4 351 244 | 12 919 372 | 7,21 |
| Macquarie Group Ltd | 65 347 | AUD | 4 045 807 | 7 002 311 | 3,91 |
| National Australia Bank Ltd | 226 449 | AUD | 5 434 187 | 3 960 113 | 2,21 |
| Qantas Airways Ltd | 501 000 | AUD | 2 096 142 | 1 880 218 | 1,05 |
| Rio Tinto Ltd | 85 091 | AUD | 5 178 790 | 7 494 956 | 4,19 |
| Santos Ltd | 953 000 | AUD | 4 036 440 | 4 623 695 | 2,58 |
| Seek Ltd | 210 138 | AUD | 3 100 120 | 4 639 114 | 2,59 |
| Sydney Airport | 604 983 | AUD | 2 170 502 | 3 000 751 | 1,68 |
| Transurban Group | 341 800 | AUD | 3 200 147 | 3 612 863 | 2,02 |
| Treasury Wine Estates Ltd | 290 000 | AUD | 3 423 256 | 2 109 379 | 1,18 |
| Wesfarmers Ltd | 142 402 | AUD | 3 971 066 | 5 553 610 | 3,10 |
| Westpac Banking Corp | 412 300 | AUD | 8 825 923 | 6 179 761 | 3,45 |
| | | | 77 447 178 | 94 192 397 | 52,59 |
| Chine | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd | 71 000 | HKD | 2 107 927 | 2 130 188 | 1,19 |
| Tencent Holdings Ltd | 50 600 | HKD | 1 270 650 | 3 681 115 | 2,06 |
| | | | 3 378 577 | 5 811 303 | 3,25 |
| Hong Kong | | | | | |
| AIA Group Ltd | 1 175 800 | HKD | 6 444 536 | 14 408 106 | 8,05 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd | 1 195 000 | HKD | 3 973 965 | 3 622 310 | 2,02 |
| HKBN Ltd | 2 178 000 | HKD | 3 546 064 | 3 371 234 | 1,88 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd | 218 170 | HKD | 4 943 847 | 11 960 072 | 6,68 |
| Sun Hung Kai Properties Ltd | 326 413 | HKD | 4 557 362 | 4 210 341 | 2,35 |
| Techtronic Industries Co Ltd | 527 500 | HKD | 3 209 523 | 7 525 362 | 4,20 |
| | | | 26 675 297 | 45 097 425 | 25,18 |
| Singapour | | | | | |
| DBS Group Holdings Ltd | 442 670 | SGD | 5 297 833 | 8 388 101 | 4,68 |
| Sea Ltd ADR | 9 100 | USD | 1 693 528 | 1 790 425 | 1,00 |
| UOL Group Ltd | 638 097 | SGD | 3 295 694 | 3 722 977 | 2,08 |
| | | | 10 287 055 | 13 901 503 | 7,76 |
| Total - Actions | | | 117 788 107 | 159 002 628 | 88,78 |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Mirvac Group REIT | 1 762 000 | AUD | 3 077 003 | 3 599 470 | 2,01 |
| Scentre Group REIT | 916 219 | AUD | 3 286 211 | 1 970 937 | 1,10 |
| | | | 6 363 214 | 5 570 407 | 3,11 |
| Hong Kong | | | | | |
| Link REIT | 546 000 | HKD | 6 665 764 | 4 972 184 | 2,78 |
| | | | 6 665 764 | 4 972 184 | 2,78 |

(1) Voir Note 1.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Pacific Rim Equity Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Luxembourg | | | | | |
| DNCA Invest - Sustainable China Equity | 30 000 | EUR | 3 658 050 | 3 682 200 | 2,06 |
| | | | 3 658 050 | 3 682 200 | 2,06 |
| Singapour | | | | | |
| Ascendas Real Estate Investment Trust REIT | 1 553 000 | SGD | 3 654 368 | 3 502 168 | 1,95 |
| | | | 3 654 368 | 3 502 168 | 1,95 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 20 341 396 | 17 726 959 | 9,90 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 138 129 503 | 176 729 587 | 98,68 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 138 129 503 | 176 729 587 | 98,68 |

(1) Voir Note 1.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Concentrated U.S. Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|-------------|
| H-N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| H-N/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| H-RE/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 17,352 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 17,352 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 26 064,029 |
| Nombre d'actions émises | 6 388,364 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 32 452,393 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 8 529,915 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (2 526,805) |
| Nombre d'actions à la fin | 6 003,110 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 148,242 |
| Nombre d'actions émises | 975,507 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 021,950) |
| Nombre d'actions à la fin | 101,799 |

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Concentrated U.S. Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 12 432 668 | 9 243 968 | 7 725 904 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-N/A (EUR) | 199,93 | 170,38 | 133,96 |
| H-N/A (GBP) | 246,16 | 211,10 | 164,46 |
| H-RE/A (EUR) | 152,14 | 131,59 | 104,99 |
| I/A (USD) | 326,10 | 270,53 | 206,44 |
| R/A (USD) | 300,27 | 251,32 | 193,49 |
| R/A (EUR) | 213,95 | 195,20 | 147,58 |

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Concentrated U.S. Equity Fund

État des investissements
 Au 31 décembre 2020
 (exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---|----------|--------|------------------|-------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| LivaNova PLC | 7 040 | USD | 532 260 | 466 118 | 3,75 |
| | | | 532 260 | 466 118 | 3,75 |
| États-Unis | | | | | |
| Agilent Technologies Inc | 4 295 | USD | 323 165 | 508 915 | 4,09 |
| Alphabet Inc | 645 | USD | 720 455 | 1 129 963 | 9,09 |
| American International Group Inc | 10 535 | USD | 493 448 | 398 855 | 3,21 |
| Automatic Data Processing Inc | 3 055 | USD | 437 020 | 538 291 | 4,33 |
| Bank of America Corp | 12 600 | USD | 343 749 | 381 906 | 3,07 |
| Booking Holdings Inc | 288 | USD | 533 421 | 641 454 | 5,16 |
| CBRE Group Inc | 10 895 | USD | 421 303 | 683 334 | 5,50 |
| CDK Global Inc | 9 980 | USD | 452 400 | 517 263 | 4,16 |
| Charles Schwab Corp/The | 8 540 | USD | 371 512 | 452 962 | 3,64 |
| Charter Communications Inc | 790 | USD | 324 566 | 522 624 | 4,20 |
| Citigroup Inc | 5 890 | USD | 341 907 | 363 177 | 2,92 |
| Comcast Corp | 5 565 | USD | 221 013 | 291 606 | 2,34 |
| Envista Holdings Corp | 12 520 | USD | 317 041 | 422 300 | 3,40 |
| Facebook Inc | 1 780 | USD | 361 255 | 486 225 | 3,91 |
| HCA Healthcare Inc | 3 844 | USD | 398 430 | 632 184 | 5,08 |
| Hilton Worldwide Holdings Inc | 4 990 | USD | 395 002 | 555 187 | 4,47 |
| Keurig Dr Pepper Inc | 20 705 | USD | 598 608 | 662 560 | 5,33 |
| Lear Corp | 3 085 | USD | 408 746 | 490 608 | 3,95 |
| ManpowerGroup Inc | 4 600 | USD | 303 598 | 414 828 | 3,34 |
| Moody's Corp | 405 | USD | 58 396 | 117 547 | 0,94 |
| National Oilwell Varco Inc | 6 305 | USD | 203 607 | 86 568 | 0,70 |
| Netflix Inc | 480 | USD | 143 435 | 259 550 | 2,09 |
| Post Holdings Inc | 4 885 | USD | 440 353 | 493 434 | 3,97 |
| Workday Inc | 2 050 | USD | 278 997 | 491 201 | 3,95 |
| | | | 8 891 427 | 11 542 542 | 92,84 |
| Total - Actions | | | 9 423 687 | 12 008 660 | 96,59 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 9 423 687 | 12 008 660 | 96,59 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 9 423 687 | 12 008 660 | 96,59 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | | |
|--|--|---------------|
| C/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 12 296,717 |
| Nombre d'actions émises | | 105,405 |
| Nombre d'actions rachetées | | (3 884,161) |
| Nombre d'actions à la fin | | 8 517,961 |
| F/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 834,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (339,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 495,000 |
| H-N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 201,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 201,000 |
| H-N/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 508,840 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (508,840) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| H-RE/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 930,624 |
| Nombre d'actions émises | | 459,599 |
| Nombre d'actions rachetées | | (946,163) |
| Nombre d'actions à la fin | | 444,060 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 70 347,188 |
| Nombre d'actions émises | | 67 285,914 |
| Nombre d'actions rachetées | | (19 612,296) |
| Nombre d'actions à la fin | | 118 020,806 |
| I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 530 880,900 |
| Nombre d'actions émises | | 186 986,518 |
| Nombre d'actions rachetées | | (526 537,857) |
| Nombre d'actions à la fin | | 191 329,561 |
| I/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 26 685,102 |
| Nombre d'actions émises | | 9 736,131 |
| Nombre d'actions rachetées | | (25 666,022) |
| Nombre d'actions à la fin | | 10 755,211 |
| I/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | - |
| Nombre d'actions émises | | 30,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,000 |
| N/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 28 766,000 |
| Nombre d'actions émises | | 582,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (12 243,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 17 105,000 |
| N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 147 849,763 |
| Nombre d'actions émises | | 170 856,738 |
| Nombre d'actions rachetées | | (52 899,091) |
| Nombre d'actions à la fin | | 265 807,410 |

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020
(suite)

| | | |
|--|--|---------------|
| N1/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 10 640,000 |
| Nombre d'actions émises | | 5 100,016 |
| Nombre d'actions rachetées | | (7 598,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 8 142,016 |
| P/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 101 101,194 |
| Nombre d'actions émises | | 88 601,539 |
| Nombre d'actions rachetées | | (152 412,723) |
| Nombre d'actions à la fin | | 37 290,010 |
| R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 60 114,215 |
| Nombre d'actions émises | | 58 759,970 |
| Nombre d'actions rachetées | | (41 912,999) |
| Nombre d'actions à la fin | | 76 961,186 |
| R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 133 490,107 |
| Nombre d'actions émises | | 42 660,480 |
| Nombre d'actions rachetées | | (36 529,337) |
| Nombre d'actions à la fin | | 139 621,250 |
| R/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 11 320,697 |
| Nombre d'actions émises | | 487,383 |
| Nombre d'actions rachetées | | (8 117,716) |
| Nombre d'actions à la fin | | 3 690,364 |
| R/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 2 811,810 |
| Nombre d'actions émises | | 466,878 |
| Nombre d'actions rachetées | | (1 589,845) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 688,843 |
| R/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 3 176,475 |
| Nombre d'actions émises | | 327,320 |
| Nombre d'actions rachetées | | (1 523,973) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 979,822 |
| R/D (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 32,085 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 32,085 |
| RE/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 215 056,273 |
| Nombre d'actions émises | | 20 927,511 |
| Nombre d'actions rachetées | | (63 243,859) |
| Nombre d'actions à la fin | | 172 739,925 |
| RE/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 420,585 |
| Nombre d'actions émises | | 53,102 |
| Nombre d'actions rachetées | | (473,687) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| S/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 2 684 093,938 |
| Nombre d'actions émises | | 673 401,118 |
| Nombre d'actions rachetées | | (765 454,810) |
| Nombre d'actions à la fin | | 2 592 040,246 |

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020
(suite)

| | |
|--|---------------|
| S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 236 717,631 |
| Nombre d'actions émises | 4 480,352 |
| Nombre d'actions rachetées | (241 083,087) |
| Nombre d'actions à la fin | 114,896 |
| S/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 519 269,889 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (395 547,587) |
| Nombre d'actions à la fin | 123 722,302 |
| S/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 198 614,000 |
| Nombre d'actions émises | 28 072,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (214 808,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 11 878,000 |
| S1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 316 781,665 |
| Nombre d'actions émises | 16 196,706 |
| Nombre d'actions rachetées | (300 876,934) |
| Nombre d'actions à la fin | 32 101,437 |
| S1/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 524 264,559 |
| Nombre d'actions émises | 93 450,994 |
| Nombre d'actions rachetées | (124 404,645) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 493 310,908 |
| S1/D (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 869 813,941 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (138 431,114) |
| Nombre d'actions à la fin | 731 382,827 |

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 1 462 029 992 | 1 721 442 882 | 1 789 689 582 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| C/A (USD) | 290,90 | 272,03 | 214,35 |
| F/A (USD) | 150,67 | 138,67 | 107,53 |
| F/A (EUR) | - | - | 84,48 |
| H-I/A (EUR) | - | - | 126,96 |
| H-N/A (EUR) | 125,63 | 119,11 | 95,00 |
| H-N/A (GBP) | - | 122,05 | 96,57 |
| H-RE/A (EUR) | 140,65 | 135,36 | 109,65 |
| H-S/A (EUR) | - | - | 148,50 |
| H-S/D (GBP) | - | - | 94,49 |
| I/A (USD) | 431,56 | 396,03 | 306,25 |
| I/A (EUR) | 352,82 | 352,92 | 267,98 |
| I/A (GBP) | 117,03 | 110,81 | 89,13 |
| I/D (USD) | 129,34 | - | - |
| N/A (USD) | 143,28 | 131,53 | 101,75 |
| N/A (EUR) | 114,95 | 115,03 | 87,39 |
| N1/A (EUR) | 110,47 | 110,38 | 83,72 |
| P/A (SGD) | 129,25 | 121,50 | 95,90 |
| R/A (USD) | 363,47 | 337,20 | 263,60 |
| R/A (EUR) | 298,22 | 301,58 | 231,49 |
| R/A (GBP) | 161,14 | 154,24 | 125,42 |
| R/A (SGD) | 172,24 | 162,56 | 128,82 |
| R/D (USD) | 324,44 | 300,98 | 235,27 |
| R/D (GBP) | 150,52 | 144,08 | 117,17 |
| RE/A (USD) | 198,44 | 185,11 | 145,50 |
| RE/A (EUR) | - | 187,13 | 144,43 |
| S/A (USD) | 233,22 | 213,38 | 164,52 |
| S/A (EUR) | 230,03 | 229,40 | 173,67 |
| S/A (GBP) | 182,65 | 172,40 | 138,25 |
| S/D (USD) | 166,76 | 154,25 | 120,40 |
| S/D (GBP) | - | - | 115,26 |
| S1/A (EUR) | 137,22 | 136,75 | 103,44 |
| S1/A (GBP) | 120,16 | 113,35 | - |
| S1/D (GBP) | 112,18 | 106,40 | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---|-------------|--------|--------------------|--------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Incitec Pivot Ltd | 19 393 575 | AUD | 42 686 104 | 34 120 318 | 2,33 |
| | | | 42 686 104 | 34 120 318 | 2,33 |
| Belgique | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV | 131 600 | EUR | 7 617 562 | 9 179 703 | 0,63 |
| | | | 7 617 562 | 9 179 703 | 0,63 |
| Chine | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd | 179 000 | HKD | 5 230 344 | 5 369 642 | 0,37 |
| Alibaba Group Holding Ltd ADR | 25 400 | USD | 6 543 699 | 5 911 342 | 0,40 |
| | | | 11 774 043 | 11 280 984 | 0,77 |
| Allemagne | | | | | |
| Allianz SE | 178 324 | EUR | 36 077 804 | 43 790 397 | 2,99 |
| Bayer AG | 1 066 642 | EUR | 71 756 611 | 62 846 599 | 4,30 |
| Continental AG | 292 300 | EUR | 45 615 390 | 43 364 294 | 2,97 |
| Daimler AG | 763 900 | EUR | 51 465 077 | 54 014 570 | 3,69 |
| | | | 204 914 882 | 204 015 860 | 13,95 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| CNH Industrial NV | 4 955 635 | EUR | 48 018 308 | 62 605 298 | 4,28 |
| Compass Group PLC | 973 300 | GBP | 14 555 124 | 18 134 066 | 1,24 |
| Liberty Global PLC | 1 287 100 | USD | 35 617 573 | 31 173 562 | 2,13 |
| Lloyds Banking Group PLC | 146 094 520 | GBP | 81 516 902 | 72 772 100 | 4,98 |
| Prudential PLC | 1 482 300 | GBP | 19 400 596 | 27 293 317 | 1,87 |
| Rolls-Royce Holdings PLC | 692 133 | GBP | 1 677 486 | 1 052 549 | 0,07 |
| Travis Perkins PLC | 1 655 867 | GBP | 26 916 737 | 30 489 174 | 2,09 |
| | | | 227 702 726 | 243 520 066 | 16,66 |
| Inde | | | | | |
| Axis Bank Ltd | 3 121 600 | INR | 18 835 971 | 26 506 952 | 1,81 |
| | | | 18 835 971 | 26 506 952 | 1,81 |
| Irlande | | | | | |
| Ryanair Holdings PLC | 62 700 | EUR | 839 564 | 1 263 138 | 0,09 |
| Ryanair Holdings PLC ADR | 190 405 | USD | 16 274 820 | 20 940 742 | 1,43 |
| | | | 17 114 384 | 22 203 880 | 1,52 |
| Japon | | | | | |
| Toyota Motor Corp | 226 100 | JPY | 13 724 895 | 17 425 325 | 1,19 |
| | | | 13 724 895 | 17 425 325 | 1,19 |
| Mexique | | | | | |
| Grupo Televisa SAB ADR | 2 099 100 | USD | 51 036 520 | 17 296 584 | 1,18 |
| | | | 51 036 520 | 17 296 584 | 1,18 |
| Afrique du Sud | | | | | |
| Naspers Ltd | 223 090 | ZAR | 39 026 007 | 45 857 326 | 3,14 |
| | | | 39 026 007 | 45 857 326 | 3,14 |
| Corée du Sud | | | | | |
| Samsung Electronics Co Ltd | 52 200 | KRW | 1 918 969 | 3 892 295 | 0,27 |
| | | | 1 918 969 | 3 892 295 | 0,27 |
| Suisse | | | | | |
| Cie Financiere Richemont SA | 184 000 | CHF | 13 619 325 | 16 669 178 | 1,14 |
| Credit Suisse Group AG | 5 260 418 | CHF | 75 937 138 | 67 841 807 | 4,64 |
| Julius Baer Group Ltd | 688 560 | CHF | 30 880 913 | 39 726 862 | 2,72 |
| Novartis AG | 139 300 | CHF | 12 518 859 | 13 182 245 | 0,90 |

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates Global Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------|--------|----------------------|----------------------|-------------------|
| TE Connectivity Ltd | 576 300 | USD | 37 206 862 | 69 772 641 | 4,77 |
| | | | 170 163 097 | 207 192 733 | 14,17 |
| États-Unis | | | | | |
| Alphabet Inc | 42 774 | USD | 34 444 813 | 74 934 915 | 5,13 |
| Arconic Corp | 348 300 | USD | 6 449 982 | 10 379 340 | 0,71 |
| Bank of America Corp | 1 641 800 | USD | 31 130 061 | 49 762 958 | 3,40 |
| Booking Holdings Inc | 8 040 | USD | 14 330 539 | 17 907 251 | 1,23 |
| Charter Communications Inc | 66 915 | USD | 23 920 029 | 44 267 618 | 3,03 |
| Citigroup Inc | 250 700 | USD | 13 257 214 | 15 458 162 | 1,06 |
| Envista Holdings Corp | 603 000 | USD | 14 256 559 | 20 339 190 | 1,39 |
| Flowserve Corp | 600 100 | USD | 17 345 799 | 22 113 685 | 1,51 |
| General Motors Co | 1 565 100 | USD | 52 616 244 | 65 170 764 | 4,46 |
| Howmet Aerospace Inc | 1 075 600 | USD | 20 762 609 | 30 697 624 | 2,10 |
| Interpublic Group of Cos Inc/The | 1 108 300 | USD | 22 616 510 | 26 067 216 | 1,78 |
| Johnson Controls International PLC | 362 000 | USD | 14 193 861 | 16 865 580 | 1,15 |
| Keurig Dr Pepper Inc | 472 500 | USD | 13 702 494 | 15 120 000 | 1,03 |
| Mastercard Inc | 188 875 | USD | 16 325 925 | 67 417 043 | 4,61 |
| National Oilwell Varco Inc | 1 187 400 | USD | 41 636 859 | 16 303 002 | 1,12 |
| Oracle Corp | 446 300 | USD | 16 657 101 | 28 871 147 | 1,98 |
| Tenet Healthcare Corp | 946 058 | USD | 31 641 633 | 37 776 096 | 2,58 |
| | | | 385 288 232 | 559 451 591 | 38,27 |
| Total - Actions | | | 1 191 803 392 | 1 401 943 617 | 95,89 |
| Warrants | | | | | |
| Suisse | | | | | |
| Cie Financiere Richemont SA | 394 000 | CHF | 0 | 102 517 | 0,01 |
| | | | 0 | 102 517 | 0,01 |
| Total - Warrants | | | 0 | 102 517 | 0,01 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 1 191 803 392 | 1 402 046 134 | 95,90 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 1 191 803 392 | 1 402 046 134 | 95,90 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | | |
|--|--|---------------|
| C/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 8 129,821 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (3 974,841) |
| Nombre d'actions à la fin | | 4 154,980 |
| H-I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 19 551,565 |
| Nombre d'actions émises | | 54 475,478 |
| Nombre d'actions rachetées | | (30 686,090) |
| Nombre d'actions à la fin | | 43 340,953 |
| H-N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 19 226,311 |
| Nombre d'actions émises | | 3 283,865 |
| Nombre d'actions rachetées | | (4 215,357) |
| Nombre d'actions à la fin | | 18 294,819 |
| H-P/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 26 721,141 |
| Nombre d'actions émises | | 36 938,807 |
| Nombre d'actions rachetées | | (39 920,771) |
| Nombre d'actions à la fin | | 23 739,177 |
| H-R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 241 451,239 |
| Nombre d'actions émises | | 90 974,964 |
| Nombre d'actions rachetées | | (70 414,560) |
| Nombre d'actions à la fin | | 262 011,643 |
| H-R/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 12 513,140 |
| Nombre d'actions émises | | 13 335,034 |
| Nombre d'actions rachetées | | (7 281,333) |
| Nombre d'actions à la fin | | 18 566,841 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 100 022,172 |
| Nombre d'actions émises | | 77 208,667 |
| Nombre d'actions rachetées | | (57 938,892) |
| Nombre d'actions à la fin | | 119 291,947 |
| I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 137 144,832 |
| Nombre d'actions émises | | 5 869,110 |
| Nombre d'actions rachetées | | (137 605,266) |
| Nombre d'actions à la fin | | 5 408,676 |
| I/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 69 890,243 |
| Nombre d'actions émises | | 60 409,113 |
| Nombre d'actions rachetées | | (28 374,688) |
| Nombre d'actions à la fin | | 101 924,668 |
| I/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 604,330 |
| Nombre d'actions émises | | 533,649 |
| Nombre d'actions rachetées | | (189,028) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 948,951 |
| N/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 3 416,312 |
| Nombre d'actions émises | | 157,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (3 355,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 218,312 |

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020
(suite)

| | |
|--|---------------|
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 734,364 |
| Nombre d'actions émises | 56,963 |
| Nombre d'actions rachetées | (48,847) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 742,480 |
| N1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 313 567,000 |
| Nombre d'actions émises | 66 291,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (379 324,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 534,000 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 58 349,626 |
| Nombre d'actions émises | 43 181,841 |
| Nombre d'actions rachetées | (47 308,218) |
| Nombre d'actions à la fin | 54 223,249 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 16 375,250 |
| Nombre d'actions émises | 3 224,978 |
| Nombre d'actions rachetées | (5 218,842) |
| Nombre d'actions à la fin | 14 381,386 |
| R/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2,102 |
| Nombre d'actions émises | 21,306 |
| Nombre d'actions rachetées | (2,681) |
| Nombre d'actions à la fin | 20,727 |
| R/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 41 050,384 |
| Nombre d'actions émises | 43 675,549 |
| Nombre d'actions rachetées | (82 255,845) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 470,088 |
| R/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 8 097,989 |
| Nombre d'actions émises | 2 992,341 |
| Nombre d'actions rachetées | (5 427,410) |
| Nombre d'actions à la fin | 5 662,920 |
| R/D (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 7,982 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 7,982 |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 524,993 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (306,171) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 218,822 |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 545 232,495 |
| Nombre d'actions émises | 504 532,334 |
| Nombre d'actions rachetées | (721 364,622) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 328 400,207 |
| S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 116 693,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 200,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 115 493,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 414 577 624 | 437 718 446 | 320 587 916 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| C/A (USD) | 155,39 | 132,76 | 101,52 |
| H-I/A (EUR) | 254,43 | 220,37 | 171,15 |
| H-N/A (EUR) | 197,72 | 171,35 | 133,23 |
| H-P/A (SGD) | 161,79 | 139,36 | 106,53 |
| H-R/A (EUR) | 129,37 | 112,94 | 88,52 |
| H-R/A (SGD) | 159,33 | 137,52 | 105,32 |
| I/A (USD) | 421,99 | 355,58 | 268,15 |
| I/A (EUR) | 345,13 | 316,99 | 234,73 |
| I/A (SGD) | 128,76 | 110,38 | - |
| I/D (USD) | 152,79 | 128,74 | - |
| N/A (USD) | 167,44 | 141,17 | 106,50 |
| N/A (EUR) | 138,28 | 127,05 | 107,60 |
| N1/A (USD) | 131,16 | 110,39 | 83,16 |
| N1/A (EUR) | - | - | 90,18 |
| R/A (USD) | 363,87 | 309,03 | 234,89 |
| R/A (EUR) | 297,51 | 275,41 | 205,56 |
| R/A (GBP) | 479,75 | 420,21 | - |
| R/A (SGD) | 211,58 | 182,77 | 140,85 |
| R/D (USD) | 253,81 | 215,56 | 163,85 |
| R/D (GBP) | 126,33 | 110,66 | - |
| RE/A (USD) | 180,84 | 154,58 | 118,25 |
| S/A (USD) | 183,04 | 153,46 | 115,16 |
| S/A (EUR) | 112,95 | - | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2020
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---|----------|--------|------------|------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| Agilent Technologies Inc | 71 230 | USD | 5 450 105 | 8 440 043 | 2,04 |
| Alphabet Inc | 11 897 | USD | 11 414 339 | 20 842 116 | 5,03 |
| American International Group Inc | 186 455 | USD | 9 837 700 | 7 059 186 | 1,70 |
| Aramark | 212 495 | USD | 5 012 914 | 8 176 808 | 1,97 |
| Automatic Data Processing Inc | 64 205 | USD | 9 218 571 | 11 312 921 | 2,73 |
| Bank of America Corp | 369 950 | USD | 9 098 106 | 11 213 184 | 2,71 |
| Berkshire Hathaway Inc | 69 650 | USD | 14 518 107 | 16 149 745 | 3,90 |
| BlackRock Inc | 5 715 | USD | 2 608 126 | 4 123 601 | 0,99 |
| Booking Holdings Inc | 5 800 | USD | 10 281 738 | 12 918 166 | 3,12 |
| Bunge Ltd | 165 550 | USD | 7 634 063 | 10 856 769 | 2,62 |
| Carlisle Cos Inc | 68 175 | USD | 8 399 496 | 10 647 571 | 2,57 |
| Caterpillar Inc | 22 540 | USD | 2 523 292 | 4 102 731 | 0,99 |
| CDK Global Inc | 212 405 | USD | 10 085 417 | 11 008 951 | 2,66 |
| Charles Schwab Corp/The | 231 465 | USD | 10 580 254 | 12 276 904 | 2,96 |
| Charter Communications Inc | 14 340 | USD | 4 939 309 | 9 486 627 | 2,29 |
| Citigroup Inc | 136 000 | USD | 7 968 464 | 8 385 760 | 2,02 |
| Comcast Corp | 188 650 | USD | 6 990 667 | 9 885 260 | 2,38 |
| Constellation Brands Inc | 28 825 | USD | 5 073 580 | 6 314 116 | 1,52 |
| DXC Technology Co | 153 960 | USD | 6 899 621 | 3 964 470 | 0,96 |
| Equifax Inc | 49 455 | USD | 6 396 269 | 9 536 902 | 2,30 |
| Facebook Inc | 47 660 | USD | 9 285 561 | 13 018 806 | 3,14 |
| Fiserv Inc | 70 690 | USD | 7 444 810 | 8 048 763 | 1,94 |
| General Dynamics Corp | 50 810 | USD | 7 118 901 | 7 561 544 | 1,82 |
| General Electric Co | 274 475 | USD | 5 115 098 | 2 964 330 | 0,72 |
| General Motors Co | 240 985 | USD | 8 801 032 | 10 034 615 | 2,42 |
| Halliburton Co | 173 755 | USD | 4 479 632 | 3 283 970 | 0,79 |
| HCA Healthcare Inc | 76 935 | USD | 7 988 642 | 12 652 730 | 3,05 |
| Hilton Worldwide Holdings Inc | 92 120 | USD | 7 792 958 | 10 249 271 | 2,47 |
| Humana Inc | 20 535 | USD | 6 211 382 | 8 424 894 | 2,03 |
| Keurig Dr Pepper Inc | 413 400 | USD | 12 341 334 | 13 228 800 | 3,19 |
| KKR & Co Inc | 104 030 | USD | 3 990 215 | 4 212 175 | 1,02 |
| Lear Corp | 53 625 | USD | 8 802 748 | 8 527 984 | 2,06 |
| MGM Resorts International | 259 485 | USD | 6 996 345 | 8 176 372 | 1,97 |
| Moody's Corp | 15 215 | USD | 2 312 356 | 4 416 002 | 1,07 |
| Nasdaq Inc | 58 875 | USD | 5 860 411 | 7 815 068 | 1,89 |
| National Oilwell Varco Inc | 163 610 | USD | 4 676 389 | 2 246 365 | 0,54 |
| Netflix Inc | 16 625 | USD | 3 823 511 | 8 989 636 | 2,17 |
| Oracle Corp | 57 875 | USD | 2 714 015 | 3 743 934 | 0,90 |
| Philip Morris International Inc | 34 300 | USD | 3 281 483 | 2 839 697 | 0,69 |
| Post Holdings Inc | 94 460 | USD | 8 851 624 | 9 541 405 | 2,30 |
| Reinsurance Group of America Inc | 58 790 | USD | 5 294 647 | 6 813 761 | 1,64 |
| Thor Industries Inc | 115 065 | USD | 8 816 577 | 10 699 894 | 2,58 |
| T-Mobile US Inc | 68 035 | USD | 7 370 303 | 9 174 520 | 2,21 |
| Visa Inc | 18 560 | USD | 1 982 511 | 4 059 629 | 0,98 |
| Walt Disney Co/The | 42 400 | USD | 4 699 518 | 7 682 032 | 1,85 |
| Wells Fargo & Co | 313 825 | USD | 10 092 355 | 9 471 239 | 2,28 |

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

Natixis International Funds (Lux) I

Harris Associates U.S. Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Workday Inc | 43 480 | USD | 6 962 506 | 10 418 243 | 2,51 |
| Total - Actions | | | 328 037 002 | 404 997 510 | 97,69 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 328 037 002 | 404 997 510 | 97,69 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 328 037 002 | 404 997 510 | 97,69 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | | |
|--|--|------------|
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 60 000,000 |
| Nombre d'actions émises | | 34 452,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| <hr/> | | |
| Nombre d'actions à la fin | | 94 452,000 |
| Q/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 40 000,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| <hr/> | | |
| Nombre d'actions à la fin | | 40 000,000 |
| R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| <hr/> | | |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,000 |
| S/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | - |
| Nombre d'actions émises | | 30,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| <hr/> | | |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 20 774 688 | 10 931 285 | - |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| I/A (USD) | 154,02 | 109,20 | - |
| Q/A (USD) | 155,45 | 109,39 | - |
| R/A (USD) | 152,58 | 109,02 | - |
| S/A (USD) | 138,79 | - | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Argentine | | | | | |
| Despegar.com Corp | 60 750 | USD | 597 172 | 778 208 | 3,75 |
| MercadoLibre Inc | 772 | USD | 709 322 | 1 293 270 | 6,22 |
| | | | 1 306 494 | 2 071 478 | 9,97 |
| Brésil | | | | | |
| Linx SA | 35 300 | BRL | 283 169 | 254 580 | 1,23 |
| Localiza Rent a Car SA | 22 925 | BRL | 240 977 | 304 316 | 1,46 |
| Rumo SA | 109 800 | BRL | 480 940 | 406 713 | 1,96 |
| TOTVS SA | 116 400 | BRL | 546 508 | 643 604 | 3,10 |
| | | | 1 551 594 | 1 609 213 | 7,75 |
| Chine | | | | | |
| 21Vianet Group Inc ADR | 28 030 | USD | 505 468 | 972 361 | 4,68 |
| Baozun Inc ADR | 8 613 | USD | 365 935 | 295 856 | 1,42 |
| GDS Holdings Ltd ADR | 11 317 | USD | 579 856 | 1 059 724 | 5,10 |
| Kweichow Moutai Co Ltd | 2 300 | CNH | 420 923 | 707 349 | 3,40 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd | 35 600 | HKD | 501 736 | 697 873 | 3,36 |
| Wuxi Biologics Cayman Inc 144A ⁽²⁾ | 39 628 | HKD | 397 157 | 525 385 | 2,53 |
| Yum China Holdings Inc | 1 255 | USD | 58 251 | 71 648 | 0,35 |
| | | | 2 829 326 | 4 330 196 | 20,84 |
| Chypre | | | | | |
| TCS Group Holding PLC GDR | 26 688 | USD | 630 471 | 878 035 | 4,23 |
| | | | 630 471 | 878 035 | 4,23 |
| France | | | | | |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 776 | EUR | 327 826 | 485 087 | 2,34 |
| | | | 327 826 | 485 087 | 2,34 |
| Hong Kong | | | | | |
| AIA Group Ltd | 47 600 | HKD | 465 413 | 583 194 | 2,81 |
| China Mengniu Dairy Co Ltd | 109 000 | HKD | 466 375 | 657 893 | 3,16 |
| | | | 931 788 | 1 241 087 | 5,97 |
| Inde | | | | | |
| Bajaj Finserv Ltd | 8 234 | INR | 751 604 | 1 003 660 | 4,83 |
| Cholamandalam Investment & Finance Co Ltd | 80 202 | INR | 294 747 | 425 501 | 2,05 |
| HDFC Bank Ltd | 21 208 | INR | 410 701 | 416 889 | 2,01 |
| HDFC Bank Ltd ADR | 7 834 | USD | 487 500 | 566 085 | 2,73 |
| Maruti Suzuki India Ltd | 5 305 | INR | 512 586 | 555 392 | 2,67 |
| Titan Co Ltd | 22 103 | INR | 402 165 | 474 065 | 2,28 |
| | | | 2 859 303 | 3 441 592 | 16,57 |
| Indonésie | | | | | |
| Bank Central Asia Tbk PT | 178 800 | IDR | 393 921 | 430 774 | 2,07 |
| | | | 393 921 | 430 774 | 2,07 |
| Japon | | | | | |
| Shiseido Co Ltd | 5 600 | JPY | 434 563 | 387 056 | 1,86 |
| | | | 434 563 | 387 056 | 1,86 |
| Kenya | | | | | |
| Safaricom PLC | 862 300 | KES | 237 926 | 269 666 | 1,30 |
| | | | 237 926 | 269 666 | 1,30 |
| Pérou | | | | | |
| Credicorp Ltd | 2 424 | USD | 405 183 | 397 584 | 1,91 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| InRetail Peru Corp 144A ⁽²⁾ | 4 960 | USD | 179 791 | 194 432 | 0,94 |
| | | | 584 974 | 592 016 | 2,85 |
| Russie | | | | | |
| Sberbank of Russia PJSC Preferred | 111 680 | USD | 369 493 | 363 467 | 1,75 |
| Yandex NV | 8 601 | USD | 379 325 | 598 458 | 2,88 |
| | | | 748 818 | 961 925 | 4,63 |
| Afrique du Sud | | | | | |
| Capitec Bank Holdings Ltd | 4 453 | ZAR | 361 423 | 434 318 | 2,09 |
| | | | 361 423 | 434 318 | 2,09 |
| Corée du Sud | | | | | |
| Dentium Co Ltd | 3 244 | KRW | 154 075 | 122 737 | 0,59 |
| Yuhan Corp | 5 796 | KRW | 219 491 | 400 699 | 1,93 |
| | | | 373 566 | 523 436 | 2,52 |
| Taiïwan | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 59 000 | TWD | 655 951 | 1 112 891 | 5,36 |
| | | | 655 951 | 1 112 891 | 5,36 |
| États-Unis | | | | | |
| Estee Lauder Cos Inc/The | 1 807 | USD | 370 047 | 481 005 | 2,31 |
| MSCI Inc | 562 | USD | 141 250 | 250 950 | 1,21 |
| S&P Global Inc | 847 | USD | 258 858 | 278 434 | 1,34 |
| Starbucks Corp | 4 702 | USD | 432 787 | 503 020 | 2,42 |
| | | | 1 202 942 | 1 513 409 | 7,28 |
| Total - Actions | | | 15 430 886 | 20 282 179 | 97,63 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 15 430 886 | 20 282 179 | 97,63 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 15 430 886 | 20 282 179 | 97,63 |

(2) Voir Note 16.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | | |
|--|--|---------------|
| H-I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 62 834,000 |
| Nombre d'actions émises | | 18 653,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (28 743,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 52 744,000 |
| H-R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 11 841,973 |
| Nombre d'actions émises | | 23 664,551 |
| Nombre d'actions rachetées | | (19 650,377) |
| Nombre d'actions à la fin | | 15 856,147 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 154,239 |
| Nombre d'actions émises | | 767,700 |
| Nombre d'actions rachetées | | (200,817) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 721,122 |
| I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 300,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 300,000 |
| I/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,000 |
| N/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | - |
| Nombre d'actions émises | | 99,350 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 99,350 |
| N1/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,000 |
| N1/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 3 625,939 |
| Nombre d'actions émises | | 12 694,210 |
| Nombre d'actions rachetées | | (2 434,132) |
| Nombre d'actions à la fin | | 13 886,017 |
| Q/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 086 370,050 |
| Nombre d'actions émises | | 76 064,474 |
| Nombre d'actions rachetées | | (739 795,166) |
| Nombre d'actions à la fin | | 422 639,358 |
| Q/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 8 010,305 |
| Nombre d'actions émises | | 14 584,155 |
| Nombre d'actions rachetées | | (18 546,010) |
| Nombre d'actions à la fin | | 4 048,450 |
| R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 2 755,260 |
| Nombre d'actions émises | | 938,122 |
| Nombre d'actions rachetées | | (691,276) |
| Nombre d'actions à la fin | | 3 002,106 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le 31 décembre 2020
(suite)

| | | |
|--|--|---------------|
| R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 896,560 |
| Nombre d'actions émises | | 108,944 |
| Nombre d'actions rachetées | | (873,417) |
| Nombre d'actions à la fin | | 132,087 |
| R/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | - |
| Nombre d'actions émises | | 500,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 500,000 |
| RE/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 198,020 |
| Nombre d'actions émises | | 1 438,778 |
| Nombre d'actions rachetées | | (46,966) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 589,832 |
| S/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | - |
| Nombre d'actions émises | | 10 000,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 10 000,000 |
| S/D (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 116 532,000 |
| Nombre d'actions émises | | 25 825,310 |
| Nombre d'actions rachetées | | (17 268,059) |
| Nombre d'actions à la fin | | 125 089,251 |
| S2/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 402 083,844 |
| Nombre d'actions émises | | 18 336,698 |
| Nombre d'actions rachetées | | (59 613,495) |
| Nombre d'actions à la fin | | 360 807,047 |
| S2/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 44 069,864 |
| Nombre d'actions émises | | 1 600 678,303 |
| Nombre d'actions rachetées | | (169 870,836) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 474 877,331 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 460 263 759 | 257 726 950 | 62 956 143 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (EUR) | 163,37 | 123,19 | 97,62 |
| H-R/A (EUR) | 183,60 | 139,73 | 111,59 |
| I/A (USD) | 216,90 | 159,97 | 122,90 |
| I/A (EUR) | 154,01 | 123,81 | 93,44 |
| I/A (GBP) | 155,44 | 118,29 | 94,55 |
| N/A (GBP) | 98,02 | - | - |
| N1/A (USD) | 145,58 | 107,30 | - |
| N1/A (GBP) | 149,01 | 113,34 | 90,58 |
| Q/A (USD) | 224,30 | 164,19 | 125,25 |
| Q/A (GBP) | 143,35 | 108,23 | - |
| R/A (USD) | 209,11 | 155,45 | 120,43 |
| R/A (EUR) | 158,98 | 128,77 | 97,95 |
| R/D (USD) | 130,13 | - | - |
| RE/A (USD) | 138,21 | 103,26 | - |
| S/A (GBP) | 99,89 | - | - |
| S/D (GBP) | 150,58 | 114,76 | - |
| S2/A (USD) | 144,99 | 106,29 | - |
| S2/A (GBP) | 132,40 | 100,16 | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Argentine | | | | | |
| MercadoLibre Inc | 21 082 | USD | 11 496 867 | 35 316 988 | 7,67 |
| | | | 11 496 867 | 35 316 988 | 7,67 |
| Brésil | | | | | |
| Ambev SA ADR | 2 722 048 | USD | 9 265 374 | 8 329 467 | 1,81 |
| | | | 9 265 374 | 8 329 467 | 1,81 |
| Chine | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd ADR | 83 658 | USD | 15 823 374 | 19 469 726 | 4,23 |
| Baidu Inc ADR | 55 299 | USD | 8 772 308 | 11 957 856 | 2,60 |
| Tencent Holdings Ltd | 216 700 | HKD | 10 811 866 | 15 762 337 | 3,42 |
| Trip.com Group Ltd ADR | 237 012 | USD | 6 958 804 | 7 994 415 | 1,74 |
| Yum China Holdings Inc | 227 218 | USD | 10 159 049 | 12 971 876 | 2,82 |
| | | | 52 525 401 | 68 156 210 | 14,81 |
| Danemark | | | | | |
| Novo Nordisk A/S | 60 236 | DKK | 3 266 839 | 4 224 491 | 0,92 |
| | | | 3 266 839 | 4 224 491 | 0,92 |
| France | | | | | |
| Sodexo SA | 42 944 | EUR | 4 592 004 | 3 637 105 | 0,79 |
| | | | 4 592 004 | 3 637 105 | 0,79 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Reckitt Benckiser Group PLC | 46 540 | GBP | 3 816 955 | 4 161 880 | 0,90 |
| Unilever PLC | 117 525 | EUR | 6 704 474 | 7 127 333 | 1,55 |
| | | | 10 521 429 | 11 289 213 | 2,45 |
| Hong Kong | | | | | |
| Budweiser Brewing Co APAC Ltd 144A ⁽²⁾ | 607 767 | HKD | 2 014 464 | 2 006 595 | 0,44 |
| | | | 2 014 464 | 2 006 595 | 0,44 |
| Irlande | | | | | |
| Experian PLC | 277 892 | GBP | 8 063 165 | 10 548 836 | 2,29 |
| | | | 8 063 165 | 10 548 836 | 2,29 |
| Japon | | | | | |
| FANUC Corp | 43 100 | JPY | 6 120 647 | 10 586 624 | 2,30 |
| | | | 6 120 647 | 10 586 624 | 2,30 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Adyen NV 144A ⁽²⁾ | 8 294 | EUR | 7 129 768 | 19 332 175 | 4,20 |
| Core Laboratories NV | 14 347 | USD | 836 911 | 380 339 | 0,08 |
| NXP Semiconductors NV | 54 180 | USD | 4 892 314 | 8 615 162 | 1,87 |
| | | | 12 858 993 | 28 327 676 | 6,15 |
| Suisse | | | | | |
| Nestlé SA | 65 904 | CHF | 6 485 864 | 7 773 235 | 1,69 |
| Novartis AG | 229 756 | CHF | 19 975 623 | 21 742 281 | 4,72 |
| Roche Holding AG | 44 823 | CHF | 12 768 158 | 15 668 654 | 3,41 |
| | | | 39 229 645 | 45 184 170 | 9,82 |
| États-Unis | | | | | |
| Alphabet Inc | 10 714 | USD | 13 548 624 | 18 777 785 | 4,08 |
| Amazon.com Inc | 9 788 | USD | 18 603 456 | 31 878 831 | 6,93 |
| Autodesk Inc | 27 365 | USD | 4 506 650 | 8 355 629 | 1,82 |
| Boeing Co/The | 90 622 | USD | 15 416 319 | 19 398 545 | 4,21 |
| Colgate-Palmolive Co | 74 698 | USD | 5 399 869 | 6 387 426 | 1,39 |
| Deere & Co | 68 782 | USD | 11 488 391 | 18 505 797 | 4,02 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Expeditors International of Washington Inc | 62 202 | USD | 4 651 475 | 5 916 032 | 1,29 |
| Facebook Inc | 78 587 | USD | 15 125 465 | 21 466 825 | 4,66 |
| Microsoft Corp | 68 980 | USD | 9 443 850 | 15 342 532 | 3,33 |
| Oracle Corp | 258 348 | USD | 13 717 082 | 16 712 532 | 3,63 |
| QUALCOMM Inc | 70 349 | USD | 5 930 349 | 10 716 967 | 2,33 |
| salesforce.com Inc | 60 994 | USD | 9 702 978 | 13 572 995 | 2,95 |
| Schlumberger NV | 188 587 | USD | 7 165 187 | 4 116 854 | 0,89 |
| SEI Investments Co | 78 824 | USD | 4 548 201 | 4 530 015 | 0,98 |
| Under Armour Inc | 401 519 | USD | 7 445 731 | 6 894 081 | 1,50 |
| Visa Inc | 85 604 | USD | 13 768 271 | 18 724 163 | 4,07 |
| Yum! Brands Inc | 28 264 | USD | 2 751 762 | 3 068 340 | 0,67 |
| | | | 163 213 660 | 224 365 349 | 48,75 |
| Total - Actions | | | 323 168 488 | 451 972 724 | 98,20 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 323 168 488 | 451 972 724 | 98,20 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 323 168 488 | 451 972 724 | 98,20 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | | |
|--|--|---------------|
| C/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 2 054,957 |
| Nombre d'actions émises | | 13 605,752 |
| Nombre d'actions rachetées | | (9 884,181) |
| Nombre d'actions à la fin | | 5 776,528 |
| F/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 14 281,868 |
| Nombre d'actions émises | | 7 914,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (3 639,686) |
| Nombre d'actions à la fin | | 18 556,182 |
| H-I/A (CHF) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 630,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (1 630,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| H-I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 40 747,901 |
| Nombre d'actions émises | | 23 898,494 |
| Nombre d'actions rachetées | | (25 836,085) |
| Nombre d'actions à la fin | | 38 810,310 |
| H-N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 113 185,682 |
| Nombre d'actions émises | | 81 101,221 |
| Nombre d'actions rachetées | | (82 958,466) |
| Nombre d'actions à la fin | | 111 328,437 |
| H-N/D (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 851,000 |
| Nombre d'actions émises | | 8 390,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (5 416,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 4 825,000 |
| H-R/A (CHF) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 876,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (83,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 793,000 |
| H-R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 294 837,666 |
| Nombre d'actions émises | | 297 729,647 |
| Nombre d'actions rachetées | | (190 629,918) |
| Nombre d'actions à la fin | | 401 937,395 |
| H-R/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 224 663,893 |
| Nombre d'actions émises | | 124 562,372 |
| Nombre d'actions rachetées | | (121 782,696) |
| Nombre d'actions à la fin | | 227 443,569 |
| H-S/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 175 140,675 |
| Nombre d'actions émises | | 814 036,882 |
| Nombre d'actions rachetées | | (430 983,308) |
| Nombre d'actions à la fin | | 558 194,249 |
| H-S/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 246 577,912 |
| Nombre d'actions émises | | 621 392,401 |
| Nombre d'actions rachetées | | (321 252,107) |
| Nombre d'actions à la fin | | 546 718,206 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020 (suite)

| | |
|--|---------------|
| H-S/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 901 892,342 |
| Nombre d'actions émises | 282 101,045 |
| Nombre d'actions rachetées | (588 140,822) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 595 852,565 |
| H-S1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 263 005,796 |
| Nombre d'actions émises | 77 565,364 |
| Nombre d'actions rachetées | (272 102,960) |
| Nombre d'actions à la fin | 68 468,200 |
| H-S1/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 190 776,090 |
| Nombre d'actions émises | 102 233,212 |
| Nombre d'actions rachetées | (36 258,811) |
| Nombre d'actions à la fin | 256 750,491 |
| H-SN1/D (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 6 014,569 |
| Nombre d'actions émises | 8 160,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (2 029,159) |
| Nombre d'actions à la fin | 12 145,410 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 122 709,233 |
| Nombre d'actions émises | 743 682,105 |
| Nombre d'actions rachetées | (587 094,442) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 279 296,896 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 74 343,005 |
| Nombre d'actions émises | 5 026,834 |
| Nombre d'actions rachetées | (7 872,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 71 497,839 |
| I/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 10 436,899 |
| Nombre d'actions émises | 8 525,123 |
| Nombre d'actions rachetées | (4 072,890) |
| Nombre d'actions à la fin | 14 889,132 |
| I/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 30,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| N/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 343 198,205 |
| Nombre d'actions émises | 85 770,368 |
| Nombre d'actions rachetées | (118 763,454) |
| Nombre d'actions à la fin | 310 205,119 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 37 204,000 |
| Nombre d'actions émises | 120,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (8 010,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 29 314,000 |
| N/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 957,015 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 957,015 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020 (suite)

| | |
|--|-----------------|
| N/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 67 413,105 |
| Nombre d'actions émises | 12 403,352 |
| Nombre d'actions rachetées | (22 761,028) |
| Nombre d'actions à la fin | 57 055,429 |
| N1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 12 350,000 |
| Nombre d'actions émises | 8 878,067 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 21 228,067 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 873 136,458 |
| Nombre d'actions émises | 592 844,434 |
| Nombre d'actions rachetées | (575 935,812) |
| Nombre d'actions à la fin | 890 045,080 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 597,093 |
| Nombre d'actions émises | 2 363,197 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 544,100) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 416,190 |
| R/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 64 646,367 |
| Nombre d'actions émises | 4 296,744 |
| Nombre d'actions rachetées | (25 388,495) |
| Nombre d'actions à la fin | 43 554,616 |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 24 413,232 |
| Nombre d'actions émises | 21 313,543 |
| Nombre d'actions rachetées | (8 219,301) |
| Nombre d'actions à la fin | 37 507,474 |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 655 560,464 |
| Nombre d'actions émises | 3 178 402,479 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 132 778,477) |
| Nombre d'actions à la fin | 3 701 184,466 |
| S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 35 563,178 |
| Nombre d'actions émises | 989 751,535 |
| Nombre d'actions rachetées | (748 488,728) |
| Nombre d'actions à la fin | 276 825,985 |
| S/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 665 339,659 |
| Nombre d'actions émises | 163 371,293 |
| Nombre d'actions rachetées | (163 644,808) |
| Nombre d'actions à la fin | 665 066,144 |
| S/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 765,000 |
| Nombre d'actions émises | 69 119,944 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 69 884,944 |
| S1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 094 215,968 |
| Nombre d'actions émises | 64 616,422 |
| Nombre d'actions rachetées | (783 328,525) |
| Nombre d'actions à la fin | 375 503,865 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020 (suite)

| | |
|--|---------------|
| S1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 54 806,213 |
| Nombre d'actions émises | 585 939,787 |
| Nombre d'actions rachetées | (72 731,620) |
| Nombre d'actions à la fin | 568 014,380 |
| S1/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 522 303,863 |
| Nombre d'actions émises | 244 352,299 |
| Nombre d'actions rachetées | (460 935,958) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 305 720,204 |
| SN1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 106 772,077 |
| Nombre d'actions émises | 3 056,097 |
| Nombre d'actions rachetées | (100 075,674) |
| Nombre d'actions à la fin | 9 752,500 |
| SN1/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 723 875,872 |
| Nombre d'actions émises | 159 903,691 |
| Nombre d'actions rachetées | (253 853,195) |
| Nombre d'actions à la fin | 629 926,368 |
| SN1/D (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 569 160,751 |
| Nombre d'actions émises | 406 745,906 |
| Nombre d'actions rachetées | (416 463,190) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 559 443,467 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 3 645 135 300 | 2 432 139 150 | 1 670 654 365 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| C/A (USD) | 157,52 | 122,85 | - |
| F/A (USD) | 215,63 | 166,90 | 128,18 |
| H-I/A (CHF) | - | 114,99 | 90,72 |
| H-I/A (EUR) | 150,48 | 118,56 | 93,64 |
| H-N/A (EUR) | 159,47 | 125,81 | 99,22 |
| H-N/D (GBP) | 136,28 | 107,83 | - |
| H-R/A (CHF) | 194,95 | 154,85 | 123,16 |
| H-R/A (EUR) | 190,13 | 150,99 | 119,92 |
| H-R/A (SGD) | 173,44 | 136,25 | 105,74 |
| H-S/A (EUR) | 130,97 | 103,03 | - |
| H-S/A (GBP) | 142,35 | 112,31 | 87,26 |
| H-S/A (SGD) | 160,96 | 125,30 | 96,26 |
| H-S1/A (EUR) | 157,43 | 122,59 | 96,19 |
| H-S1/A (GBP) | 194,63 | 153,17 | 118,86 |
| H-SN1/D (GBP) | 159,41 | 125,59 | 97,31 |
| I/A (USD) | 221,14 | 170,24 | 130,05 |
| I/A (EUR) | 171,39 | 143,82 | 107,88 |
| I/A (GBP) | 204,44 | 162,40 | 129,04 |
| I/D (USD) | 111,46 | - | - |
| N/A (USD) | 200,91 | 154,89 | 118,49 |
| N/A (EUR) | 189,50 | 159,24 | 119,62 |
| N/A (GBP) | 109,16 | - | - |
| N/D (USD) | 163,46 | 126,01 | 96,40 |
| N1/A (USD) | 152,79 | 117,55 | 89,75 |
| R/A (USD) | 213,28 | 165,49 | 127,43 |
| R/A (EUR) | 154,62 | 130,76 | 98,87 |
| R/D (USD) | 215,06 | 166,87 | 128,49 |
| RE/A (USD) | 197,09 | 153,70 | 118,94 |
| S/A (USD) | 213,63 | 164,14 | 125,14 |
| S/A (EUR) | 171,14 | 143,33 | 107,30 |
| S/A (GBP) | 173,42 | 137,48 | 109,03 |
| S/D (USD) | 134,00 | 102,96 | - |
| S1/A (USD) | 229,14 | 175,69 | 133,68 |
| S1/A (EUR) | 194,17 | 162,29 | 121,25 |
| S1/A (GBP) | 243,09 | 192,34 | 152,22 |
| SN1/A (USD) | 151,60 | 116,28 | 88,51 |
| SN1/D (USD) | 160,40 | 123,33 | 94,04 |
| SN1/D (GBP) | 150,63 | 119,51 | 94,69 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2020
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------|--------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Chine | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd ADR | 739 018 | USD | 138 538 328 | 171 991 659 | 4,72 |
| Yum China Holdings Inc | 504 670 | USD | 20 479 308 | 28 811 611 | 0,79 |
| | | | 159 017 636 | 200 803 270 | 5,51 |
| Danemark | | | | | |
| Novo Nordisk A/S ADR | 407 977 | USD | 21 096 077 | 28 497 194 | 0,78 |
| | | | 21 096 077 | 28 497 194 | 0,78 |
| Suisse | | | | | |
| Novartis AG ADR | 1 322 668 | USD | 112 419 464 | 124 899 539 | 3,42 |
| | | | 112 419 464 | 124 899 539 | 3,42 |
| États-Unis | | | | | |
| Alphabet Inc - Class A | 57 528 | USD | 67 655 378 | 100 825 874 | 2,77 |
| Alphabet Inc - Class C | 57 690 | USD | 67 411 937 | 101 065 957 | 2,77 |
| Amazon.com Inc | 79 032 | USD | 136 062 080 | 257 401 692 | 7,06 |
| Autodesk Inc | 625 905 | USD | 93 494 164 | 191 113 833 | 5,24 |
| Automatic Data Processing Inc | 146 107 | USD | 19 094 895 | 25 744 053 | 0,71 |
| Boeing Co/The | 738 008 | USD | 122 652 665 | 157 977 993 | 4,33 |
| Cerner Corp | 774 834 | USD | 50 677 822 | 60 808 972 | 1,67 |
| Cisco Systems Inc | 1 351 108 | USD | 56 817 535 | 60 462 083 | 1,66 |
| Colgate-Palmolive Co | 637 167 | USD | 45 018 995 | 54 484 150 | 1,49 |
| Deere & Co | 513 412 | USD | 75 922 371 | 138 133 499 | 3,79 |
| Expeditors International of Washington Inc | 877 690 | USD | 60 590 126 | 83 477 096 | 2,29 |
| Facebook Inc | 762 061 | USD | 144 056 159 | 208 164 583 | 5,71 |
| FactSet Research Systems Inc | 155 006 | USD | 36 522 228 | 51 539 495 | 1,41 |
| Illumina Inc | 231 953 | USD | 69 931 322 | 85 822 610 | 2,35 |
| Intuitive Surgical Inc | 59 079 | USD | 30 244 602 | 48 332 530 | 1,33 |
| Microsoft Corp | 667 994 | USD | 81 334 599 | 148 575 225 | 4,08 |
| Monster Beverage Corp | 1 416 440 | USD | 87 568 062 | 130 992 371 | 3,59 |
| NVIDIA Corp | 323 267 | USD | 69 568 397 | 168 810 027 | 4,63 |
| Oracle Corp | 2 154 442 | USD | 108 085 738 | 139 370 853 | 3,82 |
| QUALCOMM Inc | 631 212 | USD | 43 998 890 | 96 158 836 | 2,64 |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc | 180 703 | USD | 72 247 759 | 87 299 426 | 2,40 |
| salesforce.com Inc | 595 802 | USD | 93 720 596 | 132 583 819 | 3,64 |
| Schlumberger NV | 2 027 152 | USD | 77 901 905 | 44 252 728 | 1,21 |
| SEI Investments Co | 918 149 | USD | 55 554 129 | 52 766 023 | 1,45 |
| Starbucks Corp | 853 670 | USD | 61 113 899 | 91 325 617 | 2,51 |
| Visa Inc | 963 285 | USD | 137 069 905 | 210 699 328 | 5,78 |
| Walt Disney Co/The | 732 939 | USD | 92 278 140 | 132 793 888 | 3,64 |
| Workday Inc | 224 459 | USD | 32 361 385 | 53 782 621 | 1,48 |
| Yum! Brands Inc | 411 889 | USD | 34 772 930 | 44 714 670 | 1,23 |
| | | | 2 123 728 613 | 3 159 479 852 | 86,68 |
| Total - Actions | | | 2 416 261 790 | 3 513 679 855 | 96,39 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 2 416 261 790 | 3 513 679 855 | 96,39 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------|--------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Suisse | | | | | |
| Roche Holding AG ADR | 2 242 404 | USD | 88 508 432 | 98 306 991 | 2,70 |
| | | | 88 508 432 | 98 306 991 | 2,70 |
| Total - Actions | | | 88 508 432 | 98 306 991 | 2,70 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 88 508 432 | 98 306 991 | 2,70 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 2 504 770 222 | 3 611 986 846 | 99,09 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund ⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour la période du 1er janvier 2020 au 16 décembre 2020

| | |
|--|---------------|
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 8 800,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (8 800,000) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| H-N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 13 291,908 |
| Nombre d'actions émises | 1 835,567 |
| Nombre d'actions rachetées | (15 127,475) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 152,170 |
| Nombre d'actions émises | 12,238 |
| Nombre d'actions rachetées | (164,408) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 26 275,037 |
| Nombre d'actions émises | 0,211 |
| Nombre d'actions rachetées | (26 275,248) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| I/DIV (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,449 |
| Nombre d'actions émises | 0,907 |
| Nombre d'actions rachetées | (31,356) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 866,508 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (1 866,508) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| N1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 55 730,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (55 730,000) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 5 103,015 |
| Nombre d'actions émises | 3 847,709 |
| Nombre d'actions rachetées | (8 950,724) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 38 739,979 |
| Nombre d'actions émises | 6 141,397 |
| Nombre d'actions rachetées | (44 881,376) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| R/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 17,820 |
| Nombre d'actions émises | 68,182 |
| Nombre d'actions rachetées | (86,002) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 151 343,476 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (151 343,476) |
| Nombre d'actions à la fin | - |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund ⁽¹⁾

Statistiques

| | 16 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 7 526 178 | 72 387 540 | 154 868 422 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (EUR) | - | 201,41 | 170,42 |
| H-N/A (EUR) | 210,424 | 167,78 | 141,99 |
| I/A (USD) | 330,674 | 313,55 | 257,51 |
| I/A (EUR) | 331,230 | 279,76 | 225,60 |
| I/DIV (USD) | 109,773 | 107,18 | - |
| N/A (EUR) | 146,860 | 124,10 | 100,10 |
| N1/A (USD) | - | 110,88 | 90,96 |
| N1/A (EUR) | - | - | 98,21 |
| R/A (USD) | 282,616 | 269,88 | 223,28 |
| R/A (EUR) | 285,518 | 242,90 | 197,33 |
| R/D (USD) | 166,963 | 160,02 | 132,34 |
| S/A (USD) | - | 272,30 | 223,07 |
| S/A (EUR) | - | - | 198,39 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Europe Smaller Companies Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|---------------|
| H-I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 543,389 |
| Nombre d'actions émises | 980,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 883,389) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 640,000 |
| H-R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 9 230,908 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (2 650,439) |
| Nombre d'actions à la fin | 6 580,469 |
| H-RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 539,722 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (1 539,722) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 415,000 |
| Nombre d'actions émises | 1 346,937 |
| Nombre d'actions rachetées | (856,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 905,937 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 175 860,389 |
| Nombre d'actions émises | 25 335,677 |
| Nombre d'actions rachetées | (86 400,565) |
| Nombre d'actions à la fin | 114 795,501 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 178,600 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (87,891) |
| Nombre d'actions à la fin | 90,709 |
| N1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 938 348,000 |
| Nombre d'actions émises | 235 065,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (321 148,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 852 265,000 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 593,608 |
| Nombre d'actions émises | 2 290,770 |
| Nombre d'actions rachetées | (10,441) |
| Nombre d'actions à la fin | 3 873,937 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 104 171,369 |
| Nombre d'actions émises | 3 811,351 |
| Nombre d'actions rachetées | (25 294,633) |
| Nombre d'actions à la fin | 82 688,087 |
| R/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 607,050 |
| Nombre d'actions émises | 502,023 |
| Nombre d'actions rachetées | (635,603) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 473,470 |
| R/D (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 807,771 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (0,771) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 807,000 |

1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Europe Smaller Companies Fund⁽¹⁾

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | EUR | EUR | EUR |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 143 093 237 | 155 691 147 | 160 045 573 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (USD) | 139,16 | 124,17 | 92,77 |
| H-R/A (USD) | 142,85 | 128,62 | 96,92 |
| H-RE/A (USD) | - | 127,87 | 96,86 |
| I/A (USD) | 133,84 | 112,07 | 87,66 |
| I/A (EUR) | 210,93 | 192,53 | 147,88 |
| I/D (EUR) | - | - | 145,80 |
| N/A (EUR) | 119,90 | 109,48 | 84,12 |
| N1/A (EUR) | 120,29 | 109,67 | 84,15 |
| R/A (USD) | 128,30 | 108,56 | 85,80 |
| R/A (EUR) | 174,10 | 160,57 | 124,62 |
| R/A (SGD) | 159,80 | 137,56 | 110,21 |
| R/D (EUR) | 73,84 | 68,16 | 52,90 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Europe Smaller Companies Fund⁽¹⁾

État des investissements
Au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Autriche | | | | | |
| Wienerberger AG | 91 000 | EUR | 1 935 006 | 2 373 280 | 1,66 |
| | | | 1 935 006 | 2 373 280 | 1,66 |
| Danemark | | | | | |
| GN Store Nord A/S | 29 500 | DKK | 1 059 774 | 1 930 874 | 1,35 |
| Netcompany Group A/S 144A ⁽²⁾ | 29 900 | DKK | 1 062 706 | 2 500 549 | 1,75 |
| Royal Unibrew A/S | 23 750 | DKK | 1 306 917 | 2 254 561 | 1,57 |
| SimCorp A/S | 18 600 | DKK | 1 605 712 | 2 262 696 | 1,58 |
| | | | 5 035 109 | 8 948 680 | 6,25 |
| Finlande | | | | | |
| Kesko Oyj | 84 000 | EUR | 1 342 694 | 1 767 360 | 1,24 |
| Metso Outotec Oyj | 339 300 | EUR | 2 181 402 | 2 773 778 | 1,94 |
| Valmet Oyj | 97 600 | EUR | 1 833 835 | 2 279 936 | 1,59 |
| | | | 5 357 931 | 6 821 074 | 4,77 |
| France | | | | | |
| Alten SA | 15 850 | EUR | 1 016 910 | 1 468 502 | 1,03 |
| Cie Plastic Omnium SA | 44 594 | EUR | 1 149 553 | 1 258 443 | 0,88 |
| Orpea SA | 12 800 | EUR | 1 075 251 | 1 376 640 | 0,96 |
| SOITEC | 16 850 | EUR | 1 722 671 | 2 684 205 | 1,88 |
| Sopra Steria Group | 11 200 | EUR | 1 323 554 | 1 480 640 | 1,03 |
| SPIE SA | 110 300 | EUR | 1 809 903 | 1 964 443 | 1,37 |
| Worldline SA/France 144A ⁽²⁾ | 17 500 | EUR | 1 207 201 | 1 384 250 | 0,97 |
| | | | 9 305 043 | 11 617 123 | 8,12 |
| Allemagne | | | | | |
| CANCOM SE | 33 000 | EUR | 1 495 950 | 1 496 880 | 1,05 |
| Dermapharm Holding SE | 43 100 | EUR | 1 334 300 | 2 454 976 | 1,71 |
| Evotec SE | 50 000 | EUR | 1 169 853 | 1 514 000 | 1,06 |
| HelloFresh SE | 41 900 | EUR | 1 349 261 | 2 648 080 | 1,85 |
| LEG Immobilien AG | 10 100 | EUR | 882 353 | 1 283 306 | 0,90 |
| MorphoSys AG | 11 600 | EUR | 1 190 875 | 1 088 312 | 0,76 |
| Norma Group SE | 66 700 | EUR | 1 900 376 | 2 793 396 | 1,95 |
| Stroer SE & Co KGaA | 29 900 | EUR | 1 601 692 | 2 421 900 | 1,69 |
| TAG Immobilien AG | 79 000 | EUR | 1 636 414 | 2 046 100 | 1,43 |
| TeamViewer AG 144A ⁽²⁾ | 31 100 | EUR | 1 055 913 | 1 363 113 | 0,95 |
| | | | 13 616 987 | 19 110 063 | 13,35 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| B&M European Value Retail SA | 414 000 | GBP | 1 898 112 | 2 387 532 | 1,67 |
| Bellway PLC | 71 400 | GBP | 2 262 718 | 2 357 147 | 1,65 |
| Diploma PLC | 83 400 | GBP | 1 597 888 | 2 042 384 | 1,43 |
| Future PLC | 101 700 | GBP | 1 534 281 | 1 974 702 | 1,38 |
| GB Group PLC | 223 700 | GBP | 1 643 593 | 2 344 227 | 1,64 |
| HomeServe PLC | 153 500 | GBP | 1 738 147 | 1 757 774 | 1,23 |
| Morgan Advanced Materials PLC | 462 600 | GBP | 1 449 716 | 1 607 300 | 1,12 |
| Rentokil Initial PLC | 183 300 | GBP | 744 181 | 1 043 573 | 0,73 |
| Rightmove PLC | 200 300 | GBP | 1 076 695 | 1 456 329 | 1,02 |
| RWS Holdings PLC | 229 800 | GBP | 1 656 582 | 1 376 086 | 0,96 |
| S4 Capital PLC | 455 000 | GBP | 1 554 140 | 2 541 630 | 1,77 |

(1) Voir Note 1.
(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Europe Smaller Companies Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|----------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Signature Aviation PLC | 396 200 | GBP | 1 370 931 | 1 712 996 | 1,20 |
| Spirax-Sarco Engineering PLC | 7 300 | GBP | 503 947 | 921 171 | 0,64 |
| | | | 19 030 931 | 23 522 851 | 16,44 |
| Irlande | | | | | |
| UDG Healthcare PLC | 249 500 | GBP | 2 024 723 | 2 174 183 | 1,52 |
| | | | 2 024 723 | 2 174 183 | 1,52 |
| Italie | | | | | |
| Amplifon SpA | 42 500 | EUR | 728 039 | 1 446 700 | 1,01 |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A ⁽²⁾ | 110 100 | EUR | 1 048 582 | 1 093 293 | 0,77 |
| Interpump Group SpA | 36 300 | EUR | 1 014 339 | 1 464 342 | 1,02 |
| Moncler SpA | 37 700 | EUR | 1 323 533 | 1 890 278 | 1,32 |
| Nexi SpA 144A ⁽²⁾ | 100 000 | EUR | 1 376 942 | 1 634 000 | 1,14 |
| | | | 5 491 435 | 7 528 613 | 5,26 |
| Jordanie | | | | | |
| Hikma Pharmaceuticals PLC | 57 700 | GBP | 1 168 233 | 1 623 164 | 1,13 |
| | | | 1 168 233 | 1 623 164 | 1,13 |
| Luxembourg | | | | | |
| Grand City Properties SA | 67 800 | EUR | 1 395 860 | 1 421 088 | 0,99 |
| Solutions 30 SE | 83 688 | EUR | 1 458 630 | 880 398 | 0,62 |
| | | | 2 854 490 | 2 301 486 | 1,61 |
| Pays-Bas | | | | | |
| ASM International NV | 19 600 | EUR | 1 648 347 | 3 527 020 | 2,46 |
| ASR Nederland NV | 64 500 | EUR | 1 859 404 | 2 118 825 | 1,48 |
| Basic-Fit NV 144A ⁽²⁾ | 54 500 | EUR | 1 273 213 | 1 635 000 | 1,14 |
| BE Semiconductor Industries NV | 33 100 | EUR | 1 344 938 | 1 641 098 | 1,15 |
| IMCD NV | 26 700 | EUR | 1 764 096 | 2 783 475 | 1,95 |
| SBM Offshore NV | 105 800 | EUR | 1 635 499 | 1 646 777 | 1,15 |
| Signify NV 144A ⁽²⁾ | 35 200 | EUR | 1 270 521 | 1 215 456 | 0,85 |
| | | | 10 796 018 | 14 567 651 | 10,18 |
| Norvège | | | | | |
| TOMRA Systems ASA | 33 600 | NOK | 636 568 | 1 355 421 | 0,95 |
| | | | 636 568 | 1 355 421 | 0,95 |
| Espagne | | | | | |
| Applus Services SA | 205 800 | EUR | 1 921 578 | 1 856 316 | 1,30 |
| | | | 1 921 578 | 1 856 316 | 1,30 |
| Suède | | | | | |
| AAK AB | 118 600 | SEK | 1 967 074 | 1 959 264 | 1,37 |
| Arjo AB | 296 500 | SEK | 1 726 037 | 1 854 514 | 1,30 |
| Bravida Holding AB 144A ⁽²⁾ | 225 600 | SEK | 1 758 648 | 2 458 405 | 1,72 |
| Elekta AB | 113 300 | SEK | 1 190 570 | 1 245 363 | 0,87 |
| Embracer Group AB | 135 400 | SEK | 2 175 963 | 2 649 125 | 1,85 |
| Kungsleden AB | 162 400 | SEK | 1 318 740 | 1 456 167 | 1,02 |
| Lifco AB | 32 700 | SEK | 1 424 507 | 2 567 586 | 1,79 |
| Sinch AB 144A ⁽²⁾ | 21 500 | SEK | 1 363 389 | 2 867 104 | 2,00 |
| Sweco AB | 130 000 | SEK | 1 195 990 | 1 953 532 | 1,37 |
| Thule Group AB 144A ⁽²⁾ | 67 300 | SEK | 1 380 188 | 2 060 163 | 1,44 |
| Trelleborg AB | 149 900 | SEK | 2 245 410 | 2 722 480 | 1,90 |
| | | | 17 746 516 | 23 793 703 | 16,63 |
| Suisse | | | | | |
| Aluflexpack AG | 54 300 | CHF | 1 062 033 | 1 712 004 | 1,20 |
| Interroll Holding AG | 730 | CHF | 1 684 622 | 1 818 998 | 1,27 |

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

DNCA Europe Smaller Companies Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| SIG Combibloc Group AG | 128 000 | CHF | 1 518 982 | 2 430 866 | 1,70 |
| Stadler Rail AG | 25 600 | CHF | 962 378 | 956 724 | 0,67 |
| Tecan Group AG | 5 480 | CHF | 1 798 516 | 2 197 964 | 1,53 |
| | | | 7 026 531 | 9 116 556 | 6,37 |
| Total - Actions | | | 103 947 099 | 136 710 164 | 95,54 |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| Belgique | | | | | |
| Aedifica SA REIT | 10 800 | EUR | 940 250 | 1 061 640 | 0,74 |
| Warehouses de Pauw CVA REIT | 53 800 | EUR | 1 344 373 | 1 520 388 | 1,07 |
| | | | 2 284 623 | 2 582 028 | 1,81 |
| Espagne | | | | | |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA REIT | 126 900 | EUR | 1 034 487 | 1 018 373 | 0,71 |
| | | | 1 034 487 | 1 018 373 | 0,71 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 3 319 110 | 3 600 401 | 2,52 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 107 266 209 | 140 310 565 | 98,06 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 107 266 209 | 140 310 565 | 98,06 |

(1) Voir Note 1.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|---------------|
| H-R/DIVM (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 234,592 |
| Nombre d'actions émises | 116,665 |
| Nombre d'actions rachetées | (115,354) |
| Nombre d'actions à la fin | 235,903 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| N1/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| Q/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 625 090,305 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (512 626,840) |
| Nombre d'actions à la fin | 112 463,465 |
| R/DIVM (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 32,437 |
| Nombre d'actions émises | 1,312 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 33,749 |

Natixis International Funds (Lux) I

Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 10 245 341 | 61 563 378 | 9 139 131 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-R/DIVM (SGD) | 75,96 | 87,41 | 86,50 |
| I/A (USD) | 89,62 | 97,52 | 90,89 |
| N1/A (SGD) | 90,84 | 100,41 | 94,73 |
| Q/A (USD) | 90,91 | 98,45 | 91,30 |
| R/DIVM (USD) | 77,88 | 88,87 | 87,19 |

Natixis International Funds (Lux) I

Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---|----------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Chine | | | | | |
| Agricultural Bank of China Ltd | 282 271 | HKD | 111 043 | 103 403 | 1,01 |
| Alibaba Group Holding Ltd ADR | 860 | USD | 165 103 | 205 015 | 2,00 |
| Anhui Conch Cement Co Ltd | 11 083 | HKD | 76 014 | 69 406 | 0,68 |
| Bank of China Ltd | 256 970 | HKD | 107 405 | 87 837 | 0,86 |
| Bank of Communications Co Ltd | 99 566 | HKD | 66 291 | 52 656 | 0,51 |
| CGN Power Co Ltd 144A ⁽²⁾ | 352 222 | HKD | 84 378 | 75 872 | 0,74 |
| China Communications Construction Co Ltd | 141 870 | HKD | 86 773 | 61 304 | 0,60 |
| China Conch Venture Holdings Ltd | 50 551 | HKD | 230 819 | 245 822 | 2,40 |
| China Construction Bank Corp | 81 886 | HKD | 64 553 | 62 212 | 0,61 |
| China Medical System Holdings Ltd | 58 127 | HKD | 75 247 | 64 930 | 0,63 |
| China Minsheng Banking Corp Ltd | 164 674 | HKD | 115 384 | 93 885 | 0,92 |
| China Petroleum & Chemical Corp | 186 382 | HKD | 99 815 | 83 423 | 0,81 |
| China Telecom Corp Ltd | 323 429 | HKD | 99 719 | 89 695 | 0,87 |
| Dali Foods Group Co Ltd 144A ⁽²⁾ | 114 219 | HKD | 70 458 | 65 267 | 0,64 |
| Hengan International Group Co Ltd | 19 476 | HKD | 135 304 | 137 918 | 1,35 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd | 143 170 | HKD | 93 976 | 92 890 | 0,91 |
| Jiangsu Expressway Co Ltd | 76 827 | HKD | 96 394 | 85 918 | 0,84 |
| Ping An Insurance Group Co of China Ltd | 19 912 | HKD | 202 823 | 243 999 | 2,38 |
| Postal Savings Bank of China Co Ltd 144A ⁽²⁾ | 103 587 | HKD | 63 615 | 58 523 | 0,57 |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd | 64 981 | HKD | 110 314 | 114 495 | 1,12 |
| Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd | 217 602 | HKD | 72 692 | 46 312 | 0,45 |
| Tencent Holdings Ltd | 2 353 | HKD | 126 406 | 171 179 | 1,67 |
| Uni-President China Holdings Ltd | 62 000 | HKD | 64 208 | 63 098 | 0,61 |
| Yum China Holdings Inc | 2 246 | USD | 117 814 | 128 292 | 1,25 |
| Zhaojin Mining Industry Co Ltd | 53 508 | HKD | 65 151 | 63 705 | 0,62 |
| Zhejiang Expressway Co Ltd | 61 584 | HKD | 41 964 | 52 031 | 0,51 |
| | | | 2 643 663 | 2 619 087 | 25,56 |
| Hong Kong | | | | | |
| China Mengniu Dairy Co Ltd | 6 199 | HKD | 23 349 | 37 421 | 0,36 |
| China Mobile Ltd | 26 086 | HKD | 201 117 | 148 724 | 1,45 |
| China Power International Development Ltd | 319 584 | HKD | 63 744 | 68 429 | 0,67 |
| China Resources Gas Group Ltd | 14 476 | HKD | 64 637 | 77 023 | 0,75 |
| China Resources Power Holdings Co Ltd | 47 346 | HKD | 67 286 | 50 994 | 0,50 |
| CK Infrastructure Holdings Ltd | 15 804 | HKD | 116 575 | 84 905 | 0,83 |
| CLP Holdings Ltd | 29 224 | HKD | 299 191 | 270 277 | 2,64 |
| Guangdong Investment Ltd | 116 634 | HKD | 245 630 | 210 020 | 2,05 |
| Henderson Land Development Co Ltd | 9 782 | HKD | 39 096 | 38 168 | 0,37 |
| Kunlun Energy Co Ltd | 146 109 | HKD | 102 276 | 126 270 | 1,23 |
| MTR Corp Ltd | 17 211 | HKD | 93 781 | 96 238 | 0,94 |
| Pacific Century Premium Developments Ltd | 17 124 | HKD | 3 474 | 1 811 | 0,02 |
| PCCW Ltd | 143 847 | HKD | 74 409 | 86 650 | 0,85 |
| Power Assets Holdings Ltd | 30 840 | HKD | 224 007 | 167 076 | 1,63 |
| Shenzhen International Holdings Ltd | 59 837 | HKD | 114 721 | 96 633 | 0,94 |
| Sun Hung Kai Properties Ltd | 2 981 | HKD | 38 738 | 38 451 | 0,38 |
| Yuexiu Property Co Ltd | 332 476 | HKD | 63 163 | 66 901 | 0,65 |
| | | | 1 835 194 | 1 665 991 | 16,26 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|----------------|----------------|-------------------|
| Inde | | | | | |
| Dr Reddy's Laboratories Ltd | 617 | INR | 33 798 | 43 947 | 0,43 |
| Hindustan Unilever Ltd | 5 118 | INR | 145 505 | 167 764 | 1,64 |
| Infosys Ltd | 4 807 | INR | 43 913 | 82 606 | 0,81 |
| Marico Ltd | 12 544 | INR | 53 441 | 69 117 | 0,67 |
| Nestle India Ltd | 206 | INR | 43 805 | 51 841 | 0,51 |
| Power Grid Corp of India Ltd | 44 288 | INR | 103 012 | 115 058 | 1,12 |
| | | | 423 474 | 530 333 | 5,18 |
| Malaisie | | | | | |
| Dialog Group Bhd | 100 060 | MYR | 73 833 | 85 819 | 0,84 |
| IHH Healthcare Bhd | 52 971 | MYR | 65 737 | 72 428 | 0,71 |
| Malayan Banking Bhd | 68 830 | MYR | 145 874 | 144 761 | 1,41 |
| MISC Bhd | 83 100 | MYR | 149 926 | 141 926 | 1,38 |
| Tenaga Nasional Bhd | 55 400 | MYR | 166 891 | 143 510 | 1,40 |
| | | | 602 261 | 588 444 | 5,74 |
| Philippines | | | | | |
| Puregold Price Club Inc | 62 500 | PHP | 61 200 | 53 340 | 0,52 |
| | | | 61 200 | 53 340 | 0,52 |
| Singapour | | | | | |
| Singapore Exchange Ltd | 8 000 | SGD | 56 674 | 56 181 | 0,55 |
| Singapore Technologies Engineering Ltd | 28 000 | SGD | 86 420 | 80 941 | 0,79 |
| Singapore Telecommunications Ltd | 63 523 | SGD | 153 932 | 111 043 | 1,08 |
| UOL Group Ltd | 20 130 | SGD | 95 228 | 117 449 | 1,15 |
| Wilmar International Ltd | 12 900 | SGD | 35 992 | 45 393 | 0,44 |
| | | | 428 246 | 411 007 | 4,01 |
| Corée du Sud | | | | | |
| Coway Co Ltd | 856 | KRW | 55 736 | 57 185 | 0,56 |
| DGB Financial Group Inc | 10 907 | KRW | 69 537 | 68 054 | 0,66 |
| Ottogi Corp | 145 | KRW | 68 128 | 76 881 | 0,75 |
| S-1 Corp | 1 465 | KRW | 108 842 | 114 428 | 1,12 |
| Samsung Electronics Co Ltd | 1 981 | KRW | 76 855 | 147 450 | 1,44 |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd | 300 | KRW | 59 144 | 51 689 | 0,50 |
| SK Telecom Co Ltd | 476 | KRW | 97 389 | 104 102 | 1,02 |
| | | | 535 631 | 619 789 | 6,05 |
| Taiwan | | | | | |
| Asia Cement Corp | 97 269 | TWD | 139 209 | 149 570 | 1,46 |
| Asustek Computer Inc | 10 299 | TWD | 71 948 | 91 831 | 0,90 |
| Cathay Financial Holding Co Ltd | 71 004 | TWD | 92 249 | 106 781 | 1,04 |
| Chicony Electronics Co Ltd | 45 556 | TWD | 130 705 | 139 778 | 1,37 |
| Chunghwa Telecom Co Ltd | 41 315 | TWD | 152 287 | 160 295 | 1,57 |
| Compal Electronics Inc | 253 071 | TWD | 153 920 | 186 466 | 1,82 |
| Far Eastern New Century Corp | 54 961 | TWD | 52 977 | 56 636 | 0,55 |
| Far EasTone Telecommunications Co Ltd | 62 904 | TWD | 152 853 | 137 030 | 1,34 |
| Fubon Financial Holding Co Ltd | 64 263 | TWD | 95 124 | 106 937 | 1,04 |
| Inventec Corp | 141 590 | TWD | 103 844 | 120 957 | 1,18 |
| Lite-On Technology Corp | 128 254 | TWD | 201 094 | 227 346 | 2,22 |
| Mega Financial Holding Co Ltd | 96 253 | TWD | 96 411 | 102 098 | 1,00 |
| Powertech Technology Inc | 18 206 | TWD | 55 427 | 61 499 | 0,60 |
| President Chain Store Corp | 9 500 | TWD | 87 433 | 90 117 | 0,88 |
| Synnex Technology International Corp | 74 919 | TWD | 92 357 | 125 336 | 1,22 |
| Taiwan Cement Corp | 157 356 | TWD | 200 778 | 241 966 | 2,36 |
| Taiwan Mobile Co Ltd | 42 276 | TWD | 158 133 | 148 825 | 1,45 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 15 446 | TWD | 177 237 | 291 392 | 2,84 |

Natixis International Funds (Lux) I

Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|------------------|-------------------|-------------------|
| Uni-President Enterprises Corp | 103 136 | TWD | 239 591 | 247 800 | 2,42 |
| WPG Holdings Ltd | 90 694 | TWD | 120 363 | 138 491 | 1,35 |
| | | | 2 573 940 | 2 931 151 | 28,61 |
| Thaïlande | | | | | |
| Advanced Info Service PCL | 34 000 | THB | 227 017 | 200 000 | 1,95 |
| BTS Group Holdings PCL | 343 500 | THB | 143 414 | 106 770 | 1,04 |
| CP ALL PCL | 68 700 | THB | 144 282 | 133 749 | 1,31 |
| Intouch Holdings PCL | 55 900 | THB | 103 352 | 105 093 | 1,03 |
| Ratch Group PCL | 32 500 | THB | 81 584 | 57 570 | 0,56 |
| Thai Union Group PCL | 175 200 | THB | 75 502 | 79 636 | 0,78 |
| | | | 775 151 | 682 818 | 6,67 |
| Total - Actions | | | 9 878 760 | 10 101 960 | 98,60 |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| Singapour | | | | | |
| Ascendas Real Estate Investment Trust REIT | 29 000 | SGD | 66 145 | 65 398 | 0,64 |
| | | | 66 145 | 65 398 | 0,64 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 66 145 | 65 398 | 0,64 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 9 944 905 | 10 167 358 | 99,24 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 9 944 905 | 10 167 358 | 99,24 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|---------------|
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 769 331,839 |
| Nombre d'actions rachetées | (232 795,738) |
| Nombre d'actions à la fin | 536 536,101 |
| H-N/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | 2 350,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 350,000 |
| H-N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 11,139 |
| Nombre d'actions émises | 51 345,594 |
| Nombre d'actions rachetées | (7 719,564) |
| Nombre d'actions à la fin | 43 637,169 |
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 115 458,219 |
| Nombre d'actions rachetées | (14 235,666) |
| Nombre d'actions à la fin | 101 222,553 |
| H-R/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 159,623 |
| Nombre d'actions émises | 1 637,108 |
| Nombre d'actions rachetées | (153,409) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 643,322 |
| H-RE/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 536,235 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 536,235 |
| H-S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 671 259,998 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 671 259,998 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 397 303,300 |
| Nombre d'actions émises | 108 642,059 |
| Nombre d'actions rachetées | (496 208,613) |
| Nombre d'actions à la fin | 9 736,746 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 10 305,000 |
| Nombre d'actions émises | 161 233,329 |
| Nombre d'actions rachetées | (52 156,362) |
| Nombre d'actions à la fin | 119 381,967 |
| N/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | 677,960 |
| Nombre d'actions rachetées | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 677,960 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 7 610,059 |
| Nombre d'actions émises | 129 637,457 |
| Nombre d'actions rachetées | (24 843,853) |
| Nombre d'actions à la fin | 112 403,663 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020 (suite)

| | |
|--|---------------|
| N1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| N1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 5 704,458 |
| Nombre d'actions émises | 33 676,249 |
| Nombre d'actions rachetées | (14 695,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 24 685,707 |
| N1/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 4 217,247 |
| Nombre d'actions émises | 22 113,931 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 543,858) |
| Nombre d'actions à la fin | 24 787,320 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 20 492,925 |
| Nombre d'actions émises | 98 125,640 |
| Nombre d'actions rachetées | (29 227,391) |
| Nombre d'actions à la fin | 89 391,174 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 110 770,746 |
| Nombre d'actions émises | 404 559,698 |
| Nombre d'actions rachetées | (111 684,178) |
| Nombre d'actions à la fin | 403 646,266 |
| R/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 1 689,322 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 298,412) |
| Nombre d'actions à la fin | 390,910 |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 967,355 |
| Nombre d'actions émises | 2 317,335 |
| Nombre d'actions rachetées | (2 786,713) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 497,977 |
| RE/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 2 513,909 |
| Nombre d'actions rachetées | (934,734) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 579,175 |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 293 971,306 |
| Nombre d'actions émises | 11 000,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (275 971,306) |
| Nombre d'actions à la fin | 29 000,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 377 546 878 | 115 732 617 | 40 467 729 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (EUR) | 135,34 | - | - |
| H-N/A (CHF) | 141,89 | 100,69 | - |
| H-N/A (EUR) | 154,41 | 109,58 | - |
| H-R/A (EUR) | 134,11 | - | - |
| H-R/A (SGD) | 149,19 | 105,45 | - |
| H-RE/A (EUR) | 192,00 | - | - |
| H-S/A (EUR) | 139,04 | - | - |
| I/A (USD) | 198,67 | 137,46 | 102,14 |
| I/A (EUR) | 141,16 | 106,46 | - |
| N/A (USD) | 145,66 | 100,91 | - |
| N/A (EUR) | 142,98 | 108,00 | - |
| N1/A (USD) | 198,87 | 137,53 | 102,14 |
| N1/A (EUR) | 133,65 | 100,74 | - |
| N1/A (GBP) | 148,13 | 105,70 | - |
| R/A (USD) | 195,24 | 136,23 | 102,11 |
| R/A (EUR) | 149,21 | 113,48 | - |
| R/A (SGD) | 134,59 | - | - |
| RE/A (USD) | 149,03 | 104,60 | - |
| RE/A (EUR) | 123,58 | - | - |
| S/A (USD) | 199,51 | 137,74 | 102,15 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Danemark | | | | | |
| Netcompany Group A/S 144A ⁽²⁾ | 17 707 | DKK | 1 603 547 | 1 811 880 | 0,48 |
| | | | 1 603 547 | 1 811 880 | 0,48 |
| France | | | | | |
| Dassault Systèmes SE | 37 368 | EUR | 5 956 056 | 7 596 624 | 2,01 |
| | | | 5 956 056 | 7 596 624 | 2,01 |
| Allemagne | | | | | |
| Siemens AG | 29 478 | EUR | 3 430 970 | 4 238 692 | 1,12 |
| Siemens Healthineers AG 144A ⁽²⁾ | 103 609 | EUR | 4 416 748 | 5 321 853 | 1,41 |
| | | | 7 847 718 | 9 560 545 | 2,53 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Blue Prism Group PLC | 354 833 | GBP | 5 745 879 | 8 342 674 | 2,21 |
| | | | 5 745 879 | 8 342 674 | 2,21 |
| Japon | | | | | |
| Daifuku Co Ltd | 70 949 | JPY | 4 451 337 | 8 768 602 | 2,32 |
| FANUC Corp | 44 162 | JPY | 7 844 408 | 10 847 576 | 2,87 |
| Keyence Corp | 18 649 | JPY | 6 272 199 | 10 476 365 | 2,78 |
| Nidec Corp | 43 438 | JPY | 2 948 535 | 5 461 093 | 1,45 |
| Omron Corp | 68 777 | JPY | 3 826 161 | 6 128 653 | 1,62 |
| SMC Corp | 9 918 | JPY | 4 466 266 | 6 047 417 | 1,60 |
| | | | 29 808 906 | 47 729 706 | 12,64 |
| Pays-Bas | | | | | |
| ASML Holding NV | 11 003 | EUR | 4 161 022 | 5 352 079 | 1,42 |
| BE Semiconductor Industries NV | 99 628 | EUR | 4 491 549 | 6 043 804 | 1,60 |
| | | | 8 652 571 | 11 395 883 | 3,02 |
| Suède | | | | | |
| Hexagon AB Class B | 64 922 | SEK | 3 737 109 | 5 927 296 | 1,57 |
| | | | 3 737 109 | 5 927 296 | 1,57 |
| Suisse | | | | | |
| Kardex Holding AG | 30 319 | CHF | 5 002 019 | 6 640 436 | 1,76 |
| TE Connectivity Ltd | 48 547 | USD | 4 113 077 | 5 877 644 | 1,56 |
| Tecan Group AG | 17 465 | CHF | 6 495 056 | 8 571 046 | 2,27 |
| | | | 15 610 152 | 21 089 126 | 5,59 |
| États-Unis | | | | | |
| Alphabet Inc | 6 398 | USD | 8 326 126 | 11 214 228 | 2,97 |
| Altair Engineering Inc | 101 196 | USD | 3 528 240 | 5 887 600 | 1,56 |
| ANSYS Inc | 27 657 | USD | 6 699 611 | 10 061 438 | 2,67 |
| Autodesk Inc | 22 283 | USD | 4 257 265 | 6 803 946 | 1,80 |
| Cadence Design Systems Inc | 67 653 | USD | 5 458 028 | 9 229 919 | 2,45 |
| Cognex Corp | 120 024 | USD | 6 271 796 | 9 636 122 | 2,55 |
| Coherent Inc | 47 587 | USD | 6 213 059 | 7 139 077 | 1,89 |
| Emerson Electric Co | 63 759 | USD | 4 237 623 | 5 124 302 | 1,36 |
| Hologic Inc | 93 991 | USD | 4 766 766 | 6 845 334 | 1,81 |
| Intuitive Surgical Inc | 15 169 | USD | 8 418 711 | 12 409 507 | 3,29 |
| iRobot Corp | 74 775 | USD | 5 141 478 | 6 003 675 | 1,59 |
| John Bean Technologies Corp | 59 685 | USD | 5 139 127 | 6 796 342 | 1,80 |
| KLA Corp | 20 171 | USD | 3 213 627 | 5 222 376 | 1,38 |
| Mettler-Toledo International Inc | 4 034 | USD | 3 098 263 | 4 597 447 | 1,22 |

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics AI and Robotics Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Nuance Communications Inc | 245 688 | USD | 4 708 774 | 10 832 368 | 2,87 |
| NVIDIA Corp | 28 370 | USD | 8 493 995 | 14 814 618 | 3,92 |
| Omniceil Inc | 58 558 | USD | 4 135 605 | 7 028 116 | 1,86 |
| ON Semiconductor Corp | 207 014 | USD | 4 235 088 | 6 775 558 | 1,79 |
| PTC Inc | 57 023 | USD | 4 734 433 | 6 820 527 | 1,81 |
| Rockwell Automation Inc | 27 511 | USD | 5 264 606 | 6 900 032 | 1,83 |
| Roper Technologies Inc | 15 426 | USD | 5 570 990 | 6 650 178 | 1,76 |
| salesforce.com Inc | 44 735 | USD | 7 927 638 | 9 954 889 | 2,64 |
| ServiceNow Inc | 18 208 | USD | 5 662 284 | 10 022 192 | 2,65 |
| Splunk Inc | 33 351 | USD | 5 026 576 | 5 666 050 | 1,50 |
| SPS Commerce Inc | 53 615 | USD | 2 926 232 | 5 822 007 | 1,54 |
| Synopsys Inc | 41 609 | USD | 5 934 616 | 10 786 698 | 2,86 |
| Teradyne Inc | 79 726 | USD | 4 728 822 | 9 558 366 | 2,53 |
| Tyler Technologies Inc | 20 905 | USD | 5 983 787 | 9 125 650 | 2,42 |
| Xilinx Inc | 46 018 | USD | 4 732 249 | 6 523 961 | 1,73 |
| | | | 154 835 415 | 234 252 523 | 62,05 |
| Total - Actions | | | 233 797 353 | 347 706 257 | 92,10 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 233 797 353 | 347 706 257 | 92,10 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 233 797 353 | 347 706 257 | 92,10 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | | |
|--|--|---------------|
| H-I/A (CHF) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 7 837,227 |
| Nombre d'actions émises | | 10 394,053 |
| Nombre d'actions rachetées | | (3 847,877) |
| Nombre d'actions à la fin | | 14 383,403 |
| H-I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 14 838,000 |
| Nombre d'actions émises | | 372 170,233 |
| Nombre d'actions rachetées | | (176 160,393) |
| Nombre d'actions à la fin | | 210 847,840 |
| H-N/A (CHF) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | - |
| Nombre d'actions émises | | 1 606,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 606,000 |
| H-N/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | - |
| Nombre d'actions émises | | 1 290,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (70,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 220,000 |
| H-R/A (CHF) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 940,000 |
| Nombre d'actions émises | | 3 592,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (1 680,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 3 852,000 |
| H-R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 807,902 |
| Nombre d'actions émises | | 742 210,648 |
| Nombre d'actions rachetées | | (69 165,638) |
| Nombre d'actions à la fin | | 674 852,912 |
| H-R/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | - |
| Nombre d'actions émises | | 411,666 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 411,666 |
| H-RE/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | - |
| Nombre d'actions émises | | 266,960 |
| Nombre d'actions rachetées | | (249,875) |
| Nombre d'actions à la fin | | 17,085 |
| H-S/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | - |
| Nombre d'actions émises | | 7 750,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 7 750,000 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 491 748,141 |
| Nombre d'actions émises | | 131 481,635 |
| Nombre d'actions rachetées | | (568 114,648) |
| Nombre d'actions à la fin | | 55 115,128 |
| I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 118 602,603 |
| Nombre d'actions émises | | 382 350,333 |
| Nombre d'actions rachetées | | (263 085,246) |
| Nombre d'actions à la fin | | 237 867,690 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020 (suite)

| | |
|--|---------------|
| N/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 1 125,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (140,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 985,000 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 63 051,557 |
| Nombre d'actions émises | 84 126,106 |
| Nombre d'actions rachetées | (33 642,337) |
| Nombre d'actions à la fin | 113 535,326 |
| N1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | 7 553,803 |
| Nombre d'actions rachetées | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 7 553,803 |
| N1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 7 184,000 |
| Nombre d'actions émises | 18 536,966 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 369,420) |
| Nombre d'actions à la fin | 24 351,546 |
| N1/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 31 482,713 |
| Nombre d'actions rachetées | (2 027,360) |
| Nombre d'actions à la fin | 29 455,353 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 10 539,606 |
| Nombre d'actions émises | 59 664,725 |
| Nombre d'actions rachetées | (7 943,146) |
| Nombre d'actions à la fin | 62 261,185 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 226 103,583 |
| Nombre d'actions émises | 1 319 189,799 |
| Nombre d'actions rachetées | (177 158,019) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 368 135,363 |
| R/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 580,143 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 580,143 |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 650,000 |
| Nombre d'actions émises | 16 103,338 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 16 753,338 |
| RE/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 1 795,153 |
| Nombre d'actions rachetées | (249,875) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 545,278 |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | 167 000,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 167 030,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020 (suite)

| S/A (EUR) | |
|--|---------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 351 542,444 |
| Nombre d'actions rachetées | <u>(14 910,000)</u> |
| Nombre d'actions à la fin | <u>336 632,444</u> |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 578 239 795 | 125 700 376 | 23 008 774 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (CHF) | 142,46 | 106,93 | - |
| H-I/A (EUR) | 142,65 | 106,86 | - |
| H-N/A (CHF) | 121,97 | - | - |
| H-N/A (EUR) | 102,86 | - | - |
| H-R/A (CHF) | 142,04 | 107,53 | - |
| H-R/A (EUR) | 142,32 | 107,68 | - |
| H-R/A (SGD) | 116,08 | - | - |
| H-RE/A (EUR) | 130,26 | - | - |
| H-S/A (EUR) | 114,64 | - | - |
| I/A (USD) | 188,22 | 137,84 | 101,62 |
| I/A (EUR) | 142,77 | 113,99 | - |
| N/A (USD) | 126,80 | - | - |
| N/A (EUR) | 134,82 | 107,80 | - |
| N1/A (USD) | 188,35 | 137,91 | 101,61 |
| N1/A (EUR) | 134,37 | 107,23 | - |
| N1/A (GBP) | 140,74 | - | - |
| R/A (USD) | 184,92 | 136,61 | 101,58 |
| R/A (EUR) | 145,08 | 116,83 | - |
| R/A (SGD) | 112,45 | - | - |
| RE/A (USD) | 139,35 | 103,56 | - |
| RE/A (EUR) | 118,31 | - | - |
| S/A (USD) | 189,03 | 138,16 | 101,62 |
| S/A (EUR) | 119,09 | - | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Brésil | | | | | |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | 291 107 | BRL | 2 684 494 | 2 490 626 | 0,43 |
| | | | 2 684 494 | 2 490 626 | 0,43 |
| Canada | | | | | |
| Stantec Inc | 97 770 | CAD | 2 793 237 | 3 167 922 | 0,55 |
| | | | 2 793 237 | 3 167 922 | 0,55 |
| Chine | | | | | |
| Tencent Music Entertainment Group ADR | 105 643 | USD | 1 457 717 | 2 032 566 | 0,35 |
| | | | 1 457 717 | 2 032 566 | 0,35 |
| Danemark | | | | | |
| Netcompany Group A/S 144A ⁽²⁾ | 6 751 | DKK | 611 378 | 690 808 | 0,12 |
| | | | 611 378 | 690 808 | 0,12 |
| France | | | | | |
| Dassault Systèmes SE | 14 247 | EUR | 2 270 842 | 2 896 335 | 0,50 |
| Suez SA | 171 028 | EUR | 2 263 008 | 3 394 228 | 0,59 |
| Ubisoft Entertainment SA | 23 081 | EUR | 1 916 164 | 2 226 512 | 0,39 |
| Veolia Environnement SA | 126 250 | EUR | 2 845 915 | 3 091 006 | 0,53 |
| Worldline SA/France 144A ⁽²⁾ | 44 662 | EUR | 3 890 357 | 4 322 504 | 0,75 |
| | | | 13 186 286 | 15 930 585 | 2,76 |
| Allemagne | | | | | |
| HelloFresh SE | 34 496 | EUR | 1 592 898 | 2 667 491 | 0,46 |
| Knorr-Bremse AG | 17 293 | EUR | 2 082 445 | 2 363 065 | 0,41 |
| Siemens AG | 11 239 | EUR | 1 308 112 | 1 616 070 | 0,28 |
| Siemens Healthineers AG 144A ⁽²⁾ | 39 503 | EUR | 1 683 956 | 2 029 042 | 0,35 |
| | | | 6 667 411 | 8 675 668 | 1,50 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Auto Trader Group PLC 144A ⁽²⁾ | 303 246 | GBP | 2 162 262 | 2 470 550 | 0,43 |
| Beazley PLC | 381 130 | GBP | 2 095 371 | 1 899 513 | 0,33 |
| Blue Prism Group PLC | 135 286 | GBP | 2 190 709 | 3 180 779 | 0,55 |
| Ferguson PLC | 29 424 | GBP | 2 299 585 | 3 573 205 | 0,62 |
| Halma PLC | 203 704 | GBP | 5 229 000 | 6 819 330 | 1,18 |
| HomeServe PLC | 363 324 | GBP | 5 417 201 | 5 090 615 | 0,88 |
| IHS Markit Ltd | 44 618 | USD | 3 385 493 | 4 008 046 | 0,69 |
| London Stock Exchange Group PLC | 21 177 | GBP | 2 263 364 | 2 607 669 | 0,45 |
| Pennon Group PLC | 215 706 | GBP | 2 493 584 | 2 801 169 | 0,49 |
| Pentair PLC | 60 342 | USD | 2 225 542 | 3 203 535 | 0,55 |
| Rentokil Initial PLC | 572 935 | GBP | 3 350 029 | 3 991 055 | 0,69 |
| Rightmove PLC | 285 814 | GBP | 2 140 020 | 2 542 629 | 0,44 |
| Severn Trent PLC | 111 371 | GBP | 3 300 394 | 3 484 726 | 0,60 |
| Spirax-Sarco Engineering PLC | 15 867 | GBP | 1 650 956 | 2 449 874 | 0,42 |
| | | | 40 203 510 | 48 122 695 | 8,32 |
| Hong Kong | | | | | |
| China Everbright Environment Group Ltd | 2 861 695 | HKD | 1 954 217 | 1 616 516 | 0,28 |
| Guangdong Investment Ltd | 1 557 792 | HKD | 2 787 781 | 2 804 642 | 0,49 |
| | | | 4 741 998 | 4 421 158 | 0,77 |
| Irlande | | | | | |
| Aptiv PLC | 38 647 | USD | 3 247 260 | 5 035 295 | 0,87 |
| Experian PLC | 59 399 | GBP | 1 955 284 | 2 254 791 | 0,39 |
| | | | 5 202 544 | 7 290 086 | 1,26 |

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|----------------------------------|----------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Israël | | | | | |
| Wix.com Ltd | 9 205 | USD | 1 945 066 | 2 300 971 | 0,40 |
| | | | 1 945 066 | 2 300 971 | 0,40 |
| Italie | | | | | |
| Nexi SpA 144A ⁽²⁾ | 145 715 | EUR | 2 208 645 | 2 913 253 | 0,50 |
| | | | 2 208 645 | 2 913 253 | 0,50 |
| Japon | | | | | |
| Daifuku Co Ltd | 27 051 | JPY | 1 697 144 | 3 343 171 | 0,58 |
| FANUC Corp | 16 838 | JPY | 2 990 807 | 4 135 813 | 0,71 |
| Horiba Ltd | 25 079 | JPY | 1 354 119 | 1 469 618 | 0,25 |
| Keyence Corp | 7 110 | JPY | 2 391 377 | 3 994 283 | 0,69 |
| Kurita Water Industries Ltd | 70 570 | JPY | 1 981 737 | 2 696 481 | 0,47 |
| Nidec Corp | 16 562 | JPY | 1 124 176 | 2 082 129 | 0,36 |
| Omron Corp | 26 223 | JPY | 1 458 785 | 2 336 648 | 0,40 |
| Secom Co Ltd | 15 697 | JPY | 1 386 654 | 1 446 889 | 0,25 |
| Shimadzu Corp | 78 821 | JPY | 2 026 591 | 3 061 386 | 0,53 |
| SMC Corp | 3 782 | JPY | 1 702 836 | 2 305 675 | 0,40 |
| Sony Corp | 24 711 | JPY | 1 934 382 | 2 461 632 | 0,43 |
| | | | 20 048 608 | 29 333 725 | 5,07 |
| Luxembourg | | | | | |
| Eurofins Scientific SE | 52 233 | EUR | 2 965 372 | 4 386 138 | 0,76 |
| | | | 2 965 372 | 4 386 138 | 0,76 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Aalberts NV | 76 497 | EUR | 2 698 878 | 3 412 581 | 0,59 |
| ASML Holding NV | 4 195 | EUR | 1 586 457 | 2 040 567 | 0,35 |
| Basic-Fit NV 144A ⁽²⁾ | 73 393 | EUR | 2 093 175 | 2 693 985 | 0,47 |
| BE Semiconductor Industries NV | 37 985 | EUR | 1 712 475 | 2 304 298 | 0,40 |
| Signify NV 144A ⁽²⁾ | 69 744 | EUR | 2 148 891 | 2 946 619 | 0,51 |
| Wolters Kluwer NV | 47 325 | EUR | 3 686 259 | 3 998 856 | 0,69 |
| | | | 13 926 135 | 17 396 906 | 3,01 |
| Corée du Sud | | | | | |
| Coway Co Ltd | 68 078 | KRW | 4 288 287 | 4 556 078 | 0,79 |
| | | | 4 288 287 | 4 556 078 | 0,79 |
| Espagne | | | | | |
| Fluidra SA | 100 222 | EUR | 1 219 930 | 2 569 035 | 0,44 |
| | | | 1 219 930 | 2 569 035 | 0,44 |
| Suède | | | | | |
| Alfa Laval AB | 125 469 | SEK | 2 739 509 | 3 457 345 | 0,60 |
| Hexagon AB | 24 752 | SEK | 1 424 833 | 2 259 877 | 0,39 |
| Spotify Technology SA | 6 117 | USD | 1 264 481 | 1 924 688 | 0,33 |
| | | | 5 428 823 | 7 641 910 | 1,32 |
| Suisse | | | | | |
| Geberit AG | 2 854 | CHF | 1 364 245 | 1 789 289 | 0,31 |
| Kardex Holding AG | 11 560 | CHF | 1 907 100 | 2 531 773 | 0,44 |
| TE Connectivity Ltd | 18 510 | USD | 1 568 177 | 2 240 947 | 0,39 |
| Tecan Group AG | 6 659 | CHF | 2 476 345 | 3 267 849 | 0,56 |
| | | | 7 315 867 | 9 829 858 | 1,70 |
| États-Unis | | | | | |
| 1Life Healthcare Inc | 62 184 | USD | 2 123 429 | 2 714 328 | 0,47 |
| Activision Blizzard Inc | 39 846 | USD | 3 252 672 | 3 699 694 | 0,64 |
| Adobe Inc | 10 513 | USD | 4 364 332 | 5 257 813 | 0,91 |
| Agilent Technologies Inc | 23 130 | USD | 1 880 449 | 2 740 664 | 0,47 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|----------|--------|-----------|------------|-------------------|
| Alarm.com Holdings Inc | 26 608 | USD | 1 489 474 | 2 752 634 | 0,48 |
| Alphabet Inc | 2 440 | USD | 3 174 470 | 4 275 605 | 0,74 |
| Altair Engineering Inc | 38 583 | USD | 1 345 198 | 2 244 742 | 0,39 |
| American Water Works Co Inc | 22 091 | USD | 2 662 993 | 3 390 292 | 0,59 |
| Anaplan Inc | 30 380 | USD | 1 605 260 | 2 182 836 | 0,38 |
| ANSYS Inc | 10 544 | USD | 2 554 334 | 3 836 085 | 0,66 |
| API Group Corp 144A ⁽²⁾ | 215 340 | USD | 3 164 635 | 3 908 412 | 0,68 |
| Applied Industrial Technologies Inc | 40 038 | USD | 2 498 012 | 3 122 600 | 0,54 |
| Autodesk Inc | 8 496 | USD | 1 623 151 | 2 594 114 | 0,45 |
| Cadence Design Systems Inc | 25 794 | USD | 2 080 961 | 3 519 055 | 0,61 |
| California Water Service Group | 52 645 | USD | 2 657 056 | 2 844 417 | 0,49 |
| Charter Communications Inc | 6 745 | USD | 3 743 902 | 4 462 176 | 0,77 |
| Chegg Inc | 39 084 | USD | 2 573 406 | 3 530 495 | 0,61 |
| Cintas Corp | 7 820 | USD | 2 022 612 | 2 763 913 | 0,48 |
| Clean Harbors Inc | 39 908 | USD | 2 607 319 | 3 036 985 | 0,53 |
| Clorox Co/The | 15 851 | USD | 3 133 683 | 3 200 651 | 0,55 |
| Cognex Corp | 45 761 | USD | 2 391 223 | 3 673 927 | 0,64 |
| Coherent Inc | 18 144 | USD | 2 368 829 | 2 721 888 | 0,47 |
| CoStar Group Inc | 5 180 | USD | 3 801 116 | 4 788 058 | 0,83 |
| Costco Wholesale Corp | 13 467 | USD | 4 410 644 | 5 074 000 | 0,88 |
| Coupa Software Inc | 6 342 | USD | 1 736 414 | 2 149 470 | 0,37 |
| CryoPort Inc | 103 760 | USD | 2 741 389 | 4 552 987 | 0,79 |
| Danaher Corp | 20 829 | USD | 3 020 332 | 4 626 868 | 0,80 |
| DexCom Inc | 5 595 | USD | 1 913 115 | 2 068 472 | 0,36 |
| Ecolab Inc | 25 756 | USD | 4 959 716 | 5 572 488 | 0,96 |
| Emerson Electric Co | 24 309 | USD | 1 615 662 | 1 953 723 | 0,34 |
| Essential Utilities Inc | 158 874 | USD | 6 830 028 | 7 513 150 | 1,30 |
| Everbridge Inc | 31 729 | USD | 3 215 353 | 4 729 916 | 0,82 |
| Evoqua Water Technologies Corp | 83 236 | USD | 2 099 650 | 2 245 715 | 0,39 |
| Exponent Inc | 23 161 | USD | 1 698 979 | 2 085 221 | 0,36 |
| FactSet Research Systems Inc | 8 425 | USD | 2 588 847 | 2 801 167 | 0,48 |
| Fidelity National Information Services Inc | 18 496 | USD | 2 368 591 | 2 616 493 | 0,45 |
| Fiserv Inc | 42 557 | USD | 4 436 552 | 4 845 497 | 0,84 |
| Generac Holdings Inc | 17 744 | USD | 2 033 067 | 4 035 267 | 0,70 |
| Global Payments Inc | 24 812 | USD | 4 313 587 | 5 345 037 | 0,92 |
| GoDaddy Inc | 46 799 | USD | 3 513 151 | 3 881 981 | 0,67 |
| HealthEquity Inc | 51 103 | USD | 3 069 309 | 3 562 362 | 0,62 |
| Helios Technologies Inc | 39 447 | USD | 1 953 755 | 2 102 118 | 0,36 |
| Hologic Inc | 35 835 | USD | 1 817 406 | 2 609 894 | 0,45 |
| HubSpot Inc | 7 963 | USD | 1 832 113 | 3 156 708 | 0,55 |
| IDEX Corp | 15 979 | USD | 2 512 027 | 3 183 056 | 0,55 |
| Intuit Inc | 13 410 | USD | 4 065 330 | 5 093 708 | 0,88 |
| Intuitive Surgical Inc | 5 783 | USD | 3 209 769 | 4 731 324 | 0,82 |
| iRobot Corp | 28 509 | USD | 1 960 271 | 2 288 998 | 0,40 |
| Jack Henry & Associates Inc | 18 947 | USD | 3 085 621 | 3 069 301 | 0,53 |
| John Bean Technologies Corp | 22 756 | USD | 1 959 375 | 2 591 215 | 0,45 |
| KLA Corp | 7 690 | USD | 1 225 247 | 1 991 115 | 0,34 |
| Littelfuse Inc | 8 571 | USD | 1 608 033 | 2 182 812 | 0,38 |
| Masco Corp | 53 567 | USD | 2 513 783 | 2 942 429 | 0,51 |
| Match Group Inc | 23 065 | USD | 2 303 040 | 3 487 260 | 0,60 |
| Mettler-Toledo International Inc | 1 538 | USD | 1 181 263 | 1 752 850 | 0,30 |

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|------------------------------|----------|--------|-----------|------------|-------------------|
| Microsoft Corp | 13 589 | USD | 2 579 189 | 3 022 405 | 0,52 |
| MSA Safety Inc | 16 541 | USD | 1 921 539 | 2 471 126 | 0,43 |
| MSCI Inc | 9 954 | USD | 3 367 708 | 4 444 696 | 0,77 |
| Nasdaq Inc | 28 837 | USD | 3 523 961 | 3 827 858 | 0,66 |
| Netflix Inc | 4 268 | USD | 1 921 675 | 2 307 899 | 0,40 |
| New York Times Co/The | 67 078 | USD | 2 661 878 | 3 472 610 | 0,60 |
| Nuance Communications Inc | 93 672 | USD | 1 795 296 | 4 130 015 | 0,71 |
| NVIDIA Corp | 15 027 | USD | 4 473 066 | 7 847 060 | 1,36 |
| Omniceil Inc | 22 326 | USD | 1 576 766 | 2 679 582 | 0,46 |
| ON Semiconductor Corp | 78 927 | USD | 1 614 696 | 2 583 291 | 0,45 |
| Palo Alto Networks Inc | 6 015 | USD | 1 256 869 | 2 137 696 | 0,37 |
| PayPal Holdings Inc | 16 993 | USD | 2 190 930 | 3 979 661 | 0,69 |
| Peloton Interactive Inc | 16 206 | USD | 1 206 609 | 2 458 845 | 0,43 |
| PerkinElmer Inc | 14 436 | USD | 1 429 381 | 2 071 590 | 0,36 |
| Planet Fitness Inc | 63 285 | USD | 3 973 972 | 4 912 808 | 0,85 |
| Pool Corp | 6 379 | USD | 1 331 806 | 2 376 236 | 0,41 |
| Primo Water Corp | 155 776 | USD | 2 081 688 | 2 442 567 | 0,42 |
| Proofpoint Inc | 24 060 | USD | 2 687 449 | 3 282 063 | 0,57 |
| PTC Inc | 21 741 | USD | 1 805 079 | 2 600 435 | 0,45 |
| Q2 Holdings Inc | 21 955 | USD | 1 672 419 | 2 777 967 | 0,48 |
| Rapid7 Inc | 37 444 | USD | 1 748 792 | 3 375 934 | 0,58 |
| RingCentral Inc | 7 677 | USD | 1 999 331 | 2 909 507 | 0,50 |
| Rockwell Automation Inc | 10 489 | USD | 2 007 216 | 2 630 748 | 0,45 |
| Rollins Inc | 60 038 | USD | 1 638 246 | 2 345 682 | 0,41 |
| Roper Technologies Inc | 11 990 | USD | 4 327 516 | 5 168 782 | 0,89 |
| salesforce.com Inc | 17 056 | USD | 3 022 539 | 3 795 462 | 0,66 |
| ServiceNow Inc | 11 092 | USD | 3 284 434 | 6 105 626 | 1,06 |
| SiteOne Landscape Supply Inc | 13 582 | USD | 1 038 091 | 2 154 454 | 0,37 |
| SJW Group | 36 279 | USD | 2 338 815 | 2 516 292 | 0,44 |
| Sotera Health Co | 105 715 | USD | 2 821 469 | 2 900 816 | 0,50 |
| Splunk Inc | 20 986 | USD | 3 044 616 | 3 565 386 | 0,62 |
| SPS Commerce Inc | 20 441 | USD | 1 115 673 | 2 219 734 | 0,38 |
| Stanley Black & Decker Inc | 13 835 | USD | 2 195 853 | 2 470 317 | 0,43 |
| STERIS PLC | 16 391 | USD | 2 535 651 | 3 106 763 | 0,54 |
| Stitch Fix Inc | 32 548 | USD | 898 651 | 1 911 240 | 0,33 |
| Synopsys Inc | 26 090 | USD | 3 952 416 | 6 763 492 | 1,17 |
| T-Mobile US Inc | 34 771 | USD | 3 549 369 | 4 688 930 | 0,81 |
| Teladoc Health Inc | 10 362 | USD | 1 849 632 | 2 072 069 | 0,36 |
| Teradyne Inc | 30 397 | USD | 1 802 939 | 3 644 281 | 0,63 |
| Terminix Global Holdings Inc | 53 685 | USD | 1 941 280 | 2 738 447 | 0,47 |
| Tetra Tech Inc | 17 190 | USD | 1 398 674 | 1 990 270 | 0,34 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 17 030 | USD | 5 385 088 | 7 932 252 | 1,37 |
| Toro Co/The | 36 542 | USD | 2 535 855 | 3 465 626 | 0,60 |
| TransUnion | 33 053 | USD | 2 585 764 | 3 279 500 | 0,57 |
| Tyler Technologies Inc | 7 971 | USD | 2 281 415 | 3 479 301 | 0,60 |
| US Ecology Inc | 53 158 | USD | 2 124 271 | 1 931 237 | 0,33 |
| Vail Resorts Inc | 7 134 | USD | 2 019 392 | 1 990 061 | 0,34 |
| Varonis Systems Inc | 31 579 | USD | 2 719 245 | 5 166 660 | 0,89 |
| Visa Inc | 12 962 | USD | 2 328 922 | 2 835 283 | 0,49 |
| Walt Disney Co/The | 15 435 | USD | 2 221 525 | 2 796 449 | 0,48 |
| Waste Connections Inc | 35 636 | USD | 3 199 040 | 3 655 146 | 0,63 |
| Waste Management Inc | 30 863 | USD | 3 350 511 | 3 639 708 | 0,63 |

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Meta Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Westinghouse Air Brake Technologies Corp | 37 143 | USD | 2 468 952 | 2 718 872 | 0,47 |
| Xilinx Inc | 17 545 | USD | 1 804 246 | 2 487 365 | 0,43 |
| Xylem Inc/NY | 32 219 | USD | 2 467 904 | 3 279 604 | 0,57 |
| Zebra Technologies Corp | 6 015 | USD | 1 345 802 | 2 311 772 | 0,40 |
| Zscaler Inc | 18 647 | USD | 1 462 370 | 3 723 936 | 0,64 |
| | | | 280 793 416 | 377 697 400 | 65,32 |
| Total - Actions | | | 417 688 724 | 551 447 388 | 95,37 |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| Digital Realty Trust Inc REIT | 22 105 | USD | 3 008 426 | 3 083 922 | 0,53 |
| Equinix Inc REIT | 4 662 | USD | 2 779 482 | 3 329 279 | 0,58 |
| | | | 5 787 908 | 6 413 201 | 1,11 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 5 787 908 | 6 413 201 | 1,11 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 423 476 632 | 557 860 589 | 96,48 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 423 476 632 | 557 860 589 | 96,48 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|--------------|
| H-I/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 3 107,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (150,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 957,000 |
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 537 669,295 |
| Nombre d'actions rachetées | (26 371,324) |
| Nombre d'actions à la fin | 511 297,971 |
| H-N/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | 1 791,763 |
| Nombre d'actions rachetées | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 791,763 |
| H-N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 6 308,480 |
| Nombre d'actions émises | 39 591,846 |
| Nombre d'actions rachetées | (4 219,639) |
| Nombre d'actions à la fin | 41 680,687 |
| H-N1/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 9 125,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 9 125,000 |
| H-N1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 181 544,932 |
| Nombre d'actions rachetées | (24 935,833) |
| Nombre d'actions à la fin | 156 609,099 |
| H-R/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 23 732,412 |
| Nombre d'actions rachetées | (445,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 23 287,412 |
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 168 612,392 |
| Nombre d'actions rachetées | (16 215,434) |
| Nombre d'actions à la fin | 152 396,958 |
| H-R/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 1 570,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 1 570,000 |
| H-R/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 250,823 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 250,823 |
| H-S/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 30,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020 (suite)

| | |
|--|---------------|
| H-S1/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 30,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 423 851,952 |
| Nombre d'actions émises | 176 409,632 |
| Nombre d'actions rachetées | (475 629,302) |
| Nombre d'actions à la fin | 124 632,282 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 519 941,929 |
| Nombre d'actions rachetées | (157 383,606) |
| Nombre d'actions à la fin | 362 558,323 |
| N/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 600,000 |
| Nombre d'actions émises | 23 436,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (2 005,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 22 031,000 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 139,000 |
| Nombre d'actions émises | 68 269,060 |
| Nombre d'actions rachetées | (8 808,637) |
| Nombre d'actions à la fin | 60 599,423 |
| N1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | 126 237,245 |
| Nombre d'actions rachetées | (22 470,812) |
| Nombre d'actions à la fin | 103 796,433 |
| N1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 41 386,891 |
| Nombre d'actions émises | 148 357,561 |
| Nombre d'actions rachetées | (88 859,322) |
| Nombre d'actions à la fin | 100 885,130 |
| N1/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 3 535,148 |
| Nombre d'actions émises | 117 327,306 |
| Nombre d'actions rachetées | (2 485,937) |
| Nombre d'actions à la fin | 118 376,517 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 25 010,058 |
| Nombre d'actions émises | 123 667,674 |
| Nombre d'actions rachetées | (25 123,155) |
| Nombre d'actions à la fin | 123 554,577 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 124 646,000 |
| Nombre d'actions émises | 699 736,472 |
| Nombre d'actions rachetées | (188 445,437) |
| Nombre d'actions à la fin | 635 937,035 |
| R/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 49,398 |
| Nombre d'actions rachetées | (19,410) |
| Nombre d'actions à la fin | 29,988 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020 (suite)

| | |
|--|---------------|
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 969,446 |
| Nombre d'actions émises | 5 499,718 |
| Nombre d'actions rachetées | (2 935,147) |
| Nombre d'actions à la fin | 5 534,017 |
| RE/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 250,000 |
| Nombre d'actions émises | 5 588,119 |
| Nombre d'actions rachetées | (3 205,386) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 632,733 |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | 70 491,602 |
| Nombre d'actions rachetées | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 70 491,602 |
| S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 155 557,994 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 155 557,994 |
| S/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 48 482,529 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 48 482,529 |
| S1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 46 204,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 46 204,000 |
| S1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 608 814,962 |
| Nombre d'actions émises | 1 023 331,354 |
| Nombre d'actions rachetées | (597 522,268) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 034 624,048 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 824 616 885 | 274 563 665 | 40 397 611 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (CHF) | 182,17 | - | - |
| H-I/A (EUR) | 131,25 | - | - |
| H-N/A (CHF) | 140,58 | 101,80 | - |
| H-N/A (EUR) | 145,62 | 105,56 | - |
| H-N1/A (CHF) | 110,03 | - | - |
| H-N1/A (EUR) | 127,82 | - | - |
| H-R/A (CHF) | 127,62 | - | - |
| H-R/A (EUR) | 129,84 | - | - |
| H-R/A (GBP) | 128,93 | - | - |
| H-R/A (SGD) | 116,07 | - | - |
| H-S/A (CHF) | 118,59 | - | - |
| H-S1/A (CHF) | 118,61 | - | - |
| I/A (USD) | 199,55 | 140,97 | 101,97 |
| I/A (EUR) | 124,52 | - | - |
| N/A (USD) | 142,65 | 100,93 | - |
| N/A (EUR) | 131,00 | 101,03 | - |
| N1/A (USD) | 199,72 | 141,03 | 101,96 |
| N1/A (EUR) | 136,74 | 105,24 | - |
| N1/A (GBP) | 136,21 | 99,25 | - |
| R/A (USD) | 196,10 | 139,71 | 101,93 |
| R/A (EUR) | 151,61 | 117,74 | - |
| R/A (SGD) | 112,42 | - | - |
| RE/A (USD) | 142,86 | 102,35 | - |
| RE/A (EUR) | 129,03 | 100,80 | - |
| S/A (USD) | 200,41 | 141,28 | 101,97 |
| S/A (EUR) | 107,29 | - | - |
| S/A (GBP) | 105,68 | - | - |
| S1/A (USD) | 111,43 | - | - |
| S1/A (EUR) | 135,75 | 104,22 | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2020
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| France | | | | | |
| Worldline SA/France 144A ⁽²⁾ | 252 338 | EUR | 21 980 376 | 24 421 989 | 2,96 |
| | | | 21 980 376 | 24 421 989 | 2,96 |
| Allemagne | | | | | |
| Knorr-Bremse AG | 97 707 | EUR | 11 765 738 | 13 351 232 | 1,62 |
| | | | 11 765 738 | 13 351 232 | 1,62 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Beazley PLC | 2 153 370 | GBP | 11 838 767 | 10 732 180 | 1,30 |
| Halma PLC | 661 007 | GBP | 17 226 502 | 22 128 266 | 2,68 |
| Rentokil Initial PLC | 3 237 065 | GBP | 18 927 542 | 22 549 317 | 2,74 |
| | | | 47 992 811 | 55 409 763 | 6,72 |
| Irlande | | | | | |
| Aptiv PLC | 218 353 | USD | 18 346 899 | 28 449 234 | 3,45 |
| Experian PLC | 335 601 | GBP | 11 047 284 | 12 739 488 | 1,54 |
| | | | 29 394 183 | 41 188 722 | 4,99 |
| Italie | | | | | |
| Nexi SpA 144A ⁽²⁾ | 823 285 | EUR | 12 478 762 | 16 459 776 | 2,00 |
| | | | 12 478 762 | 16 459 776 | 2,00 |
| Luxembourg | | | | | |
| Eurofins Scientific SE | 132 541 | EUR | 7 601 811 | 11 129 783 | 1,35 |
| | | | 7 601 811 | 11 129 783 | 1,35 |
| États-Unis | | | | | |
| API Group Corp 144A ⁽²⁾ | 1 216 660 | USD | 17 880 074 | 22 082 387 | 2,68 |
| Cintas Corp | 44 180 | USD | 11 427 685 | 15 616 007 | 1,89 |
| CryoPort Inc | 586 240 | USD | 15 488 748 | 25 724 212 | 3,12 |
| Ecolab Inc | 50 977 | USD | 9 650 556 | 11 029 469 | 1,34 |
| Everbridge Inc | 179 271 | USD | 18 166 627 | 26 723 854 | 3,24 |
| Fidelity National Information Services Inc | 104 504 | USD | 13 382 451 | 14 783 087 | 1,79 |
| Fiserv Inc | 240 443 | USD | 25 066 356 | 27 376 883 | 3,32 |
| Generac Holdings Inc | 100 256 | USD | 11 486 755 | 22 799 113 | 2,77 |
| Global Payments Inc | 140 188 | USD | 24 371 608 | 30 199 263 | 3,66 |
| Jack Henry & Associates Inc | 107 053 | USD | 17 433 645 | 17 341 439 | 2,10 |
| Littelfuse Inc | 48 429 | USD | 9 085 325 | 12 332 808 | 1,50 |
| MSA Safety Inc | 93 459 | USD | 10 856 624 | 13 961 773 | 1,69 |
| NVIDIA Corp | 23 789 | USD | 6 975 407 | 12 422 851 | 1,51 |
| Palo Alto Networks Inc | 33 985 | USD | 7 101 263 | 12 077 904 | 1,46 |
| PayPal Holdings Inc | 96 007 | USD | 12 378 672 | 22 484 939 | 2,73 |
| PerkinElmer Inc | 81 564 | USD | 8 075 948 | 11 704 410 | 1,42 |
| Proofpoint Inc | 135 940 | USD | 15 183 989 | 18 543 537 | 2,25 |
| Q2 Holdings Inc | 124 045 | USD | 9 449 105 | 15 695 413 | 1,90 |
| Rapid7 Inc | 211 556 | USD | 9 880 613 | 19 073 906 | 2,31 |
| Rollins Inc | 339 212 | USD | 9 256 029 | 13 253 016 | 1,61 |
| ServiceNow Inc | 23 450 | USD | 6 359 585 | 12 907 364 | 1,57 |
| Sotera Health Co | 597 285 | USD | 15 941 198 | 16 389 504 | 1,99 |
| Splunk Inc | 46 729 | USD | 6 374 027 | 7 938 837 | 0,96 |
| Stanley Black & Decker Inc | 78 165 | USD | 12 406 488 | 13 957 203 | 1,69 |
| STERIS PLC | 92 609 | USD | 14 326 337 | 17 553 097 | 2,13 |

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Safety Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Synopsys Inc | 57 774 | USD | 9 547 013 | 14 977 430 | 1,82 |
| Terminix Global Holdings Inc | 303 315 | USD | 10 968 160 | 15 472 123 | 1,88 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 43 331 | USD | 13 606 562 | 20 182 613 | 2,45 |
| TransUnion | 186 747 | USD | 14 609 475 | 18 529 056 | 2,25 |
| US Ecology Inc | 300 342 | USD | 12 002 056 | 10 911 418 | 1,32 |
| Varonis Systems Inc | 178 421 | USD | 15 363 635 | 29 191 440 | 3,54 |
| Visa Inc | 73 238 | USD | 13 158 322 | 16 019 243 | 1,94 |
| Westinghouse Air Brake Technologies Corp | 209 857 | USD | 13 949 487 | 15 361 528 | 1,86 |
| Zebra Technologies Corp | 33 985 | USD | 7 603 730 | 13 061 428 | 1,58 |
| Zscaler Inc | 105 353 | USD | 8 262 339 | 21 040 104 | 2,55 |
| | | | 437 075 894 | 608 718 659 | 73,82 |
| Total - Actions | | | 568 289 575 | 770 679 924 | 93,46 |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| Digital Realty Trust Inc REIT | 124 895 | USD | 16 997 499 | 17 424 048 | 2,11 |
| Equinix Inc REIT | 26 338 | USD | 15 703 970 | 18 810 302 | 2,28 |
| | | | 32 701 469 | 36 234 350 | 4,39 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 32 701 469 | 36 234 350 | 4,39 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 600 991 044 | 806 914 274 | 97,85 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 600 991 044 | 806 914 274 | 97,85 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|---------------|
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 526 869,956 |
| Nombre d'actions rachetées | (4 107,665) |
| Nombre d'actions à la fin | 522 762,291 |
| H-N1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 166 001,555 |
| Nombre d'actions rachetées | (9 750,924) |
| Nombre d'actions à la fin | 156 250,631 |
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | 1 808,024 |
| Nombre d'actions rachetées | (110,180) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 727,844 |
| H-R/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 89,464 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 89,464 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 100 000,000 |
| Nombre d'actions émises | 38 430,240 |
| Nombre d'actions rachetées | (102 027,749) |
| Nombre d'actions à la fin | 36 402,491 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | 156 154,421 |
| Nombre d'actions rachetées | (22 110,124) |
| Nombre d'actions à la fin | 134 074,297 |
| N/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | 1 473,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 1 503,000 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | 24 793,354 |
| Nombre d'actions rachetées | (343,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 24 480,354 |
| N1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 11 378,457 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 11 378,457 |
| N1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 9 551,079 |
| Nombre d'actions rachetées | (8 389,079) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 162,000 |
| N1/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 281,198 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 281,198 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020 (suite)

| | | |
|--|--|--------------|
| R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | 37 107,344 |
| Nombre d'actions rachetées | | (1 126,300) |
| Nombre d'actions à la fin | | 36 011,044 |
| R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | 100 748,016 |
| Nombre d'actions rachetées | | (21 065,024) |
| Nombre d'actions à la fin | | 79 712,992 |
| R/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | - |
| Nombre d'actions émises | | 218,219 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 218,219 |
| RE/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | 5 680,957 |
| Nombre d'actions rachetées | | (109,151) |
| Nombre d'actions à la fin | | 5 601,806 |
| RE/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | 210,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 240,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 181 482 226 | 10 061 472 | - |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (EUR) | 165,75 | - | - |
| H-N1/A (EUR) | 116,91 | - | - |
| H-R/A (EUR) | 144,83 | 100,20 | - |
| H-R/A (SGD) | 105,42 | - | - |
| I/A (USD) | 149,68 | 100,36 | - |
| I/A (EUR) | 135,64 | 99,13 | - |
| N/A (USD) | 149,46 | 100,35 | - |
| N/A (EUR) | 135,43 | 99,12 | - |
| N1/A (USD) | 111,50 | - | - |
| N1/A (EUR) | 116,64 | - | - |
| N1/A (GBP) | 114,38 | - | - |
| R/A (USD) | 148,37 | 100,34 | - |
| R/A (EUR) | 134,46 | 99,11 | - |
| R/A (SGD) | 104,05 | - | - |
| RE/A (USD) | 147,50 | 100,34 | - |
| RE/A (EUR) | 133,68 | 99,11 | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Chine | | | | | |
| Tencent Music Entertainment Group ADR | 129 918 | USD | 1 792 684 | 2 499 628 | 1,38 |
| | | | 1 792 684 | 2 499 628 | 1,38 |
| France | | | | | |
| Ubisoft Entertainment SA | 28 385 | EUR | 2 356 477 | 2 738 140 | 1,51 |
| | | | 2 356 477 | 2 738 140 | 1,51 |
| Allemagne | | | | | |
| HelloFresh SE | 42 422 | EUR | 1 958 928 | 3 280 451 | 1,81 |
| | | | 1 958 928 | 3 280 451 | 1,81 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Auto Trader Group PLC 144A ⁽²⁾ | 372 928 | GBP | 2 659 126 | 3 038 255 | 1,67 |
| HomeServe PLC | 186 606 | GBP | 2 869 287 | 2 614 587 | 1,44 |
| IHS Markit Ltd | 54 871 | USD | 4 163 441 | 4 929 051 | 2,72 |
| London Stock Exchange Group PLC | 26 044 | GBP | 2 783 460 | 3 206 882 | 1,77 |
| Rightmove PLC | 351 490 | GBP | 2 631 773 | 3 126 897 | 1,72 |
| | | | 15 107 087 | 16 915 672 | 9,32 |
| Israël | | | | | |
| Wix.com Ltd | 11 321 | USD | 2 392 021 | 2 829 708 | 1,56 |
| | | | 2 392 021 | 2 829 708 | 1,56 |
| Japon | | | | | |
| Secom Co Ltd | 19 303 | JPY | 1 705 292 | 1 779 368 | 0,98 |
| Sony Corp | 30 389 | JPY | 2 378 881 | 3 027 288 | 1,67 |
| | | | 4 084 173 | 4 806 656 | 2,65 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Basic-Fit NV 144A ⁽²⁾ | 90 257 | EUR | 2 574 163 | 3 313 033 | 1,82 |
| Signify NV 144A ⁽²⁾ | 85 770 | EUR | 2 642 683 | 3 623 720 | 2,00 |
| Wolters Kluwer NV | 58 199 | EUR | 4 533 320 | 4 917 749 | 2,71 |
| | | | 9 750 166 | 11 854 502 | 6,53 |
| Corée du Sud | | | | | |
| Coway Co Ltd | 31 567 | KRW | 1 984 534 | 2 112 580 | 1,16 |
| | | | 1 984 534 | 2 112 580 | 1,16 |
| Suède | | | | | |
| Spotify Technology SA | 7 522 | USD | 1 555 045 | 2 366 960 | 1,30 |
| | | | 1 555 045 | 2 366 960 | 1,30 |
| États-Unis | | | | | |
| 1Life Healthcare Inc | 76 473 | USD | 2 611 370 | 3 338 050 | 1,84 |
| Activision Blizzard Inc | 49 002 | USD | 4 000 100 | 4 549 843 | 2,51 |
| Adobe Inc | 12 929 | USD | 5 367 208 | 6 466 000 | 3,56 |
| Alarm.com Holdings Inc | 32 723 | USD | 1 831 738 | 3 385 158 | 1,87 |
| Anaplan Inc | 37 362 | USD | 1 974 131 | 2 684 427 | 1,48 |
| Charter Communications Inc | 8 295 | USD | 4 604 209 | 5 487 536 | 3,02 |
| Chegg Inc | 48 066 | USD | 3 164 746 | 4 341 764 | 2,39 |
| CoStar Group Inc | 6 371 | USD | 4 674 571 | 5 888 301 | 3,24 |
| Costco Wholesale Corp | 16 561 | USD | 5 424 161 | 6 239 950 | 3,44 |
| Coupa Software Inc | 7 800 | USD | 2 135 423 | 2 643 395 | 1,46 |
| DexCom Inc | 6 880 | USD | 2 352 728 | 2 543 785 | 1,40 |
| Essential Utilities Inc | 80 456 | USD | 3 547 597 | 3 804 775 | 2,10 |
| FactSet Research Systems Inc | 10 360 | USD | 3 183 736 | 3 444 845 | 1,90 |
| GoDaddy Inc | 57 553 | USD | 4 320 434 | 4 774 017 | 2,63 |

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Subscription Economy Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| HealthEquity Inc | 62 845 | USD | 3 774 603 | 4 380 953 | 2,41 |
| HubSpot Inc | 9 792 | USD | 2 253 112 | 3 882 084 | 2,14 |
| Intuit Inc | 16 491 | USD | 4 999 498 | 6 264 186 | 3,45 |
| Match Group Inc | 28 366 | USD | 2 832 253 | 4 288 593 | 2,36 |
| Microsoft Corp | 16 711 | USD | 3 171 859 | 3 716 921 | 2,05 |
| MSCI Inc | 12 241 | USD | 4 141 570 | 5 466 038 | 3,01 |
| Nasdaq Inc | 35 464 | USD | 4 333 728 | 4 707 457 | 2,59 |
| Netflix Inc | 5 249 | USD | 2 363 255 | 2 838 229 | 1,56 |
| New York Times Co/The | 82 491 | USD | 3 273 548 | 4 270 577 | 2,35 |
| Peloton Interactive Inc | 19 931 | USD | 1 483 875 | 3 023 861 | 1,67 |
| Planet Fitness Inc | 77 827 | USD | 4 887 147 | 6 041 717 | 3,33 |
| RingCentral Inc | 9 442 | USD | 2 458 755 | 3 578 080 | 1,97 |
| Stitch Fix Inc | 40 028 | USD | 1 105 151 | 2 350 422 | 1,30 |
| T-Mobile US Inc | 42 762 | USD | 4 364 975 | 5 766 395 | 3,18 |
| Teladoc Health Inc | 12 744 | USD | 2 274 657 | 2 548 207 | 1,40 |
| Vail Resorts Inc | 8 773 | USD | 2 483 426 | 2 447 355 | 1,35 |
| Walt Disney Co/The | 18 981 | USD | 2 732 006 | 3 439 042 | 1,90 |
| | | | 102 125 570 | 128 601 963 | 70,86 |
| Total - Actions | | | 143 106 685 | 178 006 260 | 98,08 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 143 106 685 | 178 006 260 | 98,08 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 143 106 685 | 178 006 260 | 98,08 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|---------------|
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 252 826,172 |
| Nombre d'actions rachetées | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 252 796,172 |
| H-N/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | 3 221,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (20,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 3 231,000 |
| H-N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 4 910,733 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 4 910,733 |
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 145 165,533 |
| Nombre d'actions rachetées | (20 756,699) |
| Nombre d'actions à la fin | 124 408,834 |
| H-R/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 166,930 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 166,930 |
| H-RE/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 689,375 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 689,375 |
| H-S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 155 007,000 |
| Nombre d'actions émises | 295 689,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 450 696,000 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 233 460,730 |
| Nombre d'actions émises | 61 323,037 |
| Nombre d'actions rachetées | (234 275,994) |
| Nombre d'actions à la fin | 60 507,773 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 6 024,000 |
| Nombre d'actions émises | 43 782,917 |
| Nombre d'actions rachetées | (5 482,451) |
| Nombre d'actions à la fin | 44 324,466 |
| N/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 600,000 |
| Nombre d'actions émises | 569,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (600,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 569,000 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 8 433,660 |
| Nombre d'actions émises | 52 732,044 |
| Nombre d'actions rachetées | (5 359,996) |
| Nombre d'actions à la fin | 55 805,708 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020 (suite)

| | |
|--|---------------|
| N1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 8 181,288 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (1 351,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 6 830,288 |
| N1/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 16 119,576 |
| Nombre d'actions émises | 32 441,594 |
| Nombre d'actions rachetées | (98,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 48 463,170 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 6 045,880 |
| Nombre d'actions émises | 18 804,467 |
| Nombre d'actions rachetées | (4 224,971) |
| Nombre d'actions à la fin | 20 625,376 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 162 785,017 |
| Nombre d'actions émises | 247 280,783 |
| Nombre d'actions rachetées | (86 612,480) |
| Nombre d'actions à la fin | 323 453,320 |
| R/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 1 037,456 |
| Nombre d'actions rachetées | (998,888) |
| Nombre d'actions à la fin | 38,568 |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 3 970,274 |
| Nombre d'actions émises | 951,121 |
| Nombre d'actions rachetées | (2 600,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 321,395 |
| RE/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 1 138,699 |
| Nombre d'actions rachetées | (10,389) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 128,310 |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 249 174,980 |
| Nombre d'actions émises | 24 800,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (200 474,980) |
| Nombre d'actions à la fin | 73 500,000 |
| S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 198 288,736 |
| Nombre d'actions rachetées | (1,149) |
| Nombre d'actions à la fin | 198 287,587 |
| S/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 326 988,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (326 988,000) |
| Nombre d'actions à la fin | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 248 960 103 | 148 305 457 | 39 875 497 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (EUR) | 109,20 | - | - |
| H-N/A (CHF) | 113,86 | 101,97 | - |
| H-N/A (EUR) | 109,20 | - | - |
| H-R/A (EUR) | 110,34 | - | - |
| H-R/A (SGD) | 110,48 | - | - |
| H-RE/A (EUR) | 100,14 | - | - |
| H-S/A (EUR) | 122,23 | 109,02 | - |
| I/A (USD) | 154,27 | 134,54 | 100,65 |
| I/A (EUR) | 120,14 | 114,22 | - |
| N/A (USD) | 119,17 | 104,08 | - |
| N/A (EUR) | 116,09 | 110,53 | - |
| N1/A (USD) | 154,43 | 134,61 | 100,64 |
| N1/A (GBP) | 112,10 | 100,83 | - |
| R/A (USD) | 151,59 | 133,34 | 100,62 |
| R/A (EUR) | 124,20 | 119,07 | - |
| R/A (SGD) | 108,45 | - | - |
| RE/A (USD) | 118,25 | 104,62 | - |
| RE/A (EUR) | 99,73 | - | - |
| S/A (USD) | 154,88 | 134,81 | 100,66 |
| S/A (EUR) | 137,69 | - | - |
| S/D (USD) | - | 110,76 | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Brésil | | | | | |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | 513 286 | BRL | 4 733 348 | 4 391 517 | 1,76 |
| | | | 4 733 348 | 4 391 517 | 1,76 |
| Canada | | | | | |
| Stantec Inc | 172 389 | CAD | 4 925 087 | 5 585 738 | 2,24 |
| | | | 4 925 087 | 5 585 738 | 2,24 |
| France | | | | | |
| Suez SA | 301 561 | EUR | 3 990 176 | 5 984 764 | 2,40 |
| Veolia Environnement SA | 222 606 | EUR | 5 017 968 | 5 450 118 | 2,19 |
| | | | 9 008 144 | 11 434 882 | 4,59 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Ferguson PLC | 51 880 | GBP | 4 054 670 | 6 300 339 | 2,53 |
| Halma PLC | 152 891 | GBP | 3 843 890 | 5 118 264 | 2,06 |
| HomeServe PLC | 373 071 | GBP | 5 437 848 | 5 227 184 | 2,10 |
| Pennon Group PLC | 380 338 | GBP | 4 396 733 | 4 939 073 | 1,98 |
| Pentair PLC | 106 395 | USD | 3 924 116 | 5 648 532 | 2,27 |
| Severn Trent PLC | 196 370 | GBP | 5 819 314 | 6 144 331 | 2,47 |
| Spirax-Sarco Engineering PLC | 27 978 | GBP | 2 910 996 | 4 319 662 | 1,73 |
| | | | 30 387 567 | 37 697 385 | 15,14 |
| Hong Kong | | | | | |
| China Everbright Environment Group Ltd | 5 045 793 | HKD | 3 445 710 | 2 850 271 | 1,14 |
| Guangdong Investment Ltd | 2 746 726 | HKD | 4 915 466 | 4 945 195 | 1,99 |
| | | | 8 361 176 | 7 795 466 | 3,13 |
| Japon | | | | | |
| Horiba Ltd | 44 221 | JPY | 2 387 606 | 2 591 257 | 1,04 |
| Kurita Water Industries Ltd | 124 430 | JPY | 3 494 235 | 4 754 485 | 1,91 |
| Shimadzu Corp | 138 979 | JPY | 3 573 322 | 5 397 890 | 2,17 |
| | | | 9 455 163 | 12 743 632 | 5,12 |
| Luxembourg | | | | | |
| Eurofins Scientific SE | 50 736 | EUR | 2 856 255 | 4 260 380 | 1,71 |
| | | | 2 856 255 | 4 260 380 | 1,71 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Aalberts NV | 134 881 | EUR | 4 758 711 | 6 017 125 | 2,42 |
| | | | 4 758 711 | 6 017 125 | 2,42 |
| Corée du Sud | | | | | |
| Coway Co Ltd | 74 777 | KRW | 4 715 848 | 5 004 434 | 2,01 |
| | | | 4 715 848 | 5 004 434 | 2,01 |
| Espagne | | | | | |
| Fluidra SA | 176 714 | EUR | 2 151 003 | 4 529 769 | 1,82 |
| | | | 2 151 003 | 4 529 769 | 1,82 |

Natixis International Funds (Lux) I

Thematics Water Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Suède | | | | | |
| Alfa Laval AB | 221 229 | SEK | 4 830 351 | 6 096 053 | 2,45 |
| | | | 4 830 351 | 6 096 053 | 2,45 |
| Suisse | | | | | |
| Geberit AG | 5 032 | CHF | 2 405 462 | 3 154 906 | 1,27 |
| | | | 2 405 462 | 3 154 906 | 1,27 |
| États-Unis | | | | | |
| Agilent Technologies Inc | 40 783 | USD | 3 315 642 | 4 832 388 | 1,94 |
| American Water Works Co Inc | 38 951 | USD | 4 695 437 | 5 977 824 | 2,40 |
| Applied Industrial Technologies Inc | 70 597 | USD | 4 404 540 | 5 505 824 | 2,21 |
| California Water Service Group | 92 825 | USD | 4 684 970 | 5 015 327 | 2,02 |
| Clean Harbors Inc | 70 366 | USD | 4 597 272 | 5 354 867 | 2,15 |
| Clorox Co/The | 27 949 | USD | 5 525 367 | 5 643 445 | 2,27 |
| Danaher Corp | 36 725 | USD | 5 325 504 | 8 158 177 | 3,28 |
| Ecolab Inc | 29 504 | USD | 5 733 355 | 6 383 480 | 2,56 |
| Essential Utilities Inc | 164 775 | USD | 6 956 438 | 7 792 201 | 3,13 |
| Evoqua Water Technologies Corp | 146 764 | USD | 3 702 142 | 3 959 685 | 1,59 |
| Exponent Inc | 40 839 | USD | 2 995 671 | 3 676 699 | 1,48 |
| Helios Technologies Inc | 69 553 | USD | 3 444 897 | 3 706 492 | 1,49 |
| IDEX Corp | 28 175 | USD | 4 429 251 | 5 612 421 | 2,25 |
| Masco Corp | 94 450 | USD | 4 432 347 | 5 188 144 | 2,08 |
| Pool Corp | 11 248 | USD | 2 348 264 | 4 189 822 | 1,68 |
| Primo Water Corp | 274 667 | USD | 3 670 469 | 4 306 779 | 1,73 |
| Roper Technologies Inc | 10 771 | USD | 3 885 227 | 4 643 073 | 1,87 |
| SiteOne Landscape Supply Inc | 23 947 | USD | 1 830 380 | 3 798 772 | 1,53 |
| SJW Group | 63 967 | USD | 4 123 841 | 4 436 771 | 1,78 |
| Tetra Tech Inc | 30 310 | USD | 2 466 167 | 3 509 280 | 1,41 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 16 505 | USD | 5 248 802 | 7 687 781 | 3,09 |
| Toro Co/The | 64 431 | USD | 4 471 266 | 6 110 654 | 2,45 |
| Waste Connections Inc | 62 833 | USD | 5 640 606 | 6 444 819 | 2,59 |
| Waste Management Inc | 54 419 | USD | 5 907 682 | 6 417 599 | 2,58 |
| Xylem Inc/NY | 56 810 | USD | 4 351 454 | 5 782 658 | 2,32 |
| | | | 108 186 991 | 134 134 982 | 53,88 |
| Total - Actions | | | 196 775 106 | 242 846 269 | 97,54 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 196 775 106 | 242 846 269 | 97,54 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 196 775 106 | 242 846 269 | 97,54 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

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

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund⁽¹⁾

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 6 811 198 | - | - |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| I/A (USD) | 135,46 | - | - |
| Q/A (USD) | 135,98 | - | - |
| R/A (USD) | 134,85 | - | - |
| S/A (USD) | 135,60 | - | - |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund⁽¹⁾

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|----------------|----------------|-------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Steadfast Group Ltd | 46 007 | AUD | 107 792 | 141 650 | 2,08 |
| Tassal Group Ltd | 37 724 | AUD | 96 639 | 97 809 | 1,44 |
| | | | 204 431 | 239 459 | 3,52 |
| Chine | | | | | |
| China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd | 42 103 | HKD | 51 075 | 69 612 | 1,02 |
| Haier Smart Home Co Ltd | 25 019 | HKD | 79 789 | 90 669 | 1,33 |
| | | | 130 864 | 160 281 | 2,35 |
| France | | | | | |
| Alten SA | 663 | EUR | 57 665 | 75 159 | 1,10 |
| Vetoquinol SA | 769 | EUR | 50 945 | 78 660 | 1,16 |
| | | | 108 610 | 153 819 | 2,26 |
| Allemagne | | | | | |
| PATRIZIA AG | 2 836 | EUR | 76 413 | 91 087 | 1,34 |
| TAG Immobilien AG | 2 080 | EUR | 50 430 | 65 915 | 0,97 |
| | | | 126 843 | 157 002 | 2,31 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Beazley PLC | 12 389 | GBP | 65 010 | 61 746 | 0,91 |
| Capri Holdings Ltd | 1 575 | USD | 44 298 | 66 150 | 0,97 |
| Close Brothers Group PLC | 3 025 | GBP | 41 575 | 57 146 | 0,84 |
| Computacenter PLC | 1 471 | GBP | 30 028 | 49 224 | 0,72 |
| Equiniti Group PLC 144A ⁽²⁾ | 27 654 | GBP | 56 106 | 41 733 | 0,61 |
| Inchcape PLC | 9 462 | GBP | 58 483 | 83 231 | 1,22 |
| Marlowe PLC | 15 709 | GBP | 94 893 | 140 221 | 2,06 |
| National Express Group PLC | 27 249 | GBP | 78 730 | 88 427 | 1,30 |
| | | | 469 123 | 587 878 | 8,63 |
| Israël | | | | | |
| Tower Semiconductor Ltd | 4 575 | USD | 89 169 | 118 126 | 1,73 |
| | | | 89 169 | 118 126 | 1,73 |
| Japon | | | | | |
| Daiseki Co Ltd | 3 225 | JPY | 83 344 | 94 490 | 1,39 |
| Denka Co Ltd | 1 775 | JPY | 44 031 | 69 284 | 1,02 |
| DTS Corp | 3 700 | JPY | 79 234 | 76 190 | 1,12 |
| FULLCAST Holdings Co Ltd | 4 300 | JPY | 59 862 | 66 804 | 0,98 |
| Kenedix Inc | 9 053 | JPY | 45 575 | 65 588 | 0,96 |
| Noritsu Koki Co Ltd | 3 567 | JPY | 57 268 | 83 988 | 1,23 |
| Poletowin Pitcrew Holdings Inc | 7 285 | JPY | 66 206 | 82 344 | 1,21 |
| Ship Healthcare Holdings Inc | 1 850 | JPY | 79 755 | 102 852 | 1,51 |
| Stella Chemifa Corp | 2 063 | JPY | 67 335 | 66 239 | 0,97 |
| Takeuchi Manufacturing Co Ltd | 3 952 | JPY | 67 310 | 93 054 | 1,37 |
| Zenkoku Hoshu Co Ltd | 1 750 | JPY | 68 317 | 80 089 | 1,17 |
| | | | 718 237 | 880 922 | 12,93 |
| Luxembourg | | | | | |
| Befesa SA 144A ⁽²⁾ | 2 364 | EUR | 88 176 | 149 541 | 2,20 |
| Shurgard Self Storage SA | 1 511 | EUR | 49 692 | 65 632 | 0,96 |
| | | | 137 868 | 215 173 | 3,16 |

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|----------------|----------------|-------------------|
| Mexique | | | | | |
| GMexico Transportes SAB de CV 144A ⁽²⁾ | 47 303 | MXN | 52 873 | 70 769 | 1,04 |
| | | | 52 873 | 70 769 | 1,04 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Intertrust NV 144A ⁽²⁾ | 5 158 | EUR | 85 689 | 87 598 | 1,29 |
| Koninklijke DSM NV | 344 | EUR | 47 629 | 59 263 | 0,87 |
| | | | 133 318 | 146 861 | 2,16 |
| Norvège | | | | | |
| Atea ASA | 9 689 | NOK | 100 899 | 137 154 | 2,01 |
| Leroy Seafood Group ASA | 11 433 | NOK | 64 394 | 80 868 | 1,19 |
| | | | 165 293 | 218 022 | 3,20 |
| Philippines | | | | | |
| Puregold Price Club Inc | 60 633 | PHP | 55 855 | 51 765 | 0,76 |
| | | | 55 855 | 51 765 | 0,76 |
| Corée du Sud | | | | | |
| Osstem Implant Co Ltd | 1 427 | KRW | 48 093 | 66 995 | 0,98 |
| | | | 48 093 | 66 995 | 0,98 |
| Suède | | | | | |
| Dometic Group AB 144A ⁽²⁾ | 4 631 | SEK | 40 141 | 61 436 | 0,90 |
| | | | 40 141 | 61 436 | 0,90 |
| Suisse | | | | | |
| Bucher Industries AG | 199 | CHF | 61 302 | 91 311 | 1,34 |
| | | | 61 302 | 91 311 | 1,34 |
| Thaïlande | | | | | |
| Fabrinet | 1 450 | USD | 97 793 | 112 505 | 1,65 |
| | | | 97 793 | 112 505 | 1,65 |
| États-Unis | | | | | |
| Alamo Group Inc | 500 | USD | 48 156 | 68 975 | 1,01 |
| ASGN Inc | 550 | USD | 35 645 | 45 941 | 0,68 |
| Avantor Inc | 3 125 | USD | 78 040 | 87 969 | 1,29 |
| Axalta Coating Systems Ltd | 4 400 | USD | 101 495 | 125 620 | 1,84 |
| Booz Allen Hamilton Holding Corp | 675 | USD | 53 397 | 58 846 | 0,86 |
| Brady Corp | 1 275 | USD | 58 188 | 67 345 | 0,99 |
| Brown & Brown Inc | 2 350 | USD | 95 174 | 111 413 | 1,64 |
| Builders FirstSource Inc | 4 200 | USD | 93 026 | 171 402 | 2,52 |
| CACI International Inc | 350 | USD | 79 427 | 87 266 | 1,28 |
| Caesars Entertainment Inc | 700 | USD | 36 529 | 51 989 | 0,76 |
| CMC Materials Inc | 1 025 | USD | 139 283 | 155 082 | 2,28 |
| Cushman & Wakefield PLC | 4 925 | USD | 61 411 | 73 038 | 1,07 |
| DXC Technology Co | 3 025 | USD | 60 512 | 77 894 | 1,14 |
| Element Solutions Inc | 7 250 | USD | 78 760 | 128 543 | 1,89 |
| Emergent BioSolutions Inc | 450 | USD | 38 743 | 40 320 | 0,59 |
| First American Financial Corp | 2 600 | USD | 130 363 | 134 238 | 1,97 |
| FMC Corp | 1 025 | USD | 102 499 | 117 803 | 1,73 |
| Group 1 Automotive Inc | 550 | USD | 35 565 | 72 127 | 1,06 |
| Insight Enterprises Inc | 2 300 | USD | 110 619 | 175 007 | 2,57 |
| Integra LifeSciences Holdings Corp | 750 | USD | 35 437 | 48 690 | 0,72 |
| International Game Technology PLC | 2 175 | USD | 31 765 | 36 845 | 0,54 |
| LPL Financial Holdings Inc | 1 700 | USD | 131 323 | 177 174 | 2,60 |
| LyondellBasell Industries NV | 750 | USD | 46 900 | 68 745 | 1,01 |
| Marcus & Millichap Inc | 1 750 | USD | 49 720 | 65 153 | 0,96 |

(1) Voir Note 1.

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund⁽¹⁾

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| MKS Instruments Inc | 850 | USD | 95 759 | 127 883 | 1,88 |
| ON Semiconductor Corp | 3 300 | USD | 65 761 | 108 009 | 1,59 |
| Parsley Energy Inc | 5 775 | USD | 67 929 | 82 005 | 1,20 |
| Performance Food Group Co | 1 250 | USD | 36 386 | 59 513 | 0,87 |
| PRA Health Sciences Inc | 925 | USD | 93 108 | 116 032 | 1,70 |
| Rush Enterprises Inc | 2 100 | USD | 53 320 | 86 982 | 1,28 |
| Saia Inc | 450 | USD | 51 263 | 81 360 | 1,20 |
| Selective Insurance Group Inc | 1 600 | USD | 81 207 | 107 168 | 1,57 |
| Sinclair Broadcast Group Inc | 2 525 | USD | 47 145 | 80 421 | 1,18 |
| UniFirst Corp | 325 | USD | 56 620 | 68 799 | 1,01 |
| Univar Solutions Inc | 6 125 | USD | 109 803 | 116 436 | 1,71 |
| | | | 2 490 278 | 3 282 033 | 48,19 |
| Total - Actions | | | 5 130 091 | 6 614 357 | 97,11 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 5 130 091 | 6 614 357 | 97,11 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 5 130 091 | 6 614 357 | 97,11 |

(1) Voir Note 1.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour la période allant du 24 juin 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|---------------|
| C/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 3 006,497 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (174,497) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 832,000 |
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 71 489,693 |
| Nombre d'actions émises | 68 001,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (15 049,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 124 441,693 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 196 851,814 |
| Nombre d'actions émises | 17 635,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (102 081,698) |
| Nombre d'actions à la fin | 112 405,116 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 109 550,287 |
| Nombre d'actions émises | 14 821,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (81 509,345) |
| Nombre d'actions à la fin | 42 861,942 |
| N1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 90 000,000 |
| Nombre d'actions émises | 17 000,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (25 000,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 82 000,000 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 8 900,556 |
| Nombre d'actions émises | 18,297 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 311,699) |
| Nombre d'actions à la fin | 7 607,154 |

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 123 006 971 | 152 798 665 | 128 204 969 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| C/A (USD) | 421,52 | 365,91 | 293,46 |
| H-I/A (EUR) | 214,73 | 187,74 | 152,19 |
| I/A (USD) | 513,31 | 437,69 | 344,82 |
| I/A (EUR) | 319,69 | 297,13 | 229,86 |
| N1/A (USD) | 136,97 | 116,66 | 91,81 |
| R/A (USD) | 449,79 | 385,98 | 306,03 |

Natixis International Funds (Lux) I

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Nutrien Ltd | 64 075 | USD | 2 520 049 | 3 085 852 | 2,51 |
| Wheaton Precious Metals Corp | 73 550 | USD | 2 337 210 | 3 069 977 | 2,49 |
| | | | 4 857 259 | 6 155 829 | 5,00 |
| Irlande | | | | | |
| Accenture PLC | 15 175 | USD | 3 331 325 | 3 963 862 | 3,22 |
| | | | 3 331 325 | 3 963 862 | 3,22 |
| Puerto Rico | | | | | |
| Popular Inc | 21 975 | USD | 1 169 655 | 1 237 632 | 1,01 |
| | | | 1 169 655 | 1 237 632 | 1,01 |
| États-Unis | | | | | |
| Amazon.com Inc | 1 980 | USD | 4 327 365 | 6 448 721 | 5,24 |
| Aon PLC | 22 985 | USD | 4 592 459 | 4 856 041 | 3,95 |
| Broadridge Financial Solutions Inc | 15 925 | USD | 1 699 787 | 2 439 710 | 1,98 |
| Chevron Corp | 38 675 | USD | 3 434 898 | 3 266 104 | 2,66 |
| Cogent Communications Holdings Inc | 40 950 | USD | 3 026 434 | 2 451 676 | 1,99 |
| Cummins Inc | 15 550 | USD | 3 625 985 | 3 531 405 | 2,87 |
| Electronic Arts Inc | 25 775 | USD | 2 586 331 | 3 701 290 | 3,01 |
| Entegris Inc | 23 875 | USD | 1 619 068 | 2 294 387 | 1,87 |
| Facebook Inc | 24 330 | USD | 4 999 257 | 6 645 983 | 5,40 |
| HCA Healthcare Inc | 17 825 | USD | 1 957 221 | 2 931 499 | 2,38 |
| Home Depot Inc/The | 8 650 | USD | 1 773 068 | 2 297 613 | 1,87 |
| Kosmos Energy Ltd | 896 175 | USD | 4 704 938 | 2 106 011 | 1,71 |
| Lamb Weston Holdings Inc | 42 825 | USD | 2 777 155 | 3 372 041 | 2,74 |
| LKQ Corp | 87 200 | USD | 2 569 452 | 3 072 928 | 2,50 |
| Masimo Corp | 12 125 | USD | 2 168 681 | 3 254 108 | 2,65 |
| Mastercard Inc | 16 900 | USD | 4 243 116 | 6 032 286 | 4,90 |
| Microsoft Corp | 31 470 | USD | 3 783 769 | 6 999 557 | 5,69 |
| Morgan Stanley | 53 075 | USD | 2 724 774 | 3 637 230 | 2,96 |
| Motorola Solutions Inc | 25 400 | USD | 3 826 185 | 4 319 524 | 3,51 |
| ON Semiconductor Corp | 192 200 | USD | 3 904 153 | 6 290 706 | 5,11 |
| Saia Inc | 9 850 | USD | 1 638 286 | 1 780 880 | 1,45 |
| Sherwin-Williams Co/The | 8 110 | USD | 3 801 780 | 5 960 120 | 4,85 |
| Texas Instruments Inc | 37 900 | USD | 4 392 002 | 6 220 527 | 5,06 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 5 240 | USD | 1 417 676 | 2 440 687 | 1,98 |
| Union Pacific Corp | 31 475 | USD | 5 408 559 | 6 553 725 | 5,33 |
| UnitedHealth Group Inc | 16 460 | USD | 4 220 859 | 5 772 193 | 4,69 |
| | | | 85 223 258 | 108 676 952 | 88,35 |
| Total - Actions | | | 94 581 497 | 120 034 275 | 97,58 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 94 581 497 | 120 034 275 | 97,58 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 94 581 497 | 120 034 275 | 97,58 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|-------------|
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 39,800 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 39,800 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | 8 105,911 |
| Nombre d'actions rachetées | (325,136) |
| Nombre d'actions à la fin | 7 810,775 |
| N1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 43 502,882 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 038,926) |
| Nombre d'actions à la fin | 42 463,956 |
| N1/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 30,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| Q/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 200 000,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 200 000,000 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | 34 147,097 |
| Nombre d'actions rachetées | (0,133) |
| Nombre d'actions à la fin | 34 176,964 |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 300,000 |
| Nombre d'actions émises | 552,255 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 852,255 |

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 43 079 914 | 21 764 279 | - |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-R/A (EUR) | 129,64 | - | - |
| I/A (USD) | 148,84 | 108,48 | - |
| N1/A (USD) | 156,95 | - | - |
| N1/A (GBP) | 141,13 | - | - |
| Q/A (USD) | 150,42 | 108,64 | - |
| R/A (USD) | 147,46 | 108,34 | - |
| RE/A (USD) | 136,89 | 100,90 | - |

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|------------------|-------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Argentine | | | | | |
| Globant SA | 2 255 | USD | 248 335 | 490 710 | 1,14 |
| MercadoLibre Inc | 830 | USD | 544 304 | 1 390 433 | 3,23 |
| | | | 792 639 | 1 881 143 | 4,37 |
| Brésil | | | | | |
| Hapvida Participacoes e Investimentos SA 144A ⁽²⁾ | 166 400 | BRL | 409 858 | 488 865 | 1,14 |
| Lojas Renner SA | 41 100 | BRL | 441 867 | 344 518 | 0,80 |
| Notre Dame Intermedica Participacoes SA | 33 800 | BRL | 446 300 | 509 778 | 1,18 |
| XP Inc | 6 228 | USD | 182 374 | 247 065 | 0,57 |
| | | | 1 480 399 | 1 590 226 | 3,69 |
| Chine | | | | | |
| Airtac International Group | 22 000 | TWD | 348 456 | 704 676 | 1,64 |
| Alibaba Group Holding Ltd ADR | 9 200 | USD | 1 792 643 | 2 141 116 | 4,97 |
| By-health Co Ltd | 100 800 | CNH | 250 792 | 374 704 | 0,87 |
| Hundsun Technologies Inc | 30 158 | CNH | 442 344 | 486 955 | 1,13 |
| Kingdee International Software Group Co Ltd | 167 000 | HKD | 476 426 | 680 591 | 1,58 |
| Li Ning Co Ltd | 106 000 | HKD | 537 497 | 728 644 | 1,69 |
| Meituan | 13 600 | HKD | 287 137 | 516 719 | 1,20 |
| Shandong Pharmaceutical Glass Co Ltd | 59 979 | CNH | 457 843 | 463 000 | 1,07 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd | 56 000 | HKD | 755 624 | 1 097 777 | 2,55 |
| Silergy Corp | 9 000 | TWD | 331 043 | 771 941 | 1,79 |
| Sino seal Holding Co Ltd | 50 200 | CNH | 322 814 | 367 808 | 0,85 |
| Tencent Holdings Ltd | 26 300 | HKD | 1 226 054 | 1 913 011 | 4,44 |
| TravelSky Technology Ltd | 203 000 | HKD | 457 891 | 489 576 | 1,14 |
| Wuliangye Yibin Co Ltd | 13 894 | CNH | 269 996 | 624 162 | 1,45 |
| WuXi AppTec Co Ltd 144A ⁽²⁾ | 49 600 | HKD | 478 274 | 971 038 | 2,25 |
| | | | 8 434 834 | 12 331 718 | 28,62 |
| Allemagne | | | | | |
| Delivery Hero SE 144A ⁽²⁾ | 2 985 | EUR | 357 269 | 463 842 | 1,08 |
| | | | 357 269 | 463 842 | 1,08 |
| Hong Kong | | | | | |
| AIA Group Ltd | 114 200 | HKD | 1 139 595 | 1 399 176 | 3,25 |
| China Mengniu Dairy Co Ltd | 183 000 | HKD | 801 364 | 1 104 535 | 2,56 |
| Techtronic Industries Co Ltd | 79 000 | HKD | 724 671 | 1 126 847 | 2,62 |
| | | | 2 665 630 | 3 630 558 | 8,43 |
| Inde | | | | | |
| Asian Paints Ltd | 9 670 | INR | 237 555 | 365 863 | 0,85 |
| Avenue Supermarts Ltd 144A ⁽²⁾ | 9 480 | INR | 252 965 | 358 558 | 0,83 |
| Divi's Laboratories Ltd | 16 270 | INR | 463 604 | 855 479 | 1,99 |
| HDFC Bank Ltd ADR | 13 744 | USD | 807 563 | 993 141 | 2,31 |
| Kotak Mahindra Bank Ltd | 31 100 | INR | 592 345 | 849 395 | 1,97 |
| WNS Holdings Ltd ADR | 12 515 | USD | 719 924 | 901 706 | 2,09 |
| | | | 3 073 956 | 4 324 142 | 10,04 |
| Indonésie | | | | | |
| Bank Central Asia Tbk PT | 254 200 | IDR | 517 184 | 612 432 | 1,42 |
| | | | 517 184 | 612 432 | 1,42 |
| Mexique | | | | | |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV | 73 225 | MXN | 453 433 | 471 752 | 1,09 |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR | 3 190 | USD | 476 448 | 526 127 | 1,22 |

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | 145 800 | MXN | 425 610 | 409 034 | 0,95 |
| | | | 1 355 491 | 1 406 913 | 3,26 |
| Pérou | | | | | |
| Credicorp Ltd | 2 810 | USD | 463 259 | 460 896 | 1,07 |
| | | | 463 259 | 460 896 | 1,07 |
| Pologne | | | | | |
| Dino Polska SA 144A ⁽²⁾ | 5 880 | PLN | 310 703 | 456 702 | 1,06 |
| | | | 310 703 | 456 702 | 1,06 |
| Russie | | | | | |
| Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC | 243 020 | USD | 301 268 | 524 289 | 1,22 |
| Yandex NV | 22 825 | USD | 856 192 | 1 588 163 | 3,68 |
| | | | 1 157 460 | 2 112 452 | 4,90 |
| Afrique du Sud | | | | | |
| Capitec Bank Holdings Ltd | 5 175 | ZAR | 438 971 | 504 738 | 1,17 |
| Clicks Group Ltd | 21 925 | ZAR | 347 246 | 377 145 | 0,88 |
| | | | 786 217 | 881 883 | 2,05 |
| Corée du Sud | | | | | |
| Douzone Bizon Co Ltd | 4 785 | KRW | 332 285 | 458 106 | 1,07 |
| Koh Young Technology Inc | 4 595 | KRW | 367 881 | 444 145 | 1,03 |
| LG Household & Health Care Ltd | 330 | KRW | 382 258 | 492 129 | 1,14 |
| | | | 1 082 424 | 1 394 380 | 3,24 |
| Suisse | | | | | |
| Wizz Air Holdings PLC 144A ⁽²⁾ | 12 640 | GBP | 582 261 | 788 579 | 1,83 |
| | | | 582 261 | 788 579 | 1,83 |
| Taïwan | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR | 32 865 | USD | 1 844 142 | 3 583 600 | 8,32 |
| | | | 1 844 142 | 3 583 600 | 8,32 |
| Thaïlande | | | | | |
| Airports of Thailand PCL | 146 300 | THB | 238 749 | 305 199 | 0,71 |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL | 467 200 | THB | 357 545 | 322 798 | 0,75 |
| CP ALL PCL | 190 800 | THB | 453 972 | 370 965 | 0,86 |
| | | | 1 050 266 | 998 962 | 2,32 |
| États-Unis | | | | | |
| EPAM Systems Inc | 2 650 | USD | 536 235 | 949 627 | 2,20 |
| | | | 536 235 | 949 627 | 2,20 |
| Vietnam | | | | | |
| Vietnam Dairy Products JSC | 72 438 | VND | 293 994 | 341 439 | 0,79 |
| | | | 293 994 | 341 439 | 0,79 |
| Total - Actions | | | 26 784 363 | 38 209 494 | 88,69 |
| Warrants | | | | | |
| Irlande | | | | | |
| Beijing Huafeng Test & Control Technology Co Ltd 19/02/2021 | 8 200 | USD | 408 747 | 468 355 | 1,09 |
| | | | 408 747 | 468 355 | 1,09 |
| Total - Warrants | | | 408 747 | 468 355 | 1,09 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 27 193 110 | 38 677 849 | 89,78 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 27 193 110 | 38 677 849 | 89,78 |

(2) Voir Note 16.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|---------------|
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 193 922,127 |
| Nombre d'actions émises | 131 069,379 |
| Nombre d'actions rachetées | (140 305,639) |
| Nombre d'actions à la fin | 184 685,867 |
| H-N/D (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 33,901 |
| Nombre d'actions émises | 0,008 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 33,909 |
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 5 743,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 5 743,000 |
| H-S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 192 177,494 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (40 395,035) |
| Nombre d'actions à la fin | 151 782,459 |
| H-S/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 60 000,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 60 000,000 |
| H-S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 77 532,078 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 77 532,078 |
| H-S/A (JPY) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 248 728,587 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (155,583) |
| Nombre d'actions à la fin | 248 573,004 |
| H-S/A (NOK) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 342 400,181 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 342 400,181 |
| H-S/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 90 944,365 |
| Nombre d'actions émises | 86 920,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (30 220,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 147 644,365 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 35,000 |
| Nombre d'actions émises | 58 435,021 |
| Nombre d'actions rachetées | (539,580) |
| Nombre d'actions à la fin | 57 930,441 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 309,454 |
| Nombre d'actions émises | 6 693,609 |
| Nombre d'actions rachetées | (4 832,420) |
| Nombre d'actions à la fin | 4 170,643 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020 (suite)

| | |
|--|-------------|
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 216,033 |
| Nombre d'actions émises | 1 570,235 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 279,031) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 507,237 |
| R/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 6 828,572 |
| Nombre d'actions émises | 8 838,590 |
| Nombre d'actions rachetées | (6 539,713) |
| Nombre d'actions à la fin | 9 127,449 |
| R/D (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 81,557 |
| Nombre d'actions émises | 672,646 |
| Nombre d'actions rachetées | (622,463) |
| Nombre d'actions à la fin | 131,740 |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 58 832,309 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 58 832,309 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 164 265 836 | 123 804 037 | 102 977 382 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (EUR) | 142,00 | 131,64 | 120,71 |
| H-N/D (EUR) | 106,74 | 99,21 | 93,36 |
| H-R/A (EUR) | 101,29 | - | - |
| H-S/A (USD) | 210,00 | 190,23 | 168,85 |
| H-S/A (CHF) | 125,19 | 115,98 | 106,52 |
| H-S/A (EUR) | 197,81 | 182,79 | - |
| H-S/A (JPY) | 11 721,54 | 10 825,12 | 9 893,08 |
| H-S/A (NOK) | 100,41 | - | - |
| H-S/D (USD) | 114,37 | 106,15 | 97,07 |
| I/A (USD) | 192,21 | 171,43 | 154,24 |
| R/A (USD) | 164,46 | 147,38 | 133,24 |
| R/A (EUR) | 135,53 | 132,40 | 117,53 |
| R/D (USD) | 84,91 | 77,31 | 71,33 |
| R/D (SGD) | 111,66 | 102,49 | 95,84 |
| S/A (USD) | 175,84 | - | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2020
(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Australie | | | | | |
| AusNet Services Holdings Pty Ltd 0,625 % 25/08/2030 EMTN | 590 000 | EUR | 638 880 | 748 287 | 0,45 |
| SGSP Australia Assets Pty Ltd 3,250 % 29/07/2026 EMTN | 230 000 | USD | 229 298 | 251 392 | 0,15 |
| Westfield America Management Ltd 2,625 % 30/03/2029 | 375 000 | GBP | 479 452 | 519 559 | 0,32 |
| | | | 1 347 630 | 1 519 238 | 0,92 |
| Autriche | | | | | |
| Suzano Austria GmbH 3,750 % 15/01/2031 | 145 000 | USD | 152 897 | 153 845 | 0,09 |
| | | | 152 897 | 153 845 | 0,09 |
| Belgique | | | | | |
| Solvay SA 0,500 % 06/09/2029 | 300 000 | EUR | 328 743 | 373 709 | 0,23 |
| | | | 328 743 | 373 709 | 0,23 |
| Canada | | | | | |
| Alimentation Couche-Tard Inc 1,875 % 06/05/2026 | 565 000 | EUR | 662 655 | 743 490 | 0,45 |
| Canadian Government Bond 1,250% 01/06/2030 | 1 865 000 | CAD | 1 464 905 | 1 540 953 | 0,94 |
| Province of Ontario Canada 4,650% 02/06/2041 | 200 000 | CAD | 196 475 | 229 217 | 0,14 |
| | | | 2 324 035 | 2 513 660 | 1,53 |
| Îles Caïman | | | | | |
| DP World Crescent Ltd 4,848 % 26/09/2028 EMTN | 240 000 | USD | 245 342 | 279 112 | 0,17 |
| | | | 245 342 | 279 112 | 0,17 |
| Chili | | | | | |
| Chile Government International Bond 3,240 % 06/02/2028 | 535 000 | USD | 556 214 | 606 562 | 0,37 |
| | | | 556 214 | 606 562 | 0,37 |
| Colombie | | | | | |
| Colombia Government International Bond 2,625 % 15/03/2023 | 320 000 | USD | 310 231 | 330 403 | 0,20 |
| Colombia Government International Bond 4,500 % 15/03/2029 | 225 000 | USD | 243 668 | 260 847 | 0,16 |
| | | | 553 899 | 591 250 | 0,36 |
| Finlande | | | | | |
| Nokia Oyj 4,375 % 12/06/2027 | 505 000 | USD | 503 596 | 550 767 | 0,34 |
| | | | 503 596 | 550 767 | 0,34 |
| France | | | | | |
| Aéroports de Paris 1,500 % 02/07/2032 | 700 000 | EUR | 772 863 | 952 387 | 0,58 |
| BNP Paribas SA 5,750 % 24/01/2022 EMTN | 185 000 | GBP | 292 349 | 266 643 | 0,16 |
| Coentreprise de Transport d'Electricité SA 1,500 % 29/07/2028 | 100 000 | EUR | 129 625 | 134 937 | 0,08 |
| Crédit Agricole SA 4,375% 17/03/2025 144A ⁽²⁾ | 975 000 | USD | 993 563 | 1 096 073 | 0,67 |
| Électricité de France SA 2,000 % 09/12/2049 EMTN | 500 000 | EUR | 641 608 | 711 818 | 0,43 |
| | | | 2 830 008 | 3 161 858 | 1,92 |
| Allemagne | | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,000% 15/08/2026 | 1 730 000 | EUR | 2 176 534 | 2 206 237 | 1,34 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,000% 15/08/2030 | 2 425 000 | EUR | 3 081 281 | 3 134 519 | 1,91 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15/08/2028 | 1 375 000 | EUR | 1 760 059 | 1 804 394 | 1,10 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| Deutsche Telekom AG 1,750 % 09/12/2049 EMTN | 285 000 | EUR | 277 519 | 406 572 | 0,25 |
| Fresenius Medical Care AG & Co KGaA 1,500 % 29/05/2030 EMTN | 210 000 | EUR | 229 342 | 278 430 | 0,17 |
| Fresenius SE & Co KGaA 0,750 % 15/01/2028 EMTN | 550 000 | EUR | 610 172 | 694 914 | 0,42 |
| Fresenius SE & Co KGaA 1,125 % 28/01/2033 EMTN | 305 000 | EUR | 357 243 | 393 721 | 0,24 |
| Volkswagen Financial Services AG 3,375 % 06/04/2028 EMTN | 25 000 | EUR | 31 299 | 36 628 | 0,02 |
| | | | 8 523 449 | 8 955 415 | 5,45 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Anglo American Capital PLC 2,625 % 10/09/2030 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 198 246 | 209 138 | 0,13 |
| Barclays PLC 4,337 % 10/01/2028 | 200 000 | USD | 192 370 | 229 758 | 0,14 |
| Barclays PLC 4,375 % 11/09/2024 | 605 000 | USD | 621 089 | 673 127 | 0,41 |
| British Telecommunications PLC 1,125 % 12/09/2029 EMTN | 100 000 | EUR | 116 698 | 128 341 | 0,08 |
| British Telecommunications PLC 3,250 % 08/11/2029 144A ⁽²⁾ | 1 960 000 | USD | 2 064 482 | 2 162 007 | 1,32 |
| Cadent Finance PLC 0,750% 11/03/2032 EMTN | 410 000 | EUR | 450 994 | 514 408 | 0,31 |
| Lloyds Bank Corporate Markets PLC 2,375 % 09/04/2026 EMTN | 195 000 | EUR | 210 629 | 266 523 | 0,16 |
| Natwest Group PLC 5,125 % 28/05/2024 | 185 000 | USD | 188 982 | 209 012 | 0,13 |
| Natwest Group PLC 6,000 % 19/12/2023 | 218 000 | USD | 222 186 | 249 144 | 0,15 |
| Standard Chartered PLC 3,625% 23/11/2022 EMTN | 195 000 | EUR | 223 079 | 253 467 | 0,15 |
| United Kingdom Gilt 3,250 % 22/01/2044 | 100 000 | GBP | 171 218 | 210 359 | 0,13 |
| United Kingdom Gilt 4,750 % 07/12/2030 | 200 000 | GBP | 384 901 | 395 714 | 0,24 |
| | | | 5 044 874 | 5 500 998 | 3,35 |
| Indonésie | | | | | |
| Indonesia Government International Bond 5,125 % 15/01/2045 EMTN | 260 000 | USD | 257 642 | 334 836 | 0,20 |
| Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 3,375 % 05/02/2030 EMTN | 240 000 | USD | 230 725 | 254 400 | 0,16 |
| | | | 488 367 | 589 236 | 0,36 |
| Irlande | | | | | |
| Glencore Capital Finance DAC 1,125 % 10/03/2028 EMTN | 570 000 | EUR | 671 891 | 713 229 | 0,43 |
| | | | 671 891 | 713 229 | 0,43 |
| Israël | | | | | |
| Israel Government International Bond 2,750 % 03/07/2030 | 670 000 | USD | 740 960 | 738 702 | 0,45 |
| | | | 740 960 | 738 702 | 0,45 |
| Italie | | | | | |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1,625 % 21/10/2028 | 265 000 | EUR | 310 473 | 332 779 | 0,20 |
| Intesa Sanpaolo SpA 0,750% 04/12/2024 EMTN | 230 000 | EUR | 238 475 | 288 421 | 0,17 |
| Intesa Sanpaolo SpA 1,000% 19/11/2026 EMTN | 345 000 | EUR | 378 973 | 437 979 | 0,27 |
| | | | 927 921 | 1 059 179 | 0,64 |
| Jersey | | | | | |
| Hastings Group Finance PLC 3,000 % 24/05/2025 | 315 000 | GBP | 451 497 | 464 985 | 0,28 |
| Heathrow Funding Ltd 1,875 % 14/03/2034 EMTN | 480 000 | EUR | 532 870 | 638 382 | 0,39 |
| Heathrow Funding Ltd 2,750 % 13/10/2029 EMTN | 100 000 | GBP | 128 677 | 146 469 | 0,09 |
| | | | 1 113 044 | 1 249 836 | 0,76 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation % des actifs nets | |
|---|-----------------|--------|------------------|------------------------------|-------------|
| Luxembourg | | | | | |
| Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,208 % 04/06/2026 | 405 000 | EUR | 462 062 | 517 669 | 0,31 |
| HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 0,500 % 09/08/2022 EMTN | 170 000 | EUR | 197 882 | 209 507 | 0,13 |
| Prologis International Funding II SA 1,625 % 17/06/2032 EMTN | 125 000 | EUR | 139 753 | 172 743 | 0,11 |
| SELP Finance Sarl 1,500 % 20/11/2025 | 1 055 000 | EUR | 1 229 529 | 1 367 875 | 0,83 |
| | | | 2 029 226 | 2 267 794 | 1,38 |
| Mexique | | | | | |
| America Movil SAB de CV 2,875% 07/05/2030 | 835 000 | USD | 833 854 | 905 332 | 0,55 |
| America Movil SAB de CV 3,625% 22/04/2029 | 640 000 | USD | 660 632 | 723 245 | 0,44 |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV 2,750 % 22/01/2030 | 620 000 | USD | 614 228 | 666 835 | 0,40 |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3,500 % 16/01/2050 | 576 000 | USD | 571 921 | 640 970 | 0,39 |
| Mexico Government International Bond 4,500 % 22/04/2029 | 560 000 | USD | 592 156 | 657 440 | 0,40 |
| Orbia Advance Corp SAB de CV 5,875 % 17/09/2044 | 405 000 | USD | 422 700 | 503 723 | 0,31 |
| Sigma Alimentos SA de CV 4,125 % 02/05/2026 | 1 505 000 | USD | 1 523 935 | 1 659 473 | 1,01 |
| | | | 5 219 426 | 5 757 018 | 3,50 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Cooperatieve Rabobank UA 1,250% 14/01/2025 EMTN | 300 000 | GBP | 392 912 | 423 496 | 0,26 |
| Cooperatieve Rabobank UA 4,625% 23/05/2029 EMTN | 100 000 | GBP | 167 705 | 169 183 | 0,10 |
| CRH Funding BV 1,625 % 05/05/2030 | 135 000 | EUR | 145 587 | 185 143 | 0,11 |
| EDP Finance BV 0,375 % 16/09/2026 EMTN | 100 000 | EUR | 110 083 | 124 194 | 0,08 |
| Enel Finance International NV 1,000% 20/10/2027 EMTN | 115 000 | GBP | 148 972 | 159 178 | 0,10 |
| ING Groep NV 3,950 % 29/03/2027 | 200 000 | USD | 199 834 | 231 356 | 0,14 |
| LeasePlan Corp NV 0,750 % 03/10/2022 EMTN | 470 000 | EUR | 526 941 | 582 642 | 0,35 |
| Madrilena Red de Gas Finance BV 2,250 % 11/04/2029 EMTN | 220 000 | EUR | 264 423 | 291 469 | 0,18 |
| MDGH - GMTN BV 3,700 % 07/11/2049 EMTN | 305 000 | USD | 305 000 | 348 920 | 0,21 |
| MDGH - GMTN BV 3,950 % 21/05/2050 EMTN | 200 000 | USD | 200 000 | 240 316 | 0,15 |
| Prosus NV 2,031 % 03/08/2032 EMTN | 600 000 | EUR | 703 710 | 763 908 | 0,47 |
| Prosus NV 4,027 % 03/08/2050 144A ⁽²⁾ | 285 000 | USD | 285 000 | 298 626 | 0,18 |
| Prosus NV 4,850 % 06/07/2027 144A ⁽²⁾ | 415 000 | USD | 429 083 | 477 154 | 0,29 |
| Redexis Gas Finance BV 1,875 % 28/05/2025 EMTN | 500 000 | EUR | 579 757 | 650 885 | 0,40 |
| Syngenta Finance NV 3,375 % 16/04/2026 EMTN | 200 000 | EUR | 219 515 | 264 210 | 0,16 |
| Upjohn Finance BV 1,908 % 23/06/2032 | 400 000 | EUR | 459 886 | 541 281 | 0,33 |
| Volkswagen International Finance NV 4,125 % 17/11/2031 | 100 000 | GBP | 144 175 | 171 011 | 0,10 |
| | | | 5 282 583 | 5 922 972 | 3,61 |
| Panama | | | | | |
| Panama Government International Bond 3,160 % 23/01/2030 | 680 000 | USD | 747 566 | 753 107 | 0,46 |
| | | | 747 566 | 753 107 | 0,46 |
| Philippines | | | | | |
| Philippine Government International Bond 2,457 % 05/05/2030 | 680 000 | USD | 736 708 | 733 299 | 0,45 |
| | | | 736 708 | 733 299 | 0,45 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| Pologne | | | | | |
| Republic of Poland Government International Bond 1,000 % 07/03/2029 EMTN | 575 000 | EUR | 743 903 | 767 599 | 0,47 |
| | | | 743 903 | 767 599 | 0,47 |
| Portugal | | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA 1,625 % 15/04/2027 EMTN | 500 000 | EUR | 541 117 | 666 128 | 0,41 |
| | | | 541 117 | 666 128 | 0,41 |
| Qatar | | | | | |
| Qatar Government International Bond 4,817 % 14/03/2049 | 200 000 | USD | 228 787 | 272 876 | 0,17 |
| | | | 228 787 | 272 876 | 0,17 |
| Roumanie | | | | | |
| UniCredit Leasing Corp. IFN SA 0,502 % 18/10/2022 | 200 000 | EUR | 220 750 | 245 645 | 0,15 |
| | | | 220 750 | 245 645 | 0,15 |
| Singapour | | | | | |
| BOC Aviation Ltd 2,625% 17/01/2025 EMTN | 620 000 | USD | 619 463 | 637 476 | 0,39 |
| | | | 619 463 | 637 476 | 0,39 |
| Corée du Sud | | | | | |
| Korea Gas Corp 2,875 % 16/07/2029 | 370 000 | USD | 367 207 | 407 388 | 0,25 |
| | | | 367 207 | 407 388 | 0,25 |
| Espagne | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1,125 % 18/09/2025 | 600 000 | USD | 596 120 | 604 335 | 0,37 |
| Banco Santander SA 2,749% 03/12/2030 | 600 000 | USD | 600 000 | 618 436 | 0,37 |
| Banco Santander SA 5,179% 19/11/2025 | 800 000 | USD | 844 597 | 936 897 | 0,57 |
| Cellnex Telecom SA 1,750 % 23/10/2030 EMTN | 600 000 | EUR | 700 555 | 741 549 | 0,45 |
| Telefónica Emisiones SA 4,103 % 08/03/2027 | 1 800 000 | USD | 2 052 810 | 2 083 748 | 1,27 |
| | | | 4 794 082 | 4 984 965 | 3,03 |
| Organisations supranationales | | | | | |
| International Bank for Reconstruction & Development 2,200 % 27/02/2024 | 210 000 | AUD | 147 867 | 171 527 | 0,10 |
| | | | 147 867 | 171 527 | 0,10 |
| Émirats arabes unis | | | | | |
| Abu Dhabi Government International Bond 1,700 % 02/03/2031 EMTN | 295 000 | USD | 294 126 | 295 199 | 0,18 |
| Abu Dhabi Government International Bond 2,500 % 30/09/2029 | 685 000 | USD | 735 566 | 739 170 | 0,45 |
| DP World PLC 5,625% 25/09/2048 EMTN | 400 000 | USD | 403 424 | 509 280 | 0,31 |
| | | | 1 433 116 | 1 543 649 | 0,94 |
| États-Unis | | | | | |
| Air Lease Corp 3,000% 01/02/2030 | 100 000 | USD | 92 175 | 102 660 | 0,06 |
| Air Lease Corp 3,125% 01/12/2030 | 360 000 | USD | 352 540 | 374 753 | 0,23 |
| Air Products & Chemicals Inc 0,800 % 05/05/2032 EMTN | 100 000 | EUR | 107 752 | 129 985 | 0,08 |
| Ally Financial Inc 3,875% 21/05/2024 | 55 000 | USD | 50 003 | 60 266 | 0,04 |
| Ally Financial Inc 4,625% 30/03/2025 | 390 000 | USD | 428 733 | 444 528 | 0,27 |
| Ally Financial Inc 5,800% 01/05/2025 | 1 165 000 | USD | 1 333 613 | 1 383 380 | 0,84 |
| Altria Group Inc 3,125% 15/06/2031 | 360 000 | EUR | 433 696 | 524 220 | 0,32 |
| American International Group Inc 1,875 % 21/06/2027 | 130 000 | EUR | 145 374 | 174 964 | 0,11 |
| American International Group Inc 3,400 % 30/06/2030 | 490 000 | USD | 554 935 | 561 467 | 0,34 |
| American International Group Inc 3,875 % 15/01/2035 | 75 000 | USD | 74 565 | 89 991 | 0,06 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation % des actifs nets | |
|---|-----------------|--------|-----------|------------------------------|------|
| American International Group Inc 4,700 % 10/07/2035 | 25 000 | USD | 26 101 | 32 270 | 0,02 |
| American Tower Corp 1,000% 15/01/2032 | 555 000 | EUR | 654 431 | 691 056 | 0,42 |
| American Tower Corp 1,950% 22/05/2026 | 420 000 | EUR | 495 312 | 559 740 | 0,34 |
| American Tower Corp 2,750% 15/01/2027 | 625 000 | USD | 624 161 | 678 075 | 0,41 |
| American Tower Corp 2,900% 15/01/2030 | 125 000 | USD | 124 504 | 136 253 | 0,08 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,000 % 13/04/2028 | 575 000 | USD | 636 612 | 677 902 | 0,41 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,150 % 23/01/2025 | 705 000 | USD | 801 757 | 802 776 | 0,49 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,750 % 15/04/2058 | 690 000 | USD | 787 844 | 902 942 | 0,55 |
| AT&T Inc 3,650% 01/06/2051 | 335 000 | USD | 341 553 | 350 776 | 0,21 |
| Bank of America Corp 4,183% 25/11/2027 | 265 000 | USD | 269 518 | 307 423 | 0,19 |
| Bank of America Corp 4,450% 03/03/2026 | 655 000 | USD | 674 615 | 763 435 | 0,46 |
| BAT Capital Corp 3,557 % 15/08/2027 | 315 000 | USD | 304 633 | 350 746 | 0,21 |
| Boeing Co/The 3,250% 01/02/2028 | 1 720 000 | USD | 1 758 622 | 1 845 302 | 1,12 |
| Boeing Co/The 3,625% 01/02/2031 | 305 000 | USD | 331 995 | 333 786 | 0,20 |
| Boston Scientific Corp 2,650% 01/06/2030 | 860 000 | USD | 917 831 | 921 148 | 0,56 |
| Centene Corp 3,000 % 15/10/2030 | 530 000 | USD | 530 000 | 561 747 | 0,34 |
| Chubb INA Holdings Inc 0,875 % 15/12/2029 | 390 000 | EUR | 435 283 | 504 624 | 0,31 |
| Chubb INA Holdings Inc 1,550 % 15/03/2028 | 100 000 | EUR | 121 554 | 134 451 | 0,08 |
| Chubb INA Holdings Inc 2,500 % 15/03/2038 | 100 000 | EUR | 121 784 | 160 480 | 0,10 |
| Citigroup Inc 4,090% 09/06/2025 | 275 000 | CAD | 219 214 | 239 336 | 0,15 |
| Citigroup Inc 4,400% 10/06/2025 | 270 000 | USD | 275 198 | 308 693 | 0,19 |
| CNH Industrial Capital LLC 4,200 % 15/01/2024 | 370 000 | USD | 369 381 | 405 863 | 0,25 |
| Consolidated Edison Co of New York, Inc. 3,000% 01/12/2060 | 475 000 | USD | 472 150 | 484 085 | 0,29 |
| Consolidated Edison Co of New York, Inc. 3,950% 01/04/2050 | 190 000 | USD | 228 747 | 231 491 | 0,14 |
| Constellation Brands Inc 2,875% 01/05/2030 | 230 000 | USD | 246 782 | 252 029 | 0,15 |
| Constellation Brands Inc 3,150% 01/08/2029 | 1 525 000 | USD | 1 597 194 | 1 698 317 | 1,03 |
| Constellation Brands Inc 3,750% 01/05/2050 | 45 000 | USD | 44 686 | 52 985 | 0,03 |
| Crown Castle International Corp 4,000% 01/03/2027 | 315 000 | USD | 324 405 | 361 763 | 0,22 |
| Crown Castle International Corp 4,450% 15/02/2026 | 255 000 | USD | 264 606 | 295 066 | 0,18 |
| CVS Health Corp 1,750% 21/08/2030 | 740 000 | USD | 731 689 | 744 309 | 0,45 |
| CVS Health Corp 3,250% 15/08/2029 | 550 000 | USD | 571 987 | 619 429 | 0,38 |
| CVS Health Corp 3,750% 01/04/2030 | 190 000 | USD | 220 175 | 221 117 | 0,13 |
| Dominion Energy Inc 3,375% 01/04/2030 | 200 000 | USD | 198 140 | 227 819 | 0,14 |
| Duke Realty LP 2,875 % 15/11/2029 | 110 000 | USD | 109 984 | 121 615 | 0,07 |
| Energy Transfer Operating LP 5,150 % 01/02/2043 | 160 000 | USD | 165 084 | 169 632 | 0,10 |
| Energy Transfer Operating LP 6,125 % 15/12/2045 | 100 000 | USD | 104 922 | 118 130 | 0,07 |
| Enterprise Products Operating LLC 2,800% 31/01/2030 | 90 000 | USD | 80 958 | 97 544 | 0,06 |
| Enterprise Products Operating LLC 3,125% 31/07/2029 | 20 000 | USD | 17 244 | 22 215 | 0,01 |
| Enterprise Products Operating LLC 3,700% 31/01/2051 | 10 000 | USD | 7 246 | 11 008 | 0,01 |
| Enterprise Products Operating LLC 3,950% 31/01/2060 | 150 000 | USD | 149 065 | 166 044 | 0,10 |
| Enterprise Products Operating LLC 4,150% 16/10/2028 | 25 000 | USD | 25 274 | 29 742 | 0,02 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Enterprise Products Operating LLC 4,800% 01/02/2049 | 85 000 | USD | 98 441 | 107 284 | 0,07 |
| Enterprise Products Operating LLC 5,100% 15/02/2045 | 90 000 | USD | 106 053 | 116 944 | 0,07 |
| Fidelity National Financial Inc 2,450 % 15/03/2031 | 675 000 | USD | 672 652 | 686 556 | 0,42 |
| GATX Corp 4,000% 30/06/2030 | 105 000 | USD | 104 790 | 124 089 | 0,08 |
| General Electric Co 4,125 % 09/10/2042 | 10 000 | USD | 8 338 | 11 723 | 0,01 |
| General Electric Co 4,350 % 01/05/2050 | 465 000 | USD | 463 599 | 565 509 | 0,34 |
| General Electric Co 4,875 % 18/09/2037 EMTN | 240 000 | GBP | 379 087 | 392 094 | 0,24 |
| General Motors Financial Co Inc 3,950% 13/04/2024 | 595 000 | USD | 629 514 | 648 081 | 0,39 |
| General Motors Financial Co Inc 4,000% 15/01/2025 | 1 110 000 | USD | 1 163 433 | 1 221 780 | 0,74 |
| General Motors Financial Co Inc 4,300% 13/07/2025 | 230 000 | USD | 234 358 | 257 860 | 0,16 |
| HCA Inc 4,125% 15/06/2029 | 1 505 000 | USD | 1 734 380 | 1 745 923 | 1,06 |
| Healthpeak Properties Inc 2,875 % 15/01/2031 | 285 000 | USD | 282 631 | 307 181 | 0,19 |
| Home Depot Inc/The 5,875% 16/12/2036 | 15 000 | USD | 18 807 | 22 742 | 0,01 |
| Jabil Inc 3,000 % 15/01/2031 | 290 000 | USD | 288 001 | 307 491 | 0,19 |
| Kinder Morgan Energy Partners LP 5,000 % 01/03/2043 | 165 000 | USD | 156 493 | 193 839 | 0,12 |
| Kinder Morgan Inc 5,050 % 15/02/2046 | 5 000 | USD | 4 755 | 6 090 | 0,00 |
| Kinder Morgan Inc 5,550 % 01/06/2045 | 285 000 | USD | 325 867 | 366 262 | 0,22 |
| Lennar Corp 4,750% 30/05/2025 | 10 000 | USD | 10 994 | 11 425 | 0,01 |
| Lowe's Cos Inc 1,700% 15/10/2030 | 540 000 | USD | 537 972 | 547 116 | 0,33 |
| LYB International Finance III LLC 3,625 % 01/04/2051 | 285 000 | USD | 284 171 | 311 428 | 0,19 |
| McDonald's Corp 3,625 % 01/09/2049 | 540 000 | USD | 521 858 | 633 700 | 0,39 |
| Prologis Euro Finance LLC 0,250 % 10/09/2027 | 205 000 | EUR | 227 225 | 254 320 | 0,16 |
| Prologis Euro Finance LLC 0,375 % 06/02/2028 | 350 000 | EUR | 346 017 | 436 943 | 0,27 |
| Prologis Euro Finance LLC 1,875 % 05/01/2029 | 190 000 | EUR | 230 664 | 262 493 | 0,16 |
| Prologis LP 3,000 % 02/06/2026 | 555 000 | EUR | 713 336 | 786 625 | 0,48 |
| PulteGroup Inc 5,000 % 15/01/2027 | 345 000 | USD | 399 321 | 407 100 | 0,25 |
| Quest Diagnostics Inc 2,800% 30/06/2031 | 170 000 | USD | 184 330 | 186 402 | 0,11 |
| Quest Diagnostics Inc 2,950% 30/06/2030 | 605 000 | USD | 627 918 | 666 144 | 0,41 |
| Raytheon Technologies Corp 4,125 % 16/11/2028 | 145 000 | USD | 161 720 | 172 864 | 0,11 |
| Roper Technologies Inc 1,750 % 15/02/2031 | 1 030 000 | USD | 1 028 394 | 1 026 036 | 0,62 |
| Santander Holdings USA Inc 3,450% 02/06/2025 | 115 000 | USD | 114 800 | 125 592 | 0,08 |
| Sunoco Logistics Partners Operations LP 5,300 % 01/04/2044 | 70 000 | USD | 69 101 | 75 644 | 0,05 |
| Thermo Fisher Scientific Inc 1,875 % 01/10/2049 EMTN | 200 000 | EUR | 207 211 | 282 567 | 0,17 |
| U.S. Treasury Bond 1,375% 15/08/2050 | 150 000 | USD | 141 145 | 140 484 | 0,09 |
| U.S. Treasury Bond 1,625% 15/11/2050 | 2 625 000 | USD | 2 602 719 | 2 615 156 | 1,59 |
| U.S. Treasury Bond 2,875% 15/05/2043 | 375 000 | USD | 355 866 | 474 082 | 0,29 |
| U.S. Treasury Note 0,125% 30/11/2022 | 2 070 000 | USD | 2 069 049 | 2 070 243 | 1,26 |
| U.S. Treasury Note 0,250% 31/10/2025 | 1 635 000 | USD | 1 624 803 | 1 627 975 | 0,99 |
| Vulcan Materials Co 4,500 % 15/06/2047 | 220 000 | USD | 217 176 | 272 531 | 0,17 |
| Williams Cos Inc/The 3,750 % 15/06/2027 | 65 000 | USD | 66 843 | 74 167 | 0,05 |
| | | | 39 369 459 | 41 981 863 | 25,56 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Uruguay | | | | | |
| Uruguay Government International Bond 4,375 % 23/01/2031 | 615 000 | USD | 740 975 | 754 150 | 0,46 |
| | | | 740 975 | 754 150 | 0,46 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 89 575 105 | 96 424 052 | 58,70 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Belgique | | | | | |
| KBC Group NV 0,125 % 10/09/2026 EMTN | 600 000 | EUR | 703 053 | 735 490 | 0,45 |
| | | | 703 053 | 735 490 | 0,45 |
| Îles Caïman | | | | | |
| XLIT Ltd 3,250 % 29/06/2047 | 320 000 | EUR | 374 408 | 442 436 | 0,27 |
| | | | 374 408 | 442 436 | 0,27 |
| Finlande | | | | | |
| Sampo Oyj 2,500 % 03/09/2052 EMTN | 320 000 | EUR | 375 219 | 423 937 | 0,26 |
| Sampo Oyj 3,375 % 23/05/2049 | 245 000 | EUR | 303 676 | 343 761 | 0,21 |
| | | | 678 895 | 767 698 | 0,47 |
| France | | | | | |
| AXA SA 3,250 % 28/05/2049 EMTN | 455 000 | EUR | 569 417 | 650 018 | 0,40 |
| AXA SA 3,375 % 06/07/2047 EMTN | 125 000 | EUR | 143 022 | 177 038 | 0,11 |
| BNP Paribas SA 1,125 % 15/01/2032 EMTN | 600 000 | EUR | 696 496 | 744 402 | 0,45 |
| | | | 1 408 935 | 1 571 458 | 0,96 |
| Allemagne | | | | | |
| Allianz SE 1,301 % 25/09/2049 | 500 000 | EUR | 580 131 | 631 102 | 0,38 |
| Allianz SE 2,121 % 08/07/2050 | 200 000 | EUR | 252 867 | 267 516 | 0,16 |
| Deutsche Bank AG 1,750 % 19/11/2030 EMTN | 300 000 | EUR | 353 507 | 385 197 | 0,24 |
| | | | 1 186 505 | 1 283 815 | 0,78 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Aviva PLC 3,375 % 04/12/2045 EMTN | 570 000 | EUR | 683 247 | 774 052 | 0,47 |
| Aviva PLC 4,000 % 03/06/2055 | 100 000 | GBP | 137 640 | 157 838 | 0,10 |
| Aviva PLC 5,125 % 04/06/2050 EMTN | 100 000 | GBP | 138 028 | 166 191 | 0,10 |
| Barclays PLC 1,375 % 24/01/2026 EMTN | 970 000 | EUR | 1 160 412 | 1 242 115 | 0,76 |
| Barclays PLC 2,645 % 24/06/2031 | 275 000 | USD | 275 000 | 286 794 | 0,17 |
| Barclays PLC 3,564 % 23/09/2035 | 200 000 | USD | 200 000 | 216 708 | 0,13 |
| Channel Link Enterprises Finance PLC 1,761 % 30/06/2050 | 735 000 | EUR | 832 495 | 894 894 | 0,55 |
| Channel Link Enterprises Finance PLC 2,706 % 30/06/2050 | 255 000 | EUR | 289 151 | 318 404 | 0,19 |
| HSBC Bank PLC 5,375 % 04/11/2030 EMTN | 256 000 | GBP | 373 070 | 421 863 | 0,26 |
| HSBC Holdings PLC 4,292 % 12/09/2026 | 445 000 | USD | 445 000 | 507 158 | 0,31 |
| Lloyds Banking Group PLC 0,500 % 12/11/2025 EMTN | 675 000 | EUR | 750 223 | 835 140 | 0,51 |
| Lloyds Banking Group PLC 2,707% 03/12/2035 | 275 000 | GBP | 380 004 | 393 741 | 0,24 |
| Lloyds Banking Group PLC 4,500 % 18/03/2030 EMTN | 200 000 | EUR | 242 660 | 279 838 | 0,17 |
| Nationwide Building Society 2,000 % 25/07/2029 EMTN | 280 000 | EUR | 318 591 | 357 853 | 0,22 |
| Natwest Group PLC 3,032 % 28/11/2035 | 360 000 | USD | 360 000 | 371 869 | 0,23 |
| Natwest Group PLC 3,622 % 14/08/2030 | 125 000 | GBP | 154 525 | 183 742 | 0,11 |
| Natwest Group PLC 4,445 % 08/05/2030 | 210 000 | USD | 210 000 | 250 182 | 0,15 |
| Silverstone Master Issuer PLC 0,806% 21/01/2070 | 135 300 | GBP | 177 446 | 186 631 | 0,11 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Standard Chartered PLC 2,500% 09/09/2030 | 105 000 | EUR | 120 572 | 137 594 | 0,08 |
| | | | 7 248 064 | 7 982 607 | 4,86 |
| Irlande | | | | | |
| AIB Group PLC 2,875% 30/05/2031 EMTN | 825 000 | EUR | 967 165 | 1 076 110 | 0,65 |
| Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd 5,625 % 24/06/2046 EMTN | 200 000 | USD | 233 413 | 233 700 | 0,14 |
| Willow No 2 Ireland PLC for Zurich Insurance Co Ltd 4,250 % 01/10/2045 EMTN | 310 000 | USD | 317 772 | 337 047 | 0,21 |
| | | | 1 518 350 | 1 646 857 | 1,00 |
| Italie | | | | | |
| Assicurazioni Generali SpA 5,500 % 27/10/2047 EMTN | 200 000 | EUR | 277 713 | 301 054 | 0,18 |
| | | | 277 713 | 301 054 | 0,18 |
| Pays-Bas | | | | | |
| ABN AMRO Bank NV 4,400 % 27/03/2028 | 200 000 | USD | 199 982 | 213 252 | 0,13 |
| | | | 199 982 | 213 252 | 0,13 |
| Espagne | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1,000 % 16/01/2030 | 600 000 | EUR | 623 566 | 732 978 | 0,44 |
| CaixaBank SA 2,250 % 17/04/2030 EMTN | 100 000 | EUR | 120 955 | 127 958 | 0,08 |
| | | | 744 521 | 860 936 | 0,52 |
| États-Unis | | | | | |
| Morgan Stanley 1,794% 13/02/2032 | 1 460 000 | USD | 1 460 000 | 1 470 439 | 0,89 |
| | | | 1 460 000 | 1 470 439 | 0,89 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 15 800 426 | 17 276 042 | 10,51 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 105 375 531 | 113 700 094 | 69,21 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Autriche | | | | | |
| Suzano Austria GmbH 7,000 % 16/03/2047 | 200 000 | USD | 248 658 | 266 752 | 0,16 |
| | | | 248 658 | 266 752 | 0,16 |
| Bermudes | | | | | |
| Bacardi Ltd 5,300 % 15/05/2048 144A ⁽²⁾ | 100 000 | USD | 98 161 | 138 136 | 0,08 |
| | | | 98 161 | 138 136 | 0,08 |
| Îles Vierges Britanniques | | | | | |
| Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3,625 % 12/04/2027 144A ⁽²⁾ | 730 000 | USD | 727 032 | 800 620 | 0,49 |
| | | | 727 032 | 800 620 | 0,49 |
| Canada | | | | | |
| Alimentation Couche-Tard Inc 3,550 % 26/07/2027 144A ⁽²⁾ | 625 000 | USD | 668 688 | 703 741 | 0,43 |
| | | | 668 688 | 703 741 | 0,43 |
| France | | | | | |
| BNP Paribas SA 4,375 % 12/05/2026 144A ⁽²⁾ | 225 000 | USD | 229 489 | 258 259 | 0,16 |
| BNP Paribas SA 4,625 % 13/03/2027 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 011 | 232 888 | 0,14 |
| Crédit Agricole SA 3,250% 14/01/2030 144A ⁽²⁾ | 290 000 | USD | 278 805 | 317 666 | 0,19 |
| | | | 708 305 | 808 813 | 0,49 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Anglo American Capital PLC 5,375 % 01/04/2025 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 199 846 | 233 733 | 0,14 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation % des actifs nets | |
|---|-----------------|--------|------------------|------------------------------|-------------|
| Anglo American Capital PLC 5,625 % 01/04/2030 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 198 953 | 254 126 | 0,16 |
| BAE Systems PLC 3,000 % 15/09/2050 144A ⁽²⁾ | 290 000 | USD | 285 799 | 302 592 | 0,18 |
| Ferguson Finance PLC 3,250 % 02/06/2030 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 199 157 | 223 022 | 0,14 |
| Vodafone Group PLC 4,250% 17/09/2050 | 150 000 | USD | 179 052 | 185 784 | 0,11 |
| Vodafone Group PLC 5,250% 30/05/2048 | 380 000 | USD | 395 276 | 529 321 | 0,32 |
| | | | 1 458 083 | 1 728 578 | 1,05 |
| Italie | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA 5,710 % 15/01/2026 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 187 784 | 228 919 | 0,14 |
| | | | 187 784 | 228 919 | 0,14 |
| Mexique | | | | | |
| Grupo Bimbo SAB de CV 4,000 % 06/09/2049 | 400 000 | USD | 424 088 | 452 540 | 0,28 |
| | | | 424 088 | 452 540 | 0,28 |
| Multinational | | | | | |
| Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd 3,875% 15/01/2027 | 625 000 | USD | 636 503 | 701 442 | 0,43 |
| Delta Air Lines Inc/SkyMiles IP Ltd 4,500 % 20/10/2025 144A ⁽²⁾ | 350 000 | USD | 350 000 | 374 101 | 0,23 |
| NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 3,400 % 01/05/2030 144A ⁽²⁾ | 545 000 | USD | 591 527 | 618 038 | 0,38 |
| NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 4,300 % 18/06/2029 144A ⁽²⁾ | 170 000 | USD | 179 655 | 202 610 | 0,12 |
| | | | 1 757 685 | 1 896 191 | 1,16 |
| Pays-Bas | | | | | |
| EDP Finance BV 1,710 % 24/01/2028 144A ⁽²⁾ | 1 760 000 | USD | 1 759 322 | 1 766 705 | 1,07 |
| Embraer Netherlands Finance BV 5,050 % 15/06/2025 | 255 000 | USD | 252 673 | 270 303 | 0,16 |
| Embraer Netherlands Finance BV 5,400 % 01/02/2027 | 55 000 | USD | 56 096 | 58 438 | 0,04 |
| Enel Finance International NV 4,750 % 25/05/2047 144A ⁽²⁾ | 230 000 | USD | 248 969 | 306 258 | 0,19 |
| Enel Finance International NV 6,000 % 07/10/2039 144A ⁽²⁾ | 180 000 | USD | 160 403 | 256 820 | 0,16 |
| LeasePlan Corp NV 2,875 % 24/10/2024 144A ⁽²⁾ | 735 000 | USD | 733 735 | 776 644 | 0,47 |
| NXP BV/NXP Funding LLC 5,350 % 01/03/2026 144A ⁽²⁾ | 240 000 | USD | 255 626 | 289 143 | 0,18 |
| | | | 3 466 824 | 3 724 311 | 2,27 |
| Norvège | | | | | |
| Aker BP ASA 3,750 % 15/01/2030 144A ⁽²⁾ | 475 000 | USD | 476 067 | 498 896 | 0,30 |
| Aker BP ASA 4,000 % 15/01/2031 144A ⁽²⁾ | 180 000 | USD | 177 009 | 194 985 | 0,12 |
| | | | 653 076 | 693 881 | 0,42 |
| États-Unis | | | | | |
| AES Corp/The 2,450 % 15/01/2031 144A ⁽²⁾ | 230 000 | USD | 229 913 | 232 926 | 0,14 |
| AES Corp/The 3,950 % 15/07/2030 144A ⁽²⁾ | 95 000 | USD | 94 639 | 107 389 | 0,07 |
| American Credit Acceptance Receivables Trust 2,190 % 13/03/2026 144A ⁽²⁾ | 630 000 | USD | 629 966 | 638 221 | 0,39 |
| American Electric Power Co Inc 3,250% 01/03/2050 | 105 000 | USD | 104 827 | 110 745 | 0,07 |
| Apple Inc 3,750 % 12/09/2047 | 60 000 | USD | 57 979 | 75 212 | 0,05 |
| Ares Capital Corp 3,875 % 15/01/2026 | 170 000 | USD | 177 436 | 184 209 | 0,11 |
| AT&T Inc 3,500 % 15/09/2053 144A ⁽²⁾ | 256 000 | USD | 217 053 | 256 376 | 0,16 |
| AT&T Inc 3,550 % 15/09/2055 144A ⁽²⁾ | 60 000 | USD | 48 045 | 59 796 | 0,04 |
| AT&T Inc 3,650 % 15/09/2059 144A ⁽²⁾ | 87 000 | USD | 79 391 | 87 847 | 0,05 |
| AT&T Inc 3,800 % 01/12/2057 144A ⁽²⁾ | 749 000 | USD | 657 254 | 782 658 | 0,48 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|-----------|------------|-------------------|
| Broadcom Inc 3,150 % 15/11/2025 | 520 000 | USD | 565 531 | 567 815 | 0,35 |
| Broadcom Inc 4,150 % 15/11/2030 | 225 000 | USD | 254 130 | 260 496 | 0,16 |
| Broadcom Inc 4,300 % 15/11/2032 | 815 000 | USD | 820 173 | 966 174 | 0,59 |
| Carrier Global Corp 2,722 % 15/02/2030 | 770 000 | USD | 769 945 | 823 448 | 0,50 |
| Centene Corp 3,375 % 15/02/2030 | 720 000 | USD | 746 336 | 757 505 | 0,46 |
| Centene Corp 4,625 % 15/12/2029 | 655 000 | USD | 681 688 | 727 188 | 0,44 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 2,800% 01/04/2031 | 1 835 000 | USD | 1 926 726 | 1 940 844 | 1,18 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 4,800% 01/03/2050 | 320 000 | USD | 309 803 | 382 208 | 0,23 |
| Cigna Corp 3,875% 15/10/2047 | 415 000 | USD | 482 475 | 491 585 | 0,30 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust 4,125 % 25/03/2059 144A ⁽²⁾ | 418 176 | USD | 417 371 | 418 210 | 0,25 |
| Comcast Corp 1,500% 15/02/2031 | 1 770 000 | USD | 1 764 732 | 1 758 025 | 1,07 |
| Comcast Corp 3,969% 01/11/2047 | 60 000 | USD | 64 404 | 75 235 | 0,05 |
| Comcast Corp 4,000% 15/08/2047 | 165 000 | USD | 177 908 | 207 248 | 0,13 |
| CRH America Inc 3,875 % 18/05/2025 144A ⁽²⁾ | 720 000 | USD | 808 390 | 808 732 | 0,49 |
| Dell International LLC/EMC Corp 5,300 % 01/10/2029 144A ⁽²⁾ | 780 000 | USD | 877 740 | 956 241 | 0,58 |
| Delta Air Lines 4,250 % 30/07/2023 | 219 832 | USD | 220 344 | 224 755 | 0,14 |
| Diamond Resorts Owner Trust 3,700 % 21/01/2031 144A ⁽²⁾ | 36 944 | USD | 36 944 | 38 583 | 0,02 |
| Diamondback Energy Inc 3,500 % 01/12/2029 | 540 000 | USD | 512 270 | 576 890 | 0,35 |
| Empower Finance 2020 LP 3,075 % 17/09/2051 144A ⁽²⁾ | 300 000 | USD | 300 000 | 332 185 | 0,20 |
| ERAC USA Finance LLC 3,300 % 01/12/2026 144A ⁽²⁾ | 171 000 | USD | 167 166 | 190 420 | 0,12 |
| ERAC USA Finance LLC 4,200 % 01/11/2046 144A ⁽²⁾ | 50 000 | USD | 45 637 | 61 914 | 0,04 |
| GE Capital Funding LLC 4,550 % 15/05/2032 144A ⁽²⁾ | 220 000 | USD | 220 000 | 264 026 | 0,16 |
| Glencore Funding LLC 2,500 % 01/09/2030 144A ⁽²⁾ | 165 000 | USD | 163 958 | 168 640 | 0,10 |
| IPALCO Enterprises Inc 4,250 % 01/05/2030 144A ⁽²⁾ | 175 000 | USD | 174 851 | 202 026 | 0,12 |
| Keurig Dr Pepper Inc 3,200% 01/05/2030 | 965 000 | USD | 1 080 821 | 1 092 597 | 0,67 |
| Keurig Dr Pepper Inc 3,800% 01/05/2050 | 375 000 | USD | 394 595 | 449 141 | 0,27 |
| Kraft Heinz Foods Co 3,750 % 01/04/2030 144A ⁽²⁾ | 165 000 | USD | 166 125 | 176 347 | 0,11 |
| Kraft Heinz Foods Co 4,375% 01/06/2046 | 195 000 | USD | 185 064 | 210 146 | 0,13 |
| Lennar Corp 5,000% 15/06/2027 | 75 000 | USD | 87 503 | 88 312 | 0,05 |
| Massachusetts Mutual Life Insurance Co 3,375 % 15/04/2050 144A ⁽²⁾ | 325 000 | USD | 323 692 | 355 034 | 0,22 |
| Microsoft Corp 3,700% 08/08/2046 | 135 000 | USD | 152 925 | 171 178 | 0,10 |
| Nutrition & Biosciences Inc 2,300 % 01/11/2030 144A ⁽²⁾ | 190 000 | USD | 189 996 | 195 704 | 0,12 |
| Nutrition & Biosciences Inc 3,468 % 01/12/2050 144A ⁽²⁾ | 220 000 | USD | 219 980 | 238 981 | 0,15 |
| Otis Worldwide Corp 3,362 % 15/02/2050 | 150 000 | USD | 149 973 | 173 520 | 0,11 |
| Owens Corning 4,400 % 30/01/2048 | 150 000 | USD | 142 667 | 180 641 | 0,11 |
| Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp 4,125 % 15/02/2028 144A ⁽²⁾ | 145 000 | USD | 151 824 | 152 250 | 0,09 |
| Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp 5,625 % 15/10/2027 144A ⁽²⁾ | 530 000 | USD | 568 060 | 580 085 | 0,35 |
| Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp 3,800% 15/09/2030 | 90 000 | USD | 89 825 | 96 755 | 0,06 |
| Regency Centers LP 3,700 % 15/06/2030 | 315 000 | USD | 314 425 | 356 817 | 0,22 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Santander Holdings USA Inc 3,244% 05/10/2026 | 385 000 | USD | 395 914 | 418 118 | 0,25 |
| Starbucks Corp 2,250 % 12/03/2030 | 655 000 | USD | 651 471 | 693 341 | 0,42 |
| Time Warner Cable LLC 4,500 % 15/09/2042 | 145 000 | USD | 150 819 | 169 911 | 0,10 |
| Time Warner Cable LLC 5,500 % 01/09/2041 | 475 000 | USD | 443 180 | 610 305 | 0,37 |
| T-Mobile USA Inc 2,550 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾ | 1 135 000 | USD | 1 158 306 | 1 191 829 | 0,73 |
| T-Mobile USA Inc 3,875 % 15/04/2030 144A ⁽²⁾ | 760 000 | USD | 754 913 | 880 232 | 0,54 |
| T-Mobile USA Inc 4,375 % 15/04/2040 144A ⁽²⁾ | 285 000 | USD | 279 577 | 347 805 | 0,21 |
| United Airlines 3,650 % 07/10/2025 | 107 743 | USD | 107 743 | 104 240 | 0,06 |
| United Airlines 3,650 % 07/01/2026 | 90 376 | USD | 90 376 | 88 630 | 0,05 |
| United Airlines 3,700 % 01/03/2030 | 735 678 | USD | 644 885 | 698 170 | 0,43 |
| United Airlines 4,625 % 03/09/2022 | 40 147 | USD | 40 291 | 40 399 | 0,02 |
| United Airlines 5,375 % 15/08/2021 | 152 540 | USD | 153 135 | 153 768 | 0,09 |
| Verizon Communications Inc 2,987 % 30/10/2056 144A ⁽²⁾ | 185 000 | USD | 141 234 | 186 223 | 0,11 |
| Viatrix Inc 4,000 % 22/06/2050 144A ⁽²⁾ | 270 000 | USD | 295 555 | 309 336 | 0,19 |
| Volkswagen Group of America Finance LLC 4,750 % 13/11/2028 144A ⁽²⁾ | 340 000 | USD | 374 539 | 414 281 | 0,25 |
| WEA Finance LLC 2,875 % 15/01/2027 144A ⁽²⁾ | 230 000 | USD | 228 804 | 236 247 | 0,14 |
| WEA Finance LLC 4,125 % 20/09/2028 144A ⁽²⁾ | 40 000 | USD | 41 865 | 43 823 | 0,03 |
| | | | 24 975 107 | 26 839 938 | 16,34 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 35 373 491 | 38 282 420 | 23,31 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| France | | | | | |
| BNP Paribas SA 4,375 % 01/03/2033 144A ⁽²⁾ | 645 000 | USD | 716 187 | 739 028 | 0,45 |
| | | | 716 187 | 739 028 | 0,45 |
| Allemagne | | | | | |
| Deutsche Bank AG/New York NY 3,547% 18/09/2031 | 595 000 | USD | 595 000 | 644 826 | 0,39 |
| | | | 595 000 | 644 826 | 0,39 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Gosforth Funding PLC 0,657 % 25/08/2060 144A ⁽²⁾ | 84 201 | USD | 84 201 | 84 206 | 0,05 |
| Lanark Master Issuer PLC 2,277 % 22/12/2069 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 000 | 203 356 | 0,13 |
| | | | 284 201 | 287 562 | 0,18 |
| Italie | | | | | |
| UniCredit SpA 2,569 % 22/09/2026 144A ⁽²⁾ | 350 000 | USD | 350 000 | 357 229 | 0,22 |
| UniCredit SpA 5,861 % 19/06/2032 144A ⁽²⁾ | 315 000 | USD | 311 812 | 354 466 | 0,21 |
| | | | 661 812 | 711 695 | 0,43 |
| États-Unis | | | | | |
| Bank of America Corp 2,592% 29/04/2031 | 755 000 | USD | 759 946 | 809 178 | 0,49 |
| Bank of America Corp 2,676% 19/06/2041 | 445 000 | USD | 445 000 | 463 644 | 0,28 |
| Citigroup Inc 2,572% 03/06/2031 | 1 280 000 | USD | 1 286 867 | 1 364 301 | 0,83 |
| Citigroup Inc 4,412% 31/03/2031 | 217 000 | USD | 258 383 | 263 147 | 0,16 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust 4,000 % 25/01/2068 144A ⁽²⁾ | 117 595 | USD | 116 813 | 118 099 | 0,07 |
| JPMorgan Chase & Co 2,522% 22/04/2031 | 360 000 | USD | 379 927 | 386 950 | 0,24 |
| JPMorgan Chase & Co 2,739% 15/10/2030 | 795 000 | USD | 848 330 | 864 430 | 0,53 |
| MPLX LP 1,330% 09/09/2022 | 545 000 | USD | 545 000 | 545 092 | 0,33 |
| Wells Fargo & Co 2,572% 11/02/2031 | 470 000 | USD | 494 114 | 498 700 | 0,30 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Credit Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Wells Fargo & Co 4,478% 04/04/2031 | 225 000 | USD | 272 514 | 275 074 | 0,17 |
| | | | 5 406 894 | 5 588 615 | 3,40 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 7 664 094 | 7 971 726 | 4,85 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 43 037 585 | 46 254 146 | 28,16 |
| Autres valeurs mobilières | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| State of Illinois 5,100 % 01/06/2033 | 195 000 | USD | 193 785 | 209 861 | 0,13 |
| | | | 193 785 | 209 861 | 0,13 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 193 785 | 209 861 | 0,13 |
| Total - Autres valeurs mobilières | | | 193 785 | 209 861 | 0,13 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 148 606 901 | 160 164 101 | 97,50 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|---------------|
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| N1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 8 998,622 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 8 998,622 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 200 000,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 1 200 000,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 150 515 757 | 134 001 320 | 116 932 947 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| I/A (USD) | 124,67 | 111,94 | 97,91 |
| N1/A (USD) | 102,38 | - | - |
| R/A (USD) | 122,46 | 110,60 | 97,28 |
| S/A (USD) | 124,66 | 111,66 | 97,44 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Brésil | | | | | |
| Vale SA 5,625 % 11/09/2042 | 135 000 | USD | 145 069 | 181 211 | 0,12 |
| | | | 145 069 | 181 211 | 0,12 |
| Canada | | | | | |
| Canadian Pacific Railway Co 6,125 % 15/09/2115 | 141 000 | USD | 183 837 | 236 076 | 0,16 |
| | | | 183 837 | 236 076 | 0,16 |
| Îles Caïman | | | | | |
| QNB World Ltd 2,750% 12/02/2027 EMTN | 400 000 | USD | 399 316 | 423 316 | 0,28 |
| | | | 399 316 | 423 316 | 0,28 |
| Colombie | | | | | |
| Colombia Government International Bond 3,875 % 25/04/2027 | 137 000 | USD | 149 594 | 152 481 | 0,10 |
| | | | 149 594 | 152 481 | 0,10 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| HSBC Holdings PLC 6,500 % 15/09/2037 | 206 000 | USD | 263 220 | 301 449 | 0,20 |
| NatWest Markets PLC 2,375 % 21/05/2023 144A ⁽²⁾ | 579 000 | USD | 577 533 | 602 318 | 0,40 |
| | | | 840 753 | 903 767 | 0,60 |
| Hong Kong | | | | | |
| CNAC HK Finbridge Co Ltd 4,125 % 14/03/2021 | 1 254 000 | USD | 1 253 964 | 1 258 264 | 0,83 |
| | | | 1 253 964 | 1 258 264 | 0,83 |
| Indonésie | | | | | |
| Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 4,750 % 15/05/2025 144A ⁽²⁾ | 316 000 | USD | 314 907 | 349 874 | 0,23 |
| Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 6,757 % 15/11/2048 144A ⁽²⁾ | 80 000 | USD | 101 847 | 109 318 | 0,07 |
| Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4,875 % 17/07/2049 144A ⁽²⁾ | 139 000 | USD | 154 978 | 157 978 | 0,11 |
| Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5,500 % 22/11/2021 144A ⁽²⁾ | 171 000 | USD | 175 157 | 178 182 | 0,12 |
| | | | 746 889 | 795 352 | 0,53 |
| Irlande | | | | | |
| GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4,418 % 15/11/2035 | 803 000 | USD | 822 249 | 958 418 | 0,64 |
| | | | 822 249 | 958 418 | 0,64 |
| Israël | | | | | |
| Israel Electric Corp Ltd 5,000 % 12/11/2024 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 216 158 | 225 724 | 0,15 |
| Israel Electric Corp Ltd 6,875 % 21/06/2023 144A ⁽²⁾ | 245 000 | USD | 268 701 | 278 031 | 0,19 |
| State of Israel 3,375 % 15/01/2050 | 208 000 | USD | 228 808 | 230 791 | 0,15 |
| | | | 713 667 | 734 546 | 0,49 |
| Japon | | | | | |
| Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2,142% 23/09/2030 | 546 000 | USD | 544 491 | 548 226 | 0,37 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2,696% 16/07/2024 | 327 000 | USD | 345 603 | 349 121 | 0,23 |
| | | | 890 094 | 897 347 | 0,60 |
| Mexique | | | | | |
| America Movil SAB de CV 3,625% 22/04/2029 | 553 000 | USD | 583 247 | 624 929 | 0,41 |
| America Movil SAB de CV 6,125% 15/11/2037 | 124 000 | USD | 174 334 | 179 237 | 0,12 |
| | | | 757 581 | 804 166 | 0,53 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|----------------|----------------|-------------------|
| Norvège | | | | | |
| Equinor ASA 1,750 % 22/01/2026 | 538 000 | USD | 547 724 | 565 159 | 0,37 |
| | | | 547 724 | 565 159 | 0,37 |
| Pérou | | | | | |
| Peruvian Government International Bond 2,392 % 23/01/2026 | 210 000 | USD | 218 178 | 223 967 | 0,15 |
| Peruvian Government International Bond 2,780 % 01/12/2060 | 57 000 | USD | 56 321 | 57 513 | 0,04 |
| | | | 274 499 | 281 480 | 0,19 |
| Qatar | | | | | |
| Qatar Government International Bond 2,375 % 02/06/2021 144A ⁽²⁾ | 61 000 | USD | 61 069 | 61 488 | 0,04 |
| Qatar Government International Bond 3,400 % 16/04/2025 144A ⁽²⁾ | 654 000 | USD | 668 690 | 721 035 | 0,48 |
| Qatar Government International Bond 4,400 % 16/04/2050 144A ⁽²⁾ | 40 000 | USD | 52 376 | 52 110 | 0,03 |
| | | | 782 135 | 834 633 | 0,55 |
| Arabie Saoudite | | | | | |
| Saudi Arabian Oil Co 3,250 % 24/11/2050 144A ⁽²⁾ | 202 000 | USD | 200 092 | 204 842 | 0,14 |
| | | | 200 092 | 204 842 | 0,14 |
| Émirats arabes unis | | | | | |
| Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4,600 % 02/11/2047 144A ⁽²⁾ | 403 000 | USD | 435 583 | 500 486 | 0,33 |
| Abu Dhabi Government International Bond 0,750 % 02/09/2023 144A ⁽²⁾ | 457 000 | USD | 456 036 | 458 212 | 0,31 |
| | | | 891 619 | 958 698 | 0,64 |
| États-Unis | | | | | |
| AbbVie Inc 4,875 % 14/11/2048 | 479 000 | USD | 508 465 | 651 313 | 0,43 |
| Altria Group Inc 5,950% 14/02/2049 | 389 000 | USD | 528 139 | 544 973 | 0,36 |
| Ameren Corp 2,500 % 15/09/2024 | 507 000 | USD | 506 966 | 540 380 | 0,36 |
| Ameren Corp 3,500 % 15/01/2031 | 228 000 | USD | 259 163 | 263 056 | 0,17 |
| Ameren Illinois Co 3,250 % 15/03/2050 | 156 000 | USD | 155 257 | 182 312 | 0,12 |
| American Electric Power Co Inc 0,750% 01/11/2023 | 161 000 | USD | 160 870 | 161 361 | 0,11 |
| American International Group Inc 4,500 % 16/07/2044 | 588 000 | USD | 665 255 | 753 453 | 0,50 |
| Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,900% 01/02/2046 | 682 000 | USD | 806 037 | 886 757 | 0,59 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,375 % 15/04/2038 | 109 000 | USD | 107 654 | 134 964 | 0,09 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,600 % 15/04/2048 | 614 000 | USD | 646 082 | 776 956 | 0,52 |
| Aon Corp 2,800 % 15/05/2030 | 510 000 | USD | 509 833 | 556 396 | 0,37 |
| AT&T Inc 2,300% 01/06/2027 | 759 000 | USD | 799 338 | 809 502 | 0,54 |
| AT&T Inc 2,750% 01/06/2031 | 135 000 | USD | 136 036 | 144 264 | 0,10 |
| Bank of America Corp 4,000% 22/01/2025 | 1 536 000 | USD | 1 568 117 | 1 725 975 | 1,15 |
| BAT Capital Corp 3,215 % 06/09/2026 | 1 260 000 | USD | 1 294 014 | 1 388 397 | 0,92 |
| BAT Capital Corp 3,984 % 25/09/2050 | 391 000 | USD | 403 846 | 408 024 | 0,27 |
| Berkshire Hathaway Finance Corp 2,850% 15/10/2050 | 441 000 | USD | 443 194 | 472 298 | 0,31 |
| Berkshire Hathaway Finance Corp 4,200% 15/08/2048 | 279 000 | USD | 277 873 | 368 429 | 0,24 |
| Boeing Co/The 3,625% 01/02/2031 | 344 000 | USD | 361 657 | 376 467 | 0,25 |

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|-----------|------------|-------------------|
| Boeing Co/The 4,875% 01/05/2025 | 1 267 000 | USD | 1 340 149 | 1 444 263 | 0,96 |
| Boeing Co/The 5,150% 01/05/2030 | 735 000 | USD | 799 850 | 889 535 | 0,59 |
| Boeing Co/The 5,805% 01/05/2050 | 146 000 | USD | 190 281 | 201 209 | 0,13 |
| BP Capital Markets America Inc 2,939% 04/06/2051 | 465 000 | USD | 465 000 | 475 013 | 0,32 |
| Bristol-Myers Squibb Co 0,537 % 13/11/2023 | 795 000 | USD | 795 000 | 796 440 | 0,53 |
| Bristol-Myers Squibb Co 2,350 % 13/11/2040 | 223 000 | USD | 222 236 | 228 771 | 0,15 |
| Bristol-Myers Squibb Co 2,550 % 13/11/2050 | 96 000 | USD | 94 596 | 98 011 | 0,06 |
| Brixmor Operating Partnership LP 4,050% 01/07/2030 | 287 000 | USD | 288 873 | 329 411 | 0,22 |
| Capital One Financial Corp 3,650 % 11/05/2027 | 209 000 | USD | 231 476 | 239 611 | 0,16 |
| Capital One Financial Corp 3,900 % 29/01/2024 | 1 260 000 | USD | 1 364 462 | 1 380 175 | 0,92 |
| Caterpillar Financial Services Corp 0,800% 13/11/2025 | 910 000 | USD | 908 875 | 917 269 | 0,61 |
| Cigna Corp 3,750% 15/07/2023 | 218 000 | USD | 230 293 | 235 673 | 0,16 |
| Cigna Corp 4,900% 15/12/2048 | 185 000 | USD | 185 004 | 254 400 | 0,17 |
| Citigroup Inc 4,300% 20/11/2026 | 356 000 | USD | 374 577 | 414 457 | 0,27 |
| Citigroup Inc 4,450% 29/09/2027 | 419 000 | USD | 441 623 | 495 316 | 0,33 |
| Citigroup Inc 4,650% 23/07/2048 | 266 000 | USD | 346 963 | 367 195 | 0,24 |
| CNH Industrial Capital LLC 1,875 % 15/01/2026 | 740 000 | USD | 738 837 | 774 962 | 0,51 |
| Consolidated Edison Co of New York Inc 3,000 % 01/12/2060 | 353 000 | USD | 350 882 | 359 751 | 0,24 |
| Consolidated Edison Inc 0,650 % 01/12/2023 | 530 000 | USD | 529 907 | 531 055 | 0,35 |
| Cummins Inc 2,600 % 01/09/2050 | 461 000 | USD | 454 638 | 470 466 | 0,31 |
| CVS Health Corp 4,780% 25/03/2038 | 417 000 | USD | 484 450 | 528 331 | 0,35 |
| CVS Health Corp 5,050% 25/03/2048 | 266 000 | USD | 361 344 | 360 504 | 0,24 |
| Devon Energy Corp 5,000 % 15/06/2045 | 74 000 | USD | 70 831 | 87 163 | 0,06 |
| Devon Energy Corp 5,600 % 15/07/2041 | 270 000 | USD | 288 968 | 330 204 | 0,22 |
| Dominion Energy Inc 5,950% 15/06/2035 | 518 000 | USD | 641 262 | 725 857 | 0,48 |
| DTE Energy Co 1,050% 01/06/2025 | 437 000 | USD | 437 008 | 441 906 | 0,29 |
| Duke Energy Carolinas LLC 3,700 % 01/12/2047 | 223 000 | USD | 267 682 | 269 288 | 0,18 |
| Edison International 5,750% 15/06/2027 | 897 000 | USD | 1 015 148 | 1 073 423 | 0,71 |
| Energy Transfer Operating LP 4,750 % 15/01/2026 | 168 000 | USD | 181 239 | 190 091 | 0,13 |
| Energy Transfer Operating LP 5,000 % 15/05/2050 | 169 000 | USD | 178 224 | 183 009 | 0,12 |
| Energy Transfer Operating LP 6,050 % 01/06/2041 | 207 000 | USD | 201 669 | 242 429 | 0,16 |
| Energy Transfer Operating LP 6,250 % 15/04/2049 | 212 000 | USD | 231 861 | 256 426 | 0,17 |
| Energy Transfer Operating LP 6,500 % 01/02/2042 | 6 000 | USD | 6 633 | 7 320 | 0,00 |
| Enterprise Products Operating LLC 3,700% 31/01/2051 | 195 000 | USD | 200 022 | 214 652 | 0,14 |
| Enterprise Products Operating LLC 5,100% 15/02/2045 | 286 000 | USD | 322 101 | 371 621 | 0,25 |
| Exxon Mobil Corp 3,452% 15/04/2051 | 550 000 | USD | 603 706 | 628 588 | 0,42 |
| Federal Realty Investment Trust 1,250 % 15/02/2026 | 785 000 | USD | 782 240 | 799 409 | 0,53 |
| Federal Realty Investment Trust 3,500 % 01/06/2030 | 525 000 | USD | 537 838 | 581 308 | 0,39 |
| Federal Realty Investment Trust 3,950 % 15/01/2024 | 278 000 | USD | 287 266 | 302 422 | 0,20 |
| FirstEnergy Corp 4,250% 15/03/2023 | 480 000 | USD | 497 762 | 506 870 | 0,34 |
| Florida Power & Light Co 3,700% 01/12/2047 | 489 000 | USD | 533 614 | 606 185 | 0,40 |
| Ford Motor Credit Co LLC 3,375% 13/11/2025 | 508 000 | USD | 511 761 | 521 899 | 0,35 |
| General Electric Co 6,750 % 15/03/2032 | 98 000 | USD | 107 120 | 137 402 | 0,09 |
| General Motors Co 5,950 % 01/04/2049 | 283 000 | USD | 327 909 | 382 735 | 0,25 |
| General Motors Co 6,250 % 02/10/2043 | 130 000 | USD | 140 629 | 175 366 | 0,12 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|-----------|------------|-------------------|
| General Motors Financial Co Inc 3,150% 30/06/2022 | 68 000 | USD | 66 003 | 70 402 | 0,05 |
| General Motors Financial Co Inc 4,000% 15/01/2025 | 342 000 | USD | 365 925 | 376 440 | 0,25 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 3,500% 16/11/2026 | 1 065 000 | USD | 1 067 577 | 1 195 615 | 0,79 |
| ITC Holdings Corp 2,700 % 15/11/2022 | 835 000 | USD | 838 184 | 868 911 | 0,58 |
| Johnson & Johnson 2,100 % 01/09/2040 | 393 000 | USD | 393 810 | 396 313 | 0,26 |
| Kinder Morgan Energy Partners LP 6,500 % 01/02/2037 | 58 000 | USD | 63 738 | 75 274 | 0,05 |
| Lennar Corp 5,875% 15/11/2024 | 1 538 000 | USD | 1 762 431 | 1 776 390 | 1,18 |
| Lincoln National Corp 7,000% 15/06/2040 | 80 000 | USD | 108 388 | 122 405 | 0,08 |
| Lowe's Cos Inc 1,700% 15/10/2030 | 810 000 | USD | 807 303 | 820 673 | 0,54 |
| Lowe's Cos Inc 3,000% 15/10/2050 | 447 000 | USD | 462 291 | 478 118 | 0,32 |
| LYB International Finance III LLC 4,200 % 01/05/2050 | 327 000 | USD | 324 555 | 381 066 | 0,25 |
| Marathon Petroleum Corp 4,700% 01/05/2025 | 549 000 | USD | 622 871 | 628 910 | 0,42 |
| Marathon Petroleum Corp 4,750% 15/09/2044 | 116 000 | USD | 105 267 | 133 251 | 0,09 |
| Mastercard Inc 3,850 % 26/03/2050 | 301 000 | USD | 343 460 | 388 506 | 0,26 |
| McDonald's Corp 3,700 % 15/02/2042 | 84 000 | USD | 92 198 | 99 491 | 0,07 |
| McDonald's Corp 4,450 % 01/09/2048 | 272 000 | USD | 360 169 | 356 069 | 0,24 |
| MetLife Inc 6,400 % 15/12/2036 | 438 000 | USD | 492 423 | 566 526 | 0,38 |
| Morgan Stanley 3,875% 29/04/2024 | 706 000 | USD | 723 645 | 782 119 | 0,52 |
| MPLX LP 5,500% 15/02/2049 | 295 000 | USD | 308 079 | 388 460 | 0,26 |
| NextEra Energy Capital Holdings Inc 2,250% 01/06/2030 | 665 000 | USD | 664 770 | 697 196 | 0,46 |
| NextEra Energy Capital Holdings Inc 2,800% 15/01/2023 | 372 000 | USD | 376 684 | 389 190 | 0,26 |
| NiSource Inc 0,950% 15/08/2025 | 786 000 | USD | 784 196 | 790 747 | 0,53 |
| NiSource Inc 1,700% 15/02/2031 | 577 000 | USD | 576 576 | 574 113 | 0,38 |
| NiSource Inc 3,600% 01/05/2030 | 401 000 | USD | 458 285 | 464 027 | 0,31 |
| ONEOK Inc 7,150% 15/01/2051 | 183 000 | USD | 203 004 | 252 732 | 0,17 |
| Oracle Corp 3,600% 01/04/2050 | 990 000 | USD | 1 071 324 | 1 153 433 | 0,77 |
| Pacific Gas & Electric Co 1,750 % 16/06/2022 | 370 000 | USD | 369 984 | 371 044 | 0,25 |
| Pacific Gas & Electric Co 4,000 % 01/12/2046 | 308 000 | USD | 320 648 | 319 935 | 0,21 |
| Pfizer Inc 2,700% 28/05/2050 | 242 000 | USD | 240 976 | 259 983 | 0,17 |
| Pfizer Inc 4,400% 15/05/2044 | 200 000 | USD | 217 964 | 267 549 | 0,18 |
| Philip Morris International Inc 1,750 % 01/11/2030 | 240 000 | USD | 237 313 | 242 981 | 0,16 |
| PPL Capital Funding Inc 4,125% 15/04/2030 | 352 000 | USD | 414 871 | 421 092 | 0,28 |
| Progress Energy Inc 7,750 % 01/03/2031 | 399 000 | USD | 527 153 | 594 584 | 0,39 |
| Public Service Enterprise Group Inc 0,800% 15/08/2025 | 270 000 | USD | 269 439 | 270 085 | 0,18 |
| PulteGroup Inc 5,500 % 01/03/2026 | 634 000 | USD | 752 186 | 754 406 | 0,50 |
| Raytheon Technologies Corp 4,625 % 16/11/2048 | 382 000 | USD | 475 233 | 518 602 | 0,34 |
| Reynolds American Inc 5,700 % 15/08/2035 | 31 000 | USD | 36 109 | 39 339 | 0,03 |
| San Diego Gas & Electric Co 3,750 % 01/06/2047 | 196 000 | USD | 210 758 | 229 452 | 0,15 |
| Santander Holdings USA Inc 3,450% 02/06/2025 | 568 000 | USD | 570 430 | 620 315 | 0,41 |
| Sempra Energy 6,000% 15/10/2039 | 226 000 | USD | 279 619 | 324 146 | 0,21 |
| Southern California Edison Co 3,650% 01/02/2050 | 227 000 | USD | 244 979 | 257 829 | 0,17 |
| Southern California Edison Co 3,700% 01/08/2025 | 241 000 | USD | 246 448 | 270 367 | 0,18 |
| Southern Power Co 4,950 % 15/12/2046 | 117 000 | USD | 125 999 | 140 614 | 0,09 |
| Sysco Corp 6,600 % 01/04/2050 | 164 000 | USD | 251 799 | 252 587 | 0,17 |
| U.S. Treasury Bond 1,375% 15/08/2050 | 1 137 000 | USD | 1 059 955 | 1 064 872 | 0,71 |
| U.S. Treasury Note 0,125% 30/11/2022 | 883 000 | USD | 882 633 | 883 104 | 0,59 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| U.S. Treasury Note 0,125% 15/12/2023 | 1 090 000 | USD | 1 088 254 | 1 088 723 | 0,72 |
| U.S. Treasury Note 0,375% 30/11/2025 | 1 303 000 | USD | 1 303 034 | 1 304 832 | 0,87 |
| U.S. Treasury Note 0,375% 31/12/2025 | 1 833 000 | USD | 1 833 000 | 1 834 432 | 1,22 |
| U.S. Treasury Note 0,625% 30/11/2027 | 89 000 | USD | 88 764 | 88 986 | 0,06 |
| U.S. Treasury Note 0,875% 15/11/2030 | 4 289 000 | USD | 4 270 778 | 4 274 927 | 2,84 |
| U.S. Treasury Note 1,625% 31/12/2021 | 250 000 | USD | 250 210 | 253 750 | 0,17 |
| UDR Inc 2,100% 01/08/2032 | 329 000 | USD | 331 117 | 335 344 | 0,22 |
| United Parcel Service Inc 5,300% 01/04/2050 | 436 000 | USD | 649 886 | 657 028 | 0,44 |
| UnitedHealth Group Inc 2,750% 15/05/2040 | 150 000 | USD | 146 045 | 162 724 | 0,11 |
| UnitedHealth Group Inc 3,500% 15/08/2039 | 382 000 | USD | 392 023 | 454 436 | 0,30 |
| UnitedHealth Group Inc 4,250% 15/06/2048 | 113 000 | USD | 112 005 | 150 893 | 0,10 |
| Valero Energy Corp 3,400% 15/09/2026 | 134 000 | USD | 144 615 | 146 924 | 0,10 |
| Valero Energy Corp 6,625% 15/06/2037 | 215 000 | USD | 256 833 | 285 990 | 0,19 |
| Ventas Realty LP 4,875 % 15/04/2049 | 154 000 | USD | 154 761 | 191 210 | 0,13 |
| Verizon Communications Inc 1,750% 20/01/2031 | 375 000 | USD | 373 313 | 373 126 | 0,25 |
| Verizon Communications Inc 2,875% 20/11/2050 | 618 000 | USD | 619 603 | 622 699 | 0,41 |
| Verizon Communications Inc 4,272% 15/01/2036 | 941 000 | USD | 953 538 | 1 167 104 | 0,78 |
| Virginia Electric & Power Co 2,450% 15/12/2050 | 118 000 | USD | 116 124 | 118 743 | 0,08 |
| Visa Inc 2,050 % 15/04/2030 | 755 000 | USD | 801 383 | 807 488 | 0,54 |
| Walt Disney Co/The 3,800% 13/05/2060 | 261 000 | USD | 276 572 | 331 606 | 0,22 |
| Wells Fargo & Co 4,900% 17/11/2045 | 451 000 | USD | 507 948 | 600 689 | 0,40 |
| | | | 65 557 063 | 69 553 585 | 46,21 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 75 156 145 | 79 743 341 | 52,98 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Barclays PLC 4,338 % 16/05/2024 | 239 000 | USD | 239 000 | 258 672 | 0,17 |
| HSBC Holdings PLC 1,645 % 18/04/2026 | 632 000 | USD | 631 952 | 646 385 | 0,43 |
| HSBC Holdings PLC 3,803 % 11/03/2025 | 691 000 | USD | 740 997 | 754 452 | 0,50 |
| | | | 1 611 949 | 1 659 509 | 1,10 |
| Suisse | | | | | |
| Credit Suisse Group AG 2,593 % 11/09/2025 144A ⁽²⁾ | 1 488 000 | USD | 1 495 605 | 1 566 126 | 1,04 |
| | | | 1 495 605 | 1 566 126 | 1,04 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 3 107 554 | 3 225 635 | 2,14 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 78 263 699 | 82 968 976 | 55,12 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Royal Bank of Canada 2,250 % 01/11/2024 | 1 027 000 | USD | 1 028 078 | 1 092 530 | 0,72 |
| | | | 1 028 078 | 1 092 530 | 0,72 |
| Chili | | | | | |
| Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4,700 % 07/05/2050 144A ⁽²⁾ | 63 000 | USD | 66 627 | 79 278 | 0,05 |
| | | | 66 627 | 79 278 | 0,05 |
| France | | | | | |
| Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0,650 % 27/02/2024 144A ⁽²⁾ | 1 880 000 | USD | 1 877 427 | 1 885 294 | 1,25 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| Société Générale SA 2,625% 22/01/2025 144A ⁽²⁾ | 972 000 | USD | 971 739 | 1 029 435 | 0,69 |
| | | | 2 849 166 | 2 914 729 | 1,94 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Vodafone Group PLC 3,750% 16/01/2024 | 318 000 | USD | 330 093 | 347 497 | 0,23 |
| Vodafone Group PLC 4,875% 19/06/2049 | 474 000 | USD | 491 320 | 633 454 | 0,42 |
| | | | 821 413 | 980 951 | 0,65 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Cooperatieve Rabobank UA 4,625% 01/12/2023 | 931 000 | USD | 961 946 | 1 037 648 | 0,69 |
| Syngenta Finance NV 4,892 % 24/04/2025 144A ⁽²⁾ | 279 000 | USD | 284 270 | 299 438 | 0,20 |
| | | | 1 246 216 | 1 337 086 | 0,89 |
| États-Unis | | | | | |
| AbbVie Inc 2,600 % 21/11/2024 | 877 000 | USD | 910 097 | 939 965 | 0,62 |
| AbbVie Inc 4,050 % 21/11/2039 | 349 000 | USD | 394 330 | 422 368 | 0,28 |
| Advocate Health & Hospitals Corp 3,387 % 15/10/2049 | 78 000 | USD | 78 336 | 88 550 | 0,06 |
| AEP Transmission Co LLC 3,800 % 15/06/2049 | 152 000 | USD | 157 829 | 186 202 | 0,12 |
| Ally Auto Receivables Trust 1,990 % 15/03/2022 | 1 028 | USD | 1 022 | 1 028 | 0,00 |
| Amazon.com Inc 2,500% 03/06/2050 | 822 000 | USD | 829 117 | 852 883 | 0,57 |
| American Credit Acceptance Receivables Trust 1,650 % 13/12/2023 144A ⁽²⁾ | 32 106 | USD | 32 105 | 32 299 | 0,02 |
| AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2,360 % 19/12/2022 | 19 224 | USD | 19 262 | 19 293 | 0,01 |
| Americredit Automobile Receivables Trust 3,450% 18/06/2024 | 121 000 | USD | 120 994 | 124 266 | 0,08 |
| Amgen Inc 3,150% 21/02/2040 | 158 000 | USD | 159 146 | 173 928 | 0,12 |
| Apple Inc 2,050 % 11/09/2026 | 1 275 000 | USD | 1 360 652 | 1 363 381 | 0,91 |
| Apple Inc 2,400 % 20/08/2050 | 259 000 | USD | 261 022 | 265 067 | 0,18 |
| Apple Inc 2,650 % 11/05/2050 | 698 000 | USD | 718 194 | 740 820 | 0,49 |
| Apple Inc 3,850 % 04/05/2043 | 115 000 | USD | 141 061 | 145 291 | 0,10 |
| AT&T Inc 2,550 % 01/12/2033 144A ⁽²⁾ | 220 000 | USD | 217 365 | 225 530 | 0,15 |
| AT&T Inc 3,100% 01/02/2043 | 256 000 | USD | 256 941 | 259 832 | 0,17 |
| AT&T Inc 3,500 % 15/09/2053 144A ⁽²⁾ | 1 512 000 | USD | 1 266 024 | 1 514 219 | 1,01 |
| Berkshire Hathaway Energy Co 2,850 % 15/05/2051 144A ⁽²⁾ | 616 000 | USD | 619 440 | 633 662 | 0,42 |
| Brighthouse Financial Inc 4,700 % 22/06/2047 | 47 000 | USD | 47 758 | 49 080 | 0,03 |
| Bristol-Myers Squibb Co 3,900 % 20/02/2028 | 426 000 | USD | 428 376 | 504 346 | 0,34 |
| Bristol-Myers Squibb Co 4,125 % 15/06/2039 | 605 000 | USD | 678 393 | 770 865 | 0,51 |
| Broadcom Inc 4,150 % 15/11/2030 | 1 065 000 | USD | 1 145 003 | 1 233 017 | 0,82 |
| Capital One Prime Auto Receivables Trust 1,920 % 15/05/2024 | 29 000 | USD | 28 998 | 29 521 | 0,02 |
| CarMax Auto Owner Trust 3,160 % 17/07/2023 | 19 000 | USD | 19 000 | 19 621 | 0,01 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3,700% 01/04/2051 | 59 000 | USD | 58 814 | 61 269 | 0,04 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 4,908% 23/07/2025 | 650 000 | USD | 713 553 | 754 941 | 0,50 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|---------|------------|-------------------|
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5,050% 30/03/2029 | 259 000 | USD | 271 121 | 314 909 | 0,21 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5,375% 01/05/2047 | 129 000 | USD | 136 666 | 161 006 | 0,11 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5,750% 01/04/2048 | 170 000 | USD | 221 437 | 222 435 | 0,15 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust 3,154 % 15/11/2049 | 82 000 | USD | 82 368 | 91 362 | 0,06 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust 3,778 % 10/09/2058 | 18 000 | USD | 18 403 | 20 232 | 0,01 |
| Comcast Corp 1,500% 15/02/2031 | 667 000 | USD | 664 828 | 662 487 | 0,44 |
| Comcast Corp 1,950% 15/01/2031 | 717 000 | USD | 717 608 | 736 316 | 0,49 |
| Comcast Corp 4,600% 15/10/2038 | 477 000 | USD | 493 961 | 628 603 | 0,42 |
| Comcast Corp 4,650% 15/07/2042 | 353 000 | USD | 391 504 | 478 293 | 0,32 |
| Commercial Mortgage Trust 3,213 % 10/03/2046 | 15 270 | USD | 15 285 | 16 069 | 0,01 |
| Commercial Mortgage Trust 3,765 % 10/10/2046 | 78 067 | USD | 79 034 | 82 679 | 0,05 |
| Commercial Mortgage Trust 3,774 % 10/10/2048 | 109 000 | USD | 110 579 | 121 329 | 0,08 |
| CommonSpirit Health 4,187 % 01/10/2049 | 88 000 | USD | 98 366 | 102 434 | 0,07 |
| Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust 3,820 % 15/01/2026 144A ⁽²⁾ | 7 879 | USD | 7 879 | 7 910 | 0,01 |
| Cottage Health Obligated Group 3,304 % 01/11/2049 | 280 000 | USD | 283 016 | 315 462 | 0,21 |
| Credit Acceptance Auto Loan Trust 3,010 % 16/02/2027 144A ⁽²⁾ | 15 034 | USD | 15 033 | 15 047 | 0,01 |
| Credit Acceptance Auto Loan Trust 3,550 % 15/08/2027 144A ⁽²⁾ | 141 505 | USD | 141 498 | 143 015 | 0,10 |
| CSAIL Commercial Mortgage Trust 3,502 % 15/11/2049 | 57 000 | USD | 57 534 | 63 407 | 0,04 |
| CSX Corp 4,750% 15/11/2048 | 187 000 | USD | 186 587 | 256 505 | 0,17 |
| CVS Pass-Through Trust 4,163 % 11/08/2036 144A ⁽²⁾ | 254 753 | USD | 256 169 | 279 030 | 0,19 |
| Dell International LLC/EMC Corp 6,020 % 15/06/2026 144A ⁽²⁾ | 239 000 | USD | 290 729 | 291 567 | 0,19 |
| Dell International LLC/EMC Corp 8,350 % 15/07/2046 144A ⁽²⁾ | 304 000 | USD | 432 182 | 459 896 | 0,31 |
| Diamondback Energy Inc 2,875 % 01/12/2024 | 303 000 | USD | 306 843 | 318 499 | 0,21 |
| Diamondback Energy Inc 3,500 % 01/12/2029 | 95 000 | USD | 95 624 | 101 490 | 0,07 |
| Dominion Energy Inc 2,450 % 15/01/2023 144A ⁽²⁾ | 586 000 | USD | 585 459 | 609 692 | 0,41 |
| Drive Auto Receivables Trust 1,420% 17/03/2025 | 94 000 | USD | 93 995 | 95 239 | 0,06 |
| Drive Auto Receivables Trust 1,990% 15/12/2022 | 226 967 | USD | 227 357 | 227 360 | 0,15 |
| Drive Auto Receivables Trust 2,020% 15/11/2023 | 492 000 | USD | 496 083 | 496 329 | 0,33 |
| Drive Auto Receivables Trust 2,230% 16/01/2024 | 67 000 | USD | 66 994 | 67 687 | 0,05 |
| Drive Auto Receivables Trust 2,280% 17/08/2026 | 147 000 | USD | 146 995 | 151 727 | 0,10 |
| Drive Auto Receivables Trust 3,170% 15/11/2023 | 47 117 | USD | 47 116 | 47 427 | 0,03 |
| DTE Energy Co 2,529% 01/10/2024 | 941 000 | USD | 942 212 | 1 002 613 | 0,67 |
| Duke Energy Florida LLC 4,200 % 15/07/2048 | 360 000 | USD | 429 027 | 463 217 | 0,31 |
| Duke University 2,757 % 01/10/2050 | 256 000 | USD | 256 000 | 276 717 | 0,18 |
| Emera US Finance LP 2,700 % 15/06/2021 | 319 000 | USD | 319 293 | 321 482 | 0,21 |
| Exelon Corp 4,700% 15/04/2050 | 191 000 | USD | 245 348 | 253 979 | 0,17 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|-----------|------------|-------------------|
| FirstEnergy Transmission LLC 5,450 % 15/07/2044 144A ⁽²⁾ | 180 000 | USD | 208 617 | 228 396 | 0,15 |
| Flagship Credit Auto Trust 2,830 % 16/10/2023 144A ⁽²⁾ | 28 903 | USD | 28 901 | 29 250 | 0,02 |
| Ford Credit Auto Owner Trust 2,010 % 15/03/2022 | 7 218 | USD | 7 226 | 7 226 | 0,00 |
| Ford Foundation/The 2,815 % 01/06/2070 | 385 000 | USD | 387 449 | 412 224 | 0,27 |
| Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3,243 % 25/04/2027 | 43 000 | USD | 43 552 | 49 104 | 0,03 |
| Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3,244 % 25/08/2027 | 52 000 | USD | 51 230 | 59 659 | 0,04 |
| GE Capital Funding LLC 4,400 % 15/05/2030 144A ⁽²⁾ | 379 000 | USD | 408 912 | 446 776 | 0,30 |
| Gilead Sciences Inc 0,750% 29/09/2023 | 455 000 | USD | 454 855 | 456 383 | 0,30 |
| Gilead Sciences Inc 2,600% 01/10/2040 | 626 000 | USD | 624 372 | 632 032 | 0,42 |
| Gilead Sciences Inc 4,750% 01/03/2046 | 87 000 | USD | 95 974 | 115 310 | 0,08 |
| GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2,320 % 18/07/2022 | 26 541 | USD | 26 539 | 26 661 | 0,02 |
| GS Mortgage Securities Trust 3,135 % 10/06/2046 | 25 000 | USD | 24 764 | 26 281 | 0,02 |
| GS Mortgage Securities Trust 3,801 % 10/01/2047 | 60 780 | USD | 61 661 | 63 193 | 0,04 |
| GS Mortgage Securities Trust 4,074 % 10/01/2047 | 28 000 | USD | 28 491 | 30 366 | 0,02 |
| Honda Auto Receivables Owner Trust 2,050 % 22/11/2021 | 3 849 | USD | 3 849 | 3 854 | 0,00 |
| Hyundai Capital America 1,150 % 10/11/2022 144A ⁽²⁾ | 217 000 | USD | 216 988 | 218 145 | 0,14 |
| Hyundai Capital America 1,800 % 15/10/2025 144A ⁽²⁾ | 412 000 | USD | 411 901 | 422 408 | 0,28 |
| Intel Corp 4,750% 25/03/2050 | 937 000 | USD | 1 286 382 | 1 307 642 | 0,87 |
| Kaiser Foundation Hospitals 3,266 % 01/11/2049 | 225 000 | USD | 225 000 | 257 736 | 0,17 |
| Lam Research Corp 3,125 % 15/06/2060 | 227 000 | USD | 238 475 | 254 626 | 0,17 |
| Leland Stanford Junior University/The 2,413 % 01/06/2050 | 164 000 | USD | 164 000 | 168 373 | 0,11 |
| Liberty Mutual Group Inc 3,950 % 15/05/2060 144A ⁽²⁾ | 209 000 | USD | 190 693 | 249 462 | 0,17 |
| Marathon Petroleum Corp 4,750% 15/12/2023 | 313 000 | USD | 317 541 | 346 493 | 0,23 |
| Marathon Petroleum Corp 5,125% 15/12/2026 | 504 000 | USD | 569 390 | 600 757 | 0,40 |
| Microchip Technology Inc 0,972 % 15/02/2024 144A ⁽²⁾ | 1 156 000 | USD | 1 156 206 | 1 158 830 | 0,77 |
| Microsoft Corp 2,525% 01/06/2050 | 674 000 | USD | 705 004 | 710 763 | 0,47 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 3,249 % 15/02/2048 | 79 000 | USD | 79 461 | 85 725 | 0,06 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 3,732 % 15/05/2048 | 164 000 | USD | 166 134 | 183 633 | 0,12 |
| Nutrition & Biosciences Inc 1,832 % 15/10/2027 144A ⁽²⁾ | 577 000 | USD | 577 925 | 594 693 | 0,40 |
| NYU Langone Hospitals 3,380 % 01/07/2055 | 147 000 | USD | 147 000 | 153 818 | 0,10 |
| Oncor Electric Delivery Co LLC 3,100 % 15/09/2049 | 268 000 | USD | 266 707 | 305 616 | 0,20 |
| Pacific Gas & Electric Co 3,150 % 01/01/2026 | 680 000 | USD | 707 457 | 724 474 | 0,48 |
| Pacific Gas & Electric Co 4,250 % 01/08/2023 | 362 000 | USD | 384 060 | 388 758 | 0,26 |
| Pacific Gas & Electric Co 4,500 % 01/07/2040 | 208 000 | USD | 225 253 | 232 490 | 0,15 |
| Pacific Life Global Funding II 1,200 % 24/06/2025 144A ⁽²⁾ | 457 000 | USD | 457 431 | 463 249 | 0,31 |
| Philip Morris International Inc 0,875 % 01/05/2026 | 849 000 | USD | 846 546 | 852 527 | 0,57 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|-----------|------------|-------------------|
| Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp 3,800% 15/09/2030 | 138 000 | USD | 137 732 | 148 357 | 0,10 |
| Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp 4,650% 15/10/2025 | 243 000 | USD | 251 022 | 271 669 | 0,18 |
| Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp 6,650% 15/01/2037 | 149 000 | USD | 171 361 | 181 885 | 0,12 |
| Pricoa Global Funding I 0,800 % 01/09/2025 144A ⁽²⁾ | 899 000 | USD | 897 238 | 899 604 | 0,60 |
| Principal Life Global Funding II 2,250 % 21/11/2024 144A ⁽²⁾ | 990 000 | USD | 988 985 | 1 048 568 | 0,70 |
| San Diego Gas & Electric Co 1,700 % 01/10/2030 | 441 000 | USD | 440 765 | 446 041 | 0,30 |
| Santander Drive Auto Receivables Trust 0,670% 15/04/2024 | 41 000 | USD | 40 997 | 41 126 | 0,03 |
| Santander Drive Auto Receivables Trust 0,960% 15/11/2024 | 66 000 | USD | 65 993 | 66 404 | 0,04 |
| Santander Drive Auto Receivables Trust 1,010% 15/01/2026 | 141 000 | USD | 140 967 | 141 614 | 0,09 |
| Santander Drive Auto Receivables Trust 1,460% 15/09/2025 | 147 000 | USD | 146 983 | 148 416 | 0,10 |
| Santander Drive Auto Receivables Trust 1,480% 15/01/2027 | 106 000 | USD | 105 980 | 107 031 | 0,07 |
| Santander Drive Auto Receivables Trust 2,030% 15/02/2024 | 237 000 | USD | 239 059 | 240 268 | 0,16 |
| Santander Drive Auto Receivables Trust 2,070% 17/01/2023 | 47 237 | USD | 47 236 | 47 441 | 0,03 |
| Santander Drive Auto Receivables Trust 3,210% 15/09/2023 | 22 008 | USD | 22 008 | 22 101 | 0,01 |
| Starbucks Corp 4,450 % 15/08/2049 | 325 000 | USD | 410 195 | 428 725 | 0,28 |
| Time Warner Cable LLC 7,300 % 01/07/2038 | 343 000 | USD | 416 665 | 508 305 | 0,34 |
| T-Mobile USA Inc 3,300 % 15/02/2051 144A ⁽²⁾ | 214 000 | USD | 207 566 | 220 170 | 0,15 |
| Union Pacific Corp 2,973 % 16/09/2062 144A ⁽²⁾ | 418 000 | USD | 357 939 | 436 597 | 0,29 |
| ViacomCBS Inc 4,200% 19/05/2032 | 142 000 | USD | 138 492 | 171 131 | 0,11 |
| ViacomCBS Inc 4,375% 15/03/2043 | 221 000 | USD | 199 560 | 261 104 | 0,17 |
| Volkswagen Group of America Finance LLC 1,250 % 24/11/2025 144A ⁽²⁾ | 1 255 000 | USD | 1 254 300 | 1 267 441 | 0,84 |
| Walt Disney Co/The 6,400% 15/12/2035 | 391 000 | USD | 507 492 | 606 734 | 0,40 |
| WEA Finance LLC 3,150 % 05/04/2022 144A ⁽²⁾ | 106 000 | USD | 105 860 | 107 806 | 0,07 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 3,096 % 15/06/2049 | 101 000 | USD | 99 734 | 108 823 | 0,07 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 3,695 % 15/11/2048 | 76 000 | USD | 76 690 | 85 531 | 0,06 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 3,809 % 15/12/2048 | 51 000 | USD | 51 425 | 57 939 | 0,04 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 4,442 % 15/09/2061 | 26 000 | USD | 27 691 | 31 223 | 0,02 |
| Wesleyan University 4,781 % 01/07/2116 | 128 000 | USD | 135 907 | 161 256 | 0,11 |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust 3,631 % 15/11/2047 | 83 000 | USD | 84 151 | 91 570 | 0,06 |
| Williams Cos Inc/The 8,750 % 15/03/2032 | 349 000 | USD | 456 688 | 510 532 | 0,34 |
| World Omni Auto Receivables Trust 3,330 % 15/04/2024 | 125 796 | USD | 125 783 | 128 441 | 0,09 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Xcel Energy Inc 6,500% 01/07/2036 | 230 000 | USD | 300 884 | 345 421 | 0,23 |
| | | | 40 342 259 | 42 920 902 | 28,52 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 46 353 759 | 49 325 476 | 32,77 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Allemagne | | | | | |
| Deutsche Bank AG/New York NY 2,129% 24/11/2026 | 243 000 | USD | 243 000 | 248 696 | 0,16 |
| | | | 243 000 | 248 696 | 0,16 |
| Japon | | | | | |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 0,848% 15/09/2024 | 671 000 | USD | 671 000 | 675 001 | 0,45 |
| | | | 671 000 | 675 001 | 0,45 |
| États-Unis | | | | | |
| Bank of America Corp 2,592% 29/04/2031 | 1 253 000 | USD | 1 259 855 | 1 342 913 | 0,89 |
| Bank of America Corp 2,676% 19/06/2041 | 856 000 | USD | 856 000 | 891 863 | 0,59 |
| Bank of America Corp 3,559% 23/04/2027 | 1 140 000 | USD | 1 145 107 | 1 287 184 | 0,86 |
| BMW Floorplan Master Owner Trust 0,479 % 15/05/2023 144A ⁽²⁾ | 100 000 | USD | 100 000 | 100 078 | 0,07 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust 3,720 % 10/12/2049 | 100 000 | USD | 102 718 | 114 562 | 0,08 |
| Citigroup Inc 2,572% 03/06/2031 | 494 000 | USD | 494 000 | 526 535 | 0,35 |
| Citigroup Inc 2,976% 05/11/2030 | 518 000 | USD | 522 791 | 570 480 | 0,38 |
| Citigroup Inc 3,887% 10/01/2028 | 807 000 | USD | 919 392 | 924 885 | 0,61 |
| Fannie Mae 30-year TBA 2,000% 01/01/2051 | 2 180 000 | USD | 2 254 256 | 2 264 560 | 1,50 |
| Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3,303 % 25/11/2027 | 200 000 | USD | 204 471 | 230 794 | 0,15 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 2,876% 31/10/2022 | 666 000 | USD | 670 950 | 679 516 | 0,45 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 4,411% 23/04/2039 | 480 000 | USD | 492 300 | 613 629 | 0,41 |
| GS Mortgage Securities Trust 3,442 % 10/11/2049 | 68 000 | USD | 69 014 | 75 972 | 0,05 |
| JPMorgan Chase & Co 1,514% 01/06/2024 | 568 000 | USD | 568 896 | 583 163 | 0,39 |
| JPMorgan Chase & Co 2,182% 01/06/2028 | 1 666 000 | USD | 1 682 265 | 1 768 421 | 1,18 |
| JPMorgan Chase & Co 3,109% 22/04/2051 | 281 000 | USD | 294 656 | 312 870 | 0,21 |
| JPMorgan Chase & Co 3,702% 06/05/2030 | 537 000 | USD | 552 753 | 622 939 | 0,41 |
| JPMorgan Chase & Co 3,964% 15/11/2048 | 304 000 | USD | 312 114 | 382 593 | 0,25 |
| Morgan Stanley 3,622% 01/04/2031 | 648 000 | USD | 657 666 | 753 691 | 0,50 |
| Wells Fargo & Co 2,164% 11/02/2026 | 172 000 | USD | 174 312 | 180 865 | 0,12 |
| Wells Fargo & Co 2,393% 02/06/2028 | 724 000 | USD | 735 343 | 770 786 | 0,51 |
| Wells Fargo & Co 3,584% 22/05/2028 | 155 000 | USD | 174 018 | 175 706 | 0,12 |
| Wells Fargo & Co 5,013% 04/04/2051 | 146 000 | USD | 156 226 | 207 498 | 0,14 |
| | | | 14 399 103 | 15 381 503 | 10,22 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 15 313 103 | 16 305 200 | 10,83 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 61 666 862 | 65 630 676 | 43,60 |
| Autres valeurs mobilières | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| New Jersey Transportation Trust Fund Authority 4,131% 15/06/2042 | 165 000 | USD | 165 874 | 170 920 | 0,11 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5,754% 15/12/2028 | 250 000 | USD | 250 000 | 297 015 | 0,20 |
| New York State Dormitory Authority 3,190 % 15/02/2043 | 420 000 | USD | 423 554 | 458 002 | 0,31 |
| State of Illinois 5,100 % 01/06/2033 | 195 000 | USD | 194 283 | 209 861 | 0,14 |
| | | | 1 033 711 | 1 135 798 | 0,76 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 1 033 711 | 1 135 798 | 0,76 |
| Bons du Trésor | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| United States Treasury Bill 0,000 % 28/01/2021 | 100 000 | USD | 99 893 | 99 893 | 0,07 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 02/12/2021 | 250 000 | USD | 249 765 | 249 772 | 0,16 |
| | | | 349 658 | 349 665 | 0,23 |
| Total - Bons du Trésor | | | 349 658 | 349 665 | 0,23 |
| Total - Autres valeurs mobilières | | | 1 383 369 | 1 485 463 | 0,99 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 141 313 930 | 150 085 115 | 99,71 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|-----------------|
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 74 703,450 |
| Nombre d'actions rachetées | (15 192,814) |
| Nombre d'actions à la fin | 59 510,636 |
| H-I/A (SEK) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 2 357 120,546 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 2 357 120,546 |
| H-S/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 665 139,297 |
| Nombre d'actions émises | 25 674,673 |
| Nombre d'actions rachetées | (2 495 637,513) |
| Nombre d'actions à la fin | 195 176,457 |
| H-S/A (NOK) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 12 663 882,122 |
| Nombre d'actions rachetées | (429 224,552) |
| Nombre d'actions à la fin | 12 234 657,570 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 43,783 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 43,783 |
| Q/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 269 400,471 |
| Nombre d'actions émises | 268 839,420 |
| Nombre d'actions rachetées | (277 847,289) |
| Nombre d'actions à la fin | 260 392,602 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 268 726 263 | 611 098 794 | 679 641 145 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (EUR) | 103,16 | - | - |
| H-I/A (SEK) | 103,17 | - | - |
| H-Q/A (GBP) | - | - | 100,35 |
| H-S/A (GBP) | 176,50 | 163,50 | 146,85 |
| H-S/A (NOK) | 103,49 | - | - |
| H-S/D (GBP) | - | - | 98,60 |
| I/A (USD) | 104,55 | - | - |
| Q/A (USD) | 140,64 | 125,63 | 111,98 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Australie | | | | | |
| AusNet Services Holdings Pty Ltd 0,625 % 25/08/2030 EMTN | 490 000 | EUR | 591 006 | 621 459 | 0,23 |
| | | | 591 006 | 621 459 | 0,23 |
| Autriche | | | | | |
| Suzano Austria GmbH 3,750 % 15/01/2031 | 265 000 | USD | 279 432 | 281 165 | 0,11 |
| | | | 279 432 | 281 165 | 0,11 |
| Belgique | | | | | |
| Solvay SA 0,500 % 06/09/2029 | 200 000 | EUR | 230 700 | 249 139 | 0,09 |
| | | | 230 700 | 249 139 | 0,09 |
| Canada | | | | | |
| Alimentation Couche-Tard Inc 1,875 % 06/05/2026 | 1 065 000 | EUR | 1 329 320 | 1 401 445 | 0,52 |
| | | | 1 329 320 | 1 401 445 | 0,52 |
| Îles Caïman | | | | | |
| CK Hutchison International 19 Ltd 3,625 % 11/04/2029 | 200 000 | USD | 198 892 | 226 203 | 0,09 |
| DP World Crescent Ltd 4,848 % 26/09/2028 EMTN | 400 000 | USD | 430 515 | 465 187 | 0,17 |
| | | | 629 407 | 691 390 | 0,26 |
| Finlande | | | | | |
| Nokia Oyj 2,000 % 11/03/2026 EMTN | 100 000 | EUR | 112 776 | 126 790 | 0,04 |
| Nokia Oyj 3,125 % 15/05/2028 EMTN | 135 000 | EUR | 156 238 | 181 491 | 0,07 |
| Nokia Oyj 4,375 % 12/06/2027 | 960 000 | USD | 1 022 684 | 1 047 003 | 0,39 |
| | | | 1 291 698 | 1 355 284 | 0,50 |
| France | | | | | |
| Aéroports de Paris 1,500 % 02/07/2032 | 1 200 000 | EUR | 1 400 039 | 1 632 664 | 0,61 |
| Coentreprise de Transport d'Electricité SA 1,500 % 29/07/2028 | 200 000 | EUR | 261 315 | 269 874 | 0,10 |
| Crédit Agricole SA 4,375% 17/03/2025 144A ⁽²⁾ | 240 000 | USD | 265 757 | 269 803 | 0,10 |
| Edenred 1,875 % 06/03/2026 | 500 000 | EUR | 605 039 | 669 711 | 0,25 |
| Électricité de France SA 2,000 % 09/12/2049 EMTN | 800 000 | EUR | 1 024 330 | 1 138 910 | 0,42 |
| Orange SA 0,125 % 16/09/2029 EMTN | 1 800 000 | EUR | 2 109 872 | 2 215 935 | 0,83 |
| Société Générale SA 4,750% 24/11/2025 144A ⁽²⁾ | 365 000 | USD | 358 306 | 413 813 | 0,15 |
| | | | 6 024 658 | 6 610 710 | 2,46 |
| Allemagne | | | | | |
| ADLER Real Estate AG 1,500 % 17/04/2022 | 100 000 | EUR | 112 295 | 121 942 | 0,05 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15/08/2028 | 1 500 000 | EUR | 1 937 066 | 1 968 430 | 0,73 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,250% 04/01/2030 | 2 190 000 | EUR | 4 345 658 | 4 401 710 | 1,64 |
| Deutsche Telekom AG 1,750 % 09/12/2049 EMTN | 265 000 | EUR | 330 134 | 378 040 | 0,14 |
| Fresenius Medical Care AG & Co KGaA 1,500 % 29/05/2030 EMTN | 255 000 | EUR | 306 708 | 338 093 | 0,13 |
| Fresenius SE & Co KGaA 0,750 % 15/01/2028 EMTN | 470 000 | EUR | 556 387 | 593 835 | 0,22 |
| Fresenius SE & Co KGaA 1,125 % 28/01/2033 EMTN | 370 000 | EUR | 433 377 | 477 629 | 0,18 |
| Fresenius SE & Co KGaA 1,625 % 08/10/2027 EMTN | 370 000 | EUR | 436 614 | 495 111 | 0,18 |
| Volkswagen Financial Services AG 3,375 % 06/04/2028 EMTN | 275 000 | EUR | 353 268 | 402 912 | 0,15 |
| | | | 8 811 507 | 9 177 702 | 3,42 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Barclays PLC 4,337 % 10/01/2028 | 400 000 | USD | 416 160 | 459 515 | 0,17 |
| British Telecommunications PLC 1,125 % 12/09/2029 EMTN | 100 000 | EUR | 116 698 | 128 341 | 0,05 |
| British Telecommunications PLC 3,250 % 08/11/2029 144A ⁽²⁾ | 2 260 000 | USD | 2 446 235 | 2 492 927 | 0,93 |
| HSBC Holdings PLC 4,950 % 31/03/2030 | 260 000 | USD | 304 062 | 325 935 | 0,12 |
| HSBC Holdings PLC 6,500 % 15/09/2037 | 100 000 | USD | 138 764 | 146 335 | 0,05 |
| Lloyds Bank Corporate Markets PLC 2,375 % 09/04/2026 EMTN | 100 000 | EUR | 108 015 | 136 678 | 0,05 |
| Natwest Group PLC 5,125 % 28/05/2024 | 255 000 | USD | 267 383 | 288 097 | 0,11 |
| Sky Ltd 3,750 % 16/09/2024 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 223 166 | 222 658 | 0,08 |
| | | | 4 020 483 | 4 200 486 | 1,56 |
| Inde | | | | | |
| Bharti Airtel Ltd 4,375 % 10/06/2025 144A ⁽²⁾ | 230 000 | USD | 236 479 | 250 049 | 0,09 |
| | | | 236 479 | 250 049 | 0,09 |
| Irlande | | | | | |
| GE Capital International Funding Co Unlimited Co 3,373 % 15/11/2025 | 775 000 | USD | 818 626 | 860 149 | 0,32 |
| GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4,418 % 15/11/2035 | 300 000 | USD | 315 038 | 358 064 | 0,13 |
| | | | 1 133 664 | 1 218 213 | 0,45 |
| Italie | | | | | |
| Atlantia SpA 1,625 % 03/02/2025 EMTN | 220 000 | EUR | 247 098 | 267 308 | 0,10 |
| Atlantia SpA 1,875 % 13/07/2027 EMTN | 555 000 | EUR | 626 232 | 667 988 | 0,25 |
| Autostrade per l'Italia SpA 2,000 % 04/12/2028 | 230 000 | EUR | 273 497 | 282 120 | 0,10 |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1,625 % 21/10/2028 | 400 000 | EUR | 468 638 | 502 307 | 0,19 |
| Intesa Sanpaolo SpA 0,750% 04/12/2024 EMTN | 100 000 | EUR | 103 685 | 125 400 | 0,05 |
| Intesa Sanpaolo SpA 1,000% 19/11/2026 EMTN | 155 000 | EUR | 184 376 | 196 773 | 0,07 |
| Intesa Sanpaolo SpA 5,148% 10/06/2030 EMTN | 285 000 | GBP | 386 895 | 455 067 | 0,17 |
| Telecom Italia SpA/Milano 5,303 % 30/05/2024 144A ⁽²⁾ | 760 000 | USD | 808 897 | 826 500 | 0,31 |
| | | | 3 099 318 | 3 323 463 | 1,24 |
| Jersey | | | | | |
| Hastings Group Finance PLC 3,000 % 24/05/2025 | 565 000 | GBP | 809 201 | 834 020 | 0,31 |
| Heathrow Funding Ltd 1,875 % 14/03/2034 EMTN | 700 000 | EUR | 769 036 | 930 974 | 0,34 |
| Heathrow Funding Ltd 2,750 % 13/10/2029 EMTN | 105 000 | GBP | 135 112 | 153 792 | 0,06 |
| | | | 1 713 349 | 1 918 786 | 0,71 |
| Luxembourg | | | | | |
| DH Europe Finance II Sarl 0,750% 18/09/2031 | 765 000 | EUR | 903 952 | 963 731 | 0,36 |
| DH Europe Finance II Sarl 1,350% 18/09/2039 | 135 000 | EUR | 158 312 | 177 382 | 0,07 |
| DH Europe Finance II Sarl 2,600% 15/11/2029 | 500 000 | USD | 542 636 | 546 827 | 0,20 |
| SELP Finance Sarl 1,500 % 20/11/2025 | 1 705 000 | EUR | 2 051 867 | 2 210 642 | 0,82 |
| SELP Finance Sarl 1,500 % 20/12/2026 | 250 000 | EUR | 280 408 | 327 810 | 0,12 |
| Ultrapar International SA 5,250 % 06/06/2029 | 495 000 | USD | 507 075 | 551 306 | 0,21 |
| | | | 4 444 250 | 4 777 698 | 1,78 |
| Mexique | | | | | |
| America Movil SAB de CV 2,875% 07/05/2030 | 1 095 000 | USD | 1 177 755 | 1 187 232 | 0,44 |
| America Movil SAB de CV 3,625% 22/04/2029 | 1 000 000 | USD | 1 083 031 | 1 130 070 | 0,42 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| Coca-Cola Femsa SAB de CV 1,850 % 01/09/2032 | 965 000 | USD | 965 849 | 966 206 | 0,36 |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV 2,750 % 22/01/2030 | 530 000 | USD | 569 682 | 570 037 | 0,21 |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3,500 % 16/01/2050 | 862 000 | USD | 914 329 | 959 229 | 0,36 |
| Grupo Bimbo SAB de CV 3,875 % 27/06/2024 | 590 000 | USD | 631 099 | 645 590 | 0,24 |
| Orbia Advance Corp SAB de CV 5,875 % 17/09/2044 | 600 000 | USD | 663 149 | 746 256 | 0,28 |
| Sigma Alimentos SA de CV 4,125 % 02/05/2026 | 555 000 | USD | 560 398 | 611 965 | 0,23 |
| Sigma Alimentos SA de CV 4,125 % 02/05/2026 144A ⁽²⁾ | 1 080 000 | USD | 1 158 313 | 1 190 851 | 0,44 |
| | | | 7 723 605 | 8 007 436 | 2,98 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Cooperatieve Rabobank UA 1,250% 14/01/2025 EMTN | 300 000 | GBP | 404 026 | 423 496 | 0,16 |
| Cooperatieve Rabobank UA 4,625% 23/05/2029 EMTN | 250 000 | GBP | 411 132 | 422 958 | 0,16 |
| CRH Funding BV 1,625 % 05/05/2030 | 215 000 | EUR | 254 606 | 294 858 | 0,11 |
| EDP Finance BV 0,375 % 16/09/2026 EMTN | 315 000 | EUR | 374 215 | 391 211 | 0,15 |
| Embraer Netherlands Finance BV 6,950 % 17/01/2028 | 520 000 | USD | 518 651 | 587 600 | 0,22 |
| Enel Finance International NV 1,000% 20/10/2027 EMTN | 255 000 | GBP | 330 330 | 352 960 | 0,13 |
| LeasePlan Corp NV 0,750 % 03/10/2022 EMTN | 300 000 | EUR | 336 344 | 371 899 | 0,14 |
| Madrilena Red de Gas Finance BV 2,250 % 11/04/2029 EMTN | 325 000 | EUR | 402 067 | 430 579 | 0,16 |
| MDGH - GMTN BV 3,700 % 07/11/2049 EMTN | 425 000 | USD | 452 988 | 486 200 | 0,18 |
| MDGH - GMTN BV 3,950 % 21/05/2050 EMTN | 200 000 | USD | 234 278 | 240 316 | 0,09 |
| Prosus NV 4,027 % 03/08/2050 144A ⁽²⁾ | 510 000 | USD | 525 159 | 534 384 | 0,20 |
| Redexis Gas Finance BV 1,875 % 28/05/2025 EMTN | 800 000 | EUR | 962 552 | 1 041 415 | 0,39 |
| Sigma Finance Netherlands BV 4,875 % 27/03/2028 | 640 000 | USD | 695 841 | 747 206 | 0,28 |
| Syngenta Finance NV 3,375 % 16/04/2026 EMTN | 270 000 | EUR | 318 175 | 356 684 | 0,13 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,125% 15/10/2024 | 300 000 | EUR | 306 193 | 340 189 | 0,13 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,250% 31/03/2023 | 100 000 | EUR | 111 692 | 117 962 | 0,04 |
| Upjohn Finance BV 1,908 % 23/06/2032 | 1 300 000 | EUR | 1 560 968 | 1 759 162 | 0,65 |
| Volkswagen International Finance NV 4,125 % 17/11/2031 | 100 000 | GBP | 155 038 | 171 011 | 0,06 |
| | | | 8 354 255 | 9 070 090 | 3,38 |
| Portugal | | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA 1,625 % 15/04/2027 EMTN | 1 100 000 | EUR | 1 398 287 | 1 465 481 | 0,55 |
| | | | 1 398 287 | 1 465 481 | 0,55 |
| Roumanie | | | | | |
| UniCredit Leasing Corp. IFN SA 0,502 % 18/10/2022 | 400 000 | EUR | 449 028 | 491 291 | 0,18 |
| | | | 449 028 | 491 291 | 0,18 |
| Singapour | | | | | |
| BOC Aviation Ltd 2,625% 17/01/2025 EMTN | 530 000 | USD | 541 900 | 544 939 | 0,20 |
| | | | 541 900 | 544 939 | 0,20 |
| Espagne | | | | | |
| Banco Santander SA 3,490% 28/05/2030 | 400 000 | USD | 409 946 | 448 314 | 0,17 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| Banco Santander SA 4,250% 11/04/2027 | 800 000 | USD | 871 777 | 925 406 | 0,35 |
| Banco Santander SA 5,179% 19/11/2025 | 600 000 | USD | 679 293 | 702 673 | 0,26 |
| Cellnex Telecom SA 1,750 % 23/10/2030 EMTN | 900 000 | EUR | 1 050 832 | 1 112 324 | 0,41 |
| Telefónica Emisiones SA 1,864 % 13/07/2040 EMTN | 200 000 | EUR | 245 923 | 274 876 | 0,10 |
| Telefónica Emisiones SA 4,103 % 08/03/2027 | 1 005 000 | USD | 1 141 672 | 1 163 426 | 0,43 |
| Telefónica Emisiones SA 5,520 % 01/03/2049 | 170 000 | USD | 170 000 | 227 621 | 0,09 |
| | | | 4 569 443 | 4 854 640 | 1,81 |
| Organisations supranationales | | | | | |
| Corp Andina de Fomento 4,375 % 15/06/2022 | 200 000 | USD | 200 384 | 210 402 | 0,08 |
| | | | 200 384 | 210 402 | 0,08 |
| Émirats arabes unis | | | | | |
| Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4,600 % 02/11/2047 | 250 000 | USD | 307 725 | 310 475 | 0,12 |
| DP World PLC 5,625% 25/09/2048 EMTN | 600 000 | USD | 693 790 | 763 920 | 0,28 |
| | | | 1 001 515 | 1 074 395 | 0,40 |
| États-Unis | | | | | |
| Air Lease Corp 3,000% 01/02/2030 | 210 000 | USD | 194 280 | 215 586 | 0,08 |
| Air Lease Corp 3,125% 01/12/2030 | 535 000 | USD | 523 913 | 556 924 | 0,21 |
| Air Products & Chemicals Inc 0,800 % 05/05/2032 EMTN | 470 000 | EUR | 564 718 | 610 930 | 0,23 |
| Ally Financial Inc 4,625% 30/03/2025 | 1 070 000 | USD | 1 183 049 | 1 219 604 | 0,45 |
| Ally Financial Inc 5,800% 01/05/2025 | 1 950 000 | USD | 2 223 316 | 2 315 529 | 0,86 |
| American International Group Inc 1,875 % 21/06/2027 | 100 000 | EUR | 111 827 | 134 588 | 0,05 |
| American International Group Inc 3,400 % 30/06/2030 | 150 000 | USD | 169 869 | 171 878 | 0,06 |
| American International Group Inc 3,875 % 15/01/2035 | 905 000 | USD | 1 026 399 | 1 085 892 | 0,40 |
| American International Group Inc 4,700 % 10/07/2035 | 55 000 | USD | 58 838 | 70 994 | 0,03 |
| American Tower Corp 1,950% 22/05/2026 | 550 000 | EUR | 688 698 | 732 993 | 0,27 |
| American Tower Corp 2,750% 15/01/2027 | 870 000 | USD | 896 385 | 943 881 | 0,35 |
| American Tower Corp 3,375% 15/10/2026 | 15 000 | USD | 14 887 | 16 850 | 0,01 |
| American Tower Corp 3,800% 15/08/2029 | 250 000 | USD | 287 166 | 290 659 | 0,11 |
| Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,700% 01/02/2036 | 130 000 | USD | 144 013 | 165 137 | 0,06 |
| Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4,900 % 01/02/2046 | 395 000 | USD | 484 282 | 507 578 | 0,19 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 3,500 % 01/06/2030 | 1 295 000 | USD | 1 480 828 | 1 500 080 | 0,56 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,150 % 23/01/2025 | 1 115 000 | USD | 1 268 027 | 1 269 639 | 0,47 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,375 % 15/04/2038 | 115 000 | USD | 132 239 | 142 393 | 0,05 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,500 % 01/06/2050 | 220 000 | USD | 261 980 | 277 697 | 0,10 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,750 % 23/01/2029 | 235 000 | USD | 284 586 | 290 200 | 0,11 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,750 % 15/04/2058 | 465 000 | USD | 516 018 | 608 504 | 0,23 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5,450 % 23/01/2039 | 185 000 | USD | 235 099 | 251 331 | 0,09 |
| AT&T Inc 3,650% 01/06/2051 | 1 055 000 | USD | 1 075 665 | 1 104 683 | 0,41 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|-----------|------------|-------------------|
| Bank of America Corp 3,950% 21/04/2025 | 525 000 | USD | 585 387 | 591 826 | 0,22 |
| Bank of America Corp 4,450% 03/03/2026 | 420 000 | USD | 482 364 | 489 531 | 0,18 |
| Boston Scientific Corp 2,650% 01/06/2030 | 500 000 | USD | 528 783 | 535 551 | 0,20 |
| Bunge Ltd Finance Corp 1,630 % 17/08/2025 | 445 000 | USD | 446 416 | 459 914 | 0,17 |
| Centene Corp 3,000 % 15/10/2030 | 1 585 000 | USD | 1 585 000 | 1 679 941 | 0,63 |
| Chubb INA Holdings Inc 0,875 % 15/12/2029 | 395 000 | EUR | 456 056 | 511 094 | 0,19 |
| Chubb INA Holdings Inc 1,550 % 15/03/2028 | 230 000 | EUR | 292 360 | 309 238 | 0,12 |
| Cigna Corp 3,400% 15/03/2050 | 765 000 | USD | 839 404 | 860 816 | 0,32 |
| Citigroup Inc 4,400% 10/06/2025 | 1 665 000 | USD | 1 809 597 | 1 903 605 | 0,71 |
| CNH Industrial Capital LLC 4,200 % 15/01/2024 | 315 000 | USD | 317 616 | 345 532 | 0,13 |
| Constellation Brands Inc 2,875% 01/05/2030 | 2 030 000 | USD | 2 183 229 | 2 224 432 | 0,83 |
| Constellation Brands Inc 3,150% 01/08/2029 | 1 445 000 | USD | 1 548 473 | 1 609 225 | 0,60 |
| Constellation Brands Inc 3,750% 01/05/2050 | 400 000 | USD | 436 050 | 470 979 | 0,18 |
| Crown Castle International Corp 3,800% 15/02/2028 | 15 000 | USD | 17 004 | 17 288 | 0,01 |
| Crown Castle International Corp 4,000% 01/03/2027 | 1 160 000 | USD | 1 296 412 | 1 332 207 | 0,50 |
| Crown Castle International Corp 4,300% 15/02/2029 | 30 000 | USD | 35 204 | 35 630 | 0,01 |
| Crown Castle International Corp 4,450% 15/02/2026 | 425 000 | USD | 489 084 | 491 776 | 0,18 |
| Crown Castle International Corp 4,750% 15/05/2047 | 85 000 | USD | 88 748 | 109 209 | 0,04 |
| CVS Health Corp 1,750% 21/08/2030 | 1 480 000 | USD | 1 474 372 | 1 488 618 | 0,55 |
| CVS Health Corp 2,875% 01/06/2026 | 635 000 | USD | 678 871 | 696 947 | 0,26 |
| CVS Health Corp 3,250% 15/08/2029 | 1 075 000 | USD | 1 176 727 | 1 210 702 | 0,45 |
| CVS Health Corp 3,750% 01/04/2030 | 215 000 | USD | 244 169 | 250 211 | 0,09 |
| Dominion Energy Inc 3,375% 01/04/2030 | 2 000 000 | USD | 2 259 187 | 2 278 190 | 0,85 |
| Duke Realty LP 2,875 % 15/11/2029 | 95 000 | USD | 103 865 | 105 031 | 0,04 |
| Eaton Corp 4,000 % 02/11/2032 | 35 000 | USD | 36 113 | 42 751 | 0,02 |
| Energy Transfer Operating LP 5,150 % 15/03/2045 | 280 000 | USD | 269 331 | 303 434 | 0,11 |
| Energy Transfer Operating LP 5,300 % 15/04/2047 | 30 000 | USD | 28 968 | 33 146 | 0,01 |
| Energy Transfer Operating LP 6,250 % 15/04/2049 | 60 000 | USD | 63 486 | 72 573 | 0,03 |
| Enterprise Products Operating LLC 2,800% 31/01/2030 | 195 000 | USD | 200 961 | 211 345 | 0,08 |
| Enterprise Products Operating LLC 3,125% 31/07/2029 | 25 000 | USD | 27 368 | 27 769 | 0,01 |
| Enterprise Products Operating LLC 3,700% 31/01/2051 | 25 000 | USD | 22 601 | 27 519 | 0,01 |
| Enterprise Products Operating LLC 3,950% 31/01/2060 | 150 000 | USD | 150 876 | 166 044 | 0,06 |
| Enterprise Products Operating LLC 4,150% 16/10/2028 | 25 000 | USD | 29 115 | 29 742 | 0,01 |
| Enterprise Products Operating LLC 4,800% 01/02/2049 | 190 000 | USD | 219 996 | 239 812 | 0,09 |
| Enterprise Products Operating LLC 5,100% 15/02/2045 | 125 000 | USD | 149 496 | 162 422 | 0,06 |
| EQT Corp 5,000% 15/01/2029 | 205 000 | USD | 205 000 | 216 136 | 0,08 |
| Fidelity National Financial Inc 2,450 % 15/03/2031 | 1 010 000 | USD | 1 006 486 | 1 027 292 | 0,38 |
| Ford Motor Credit Co LLC 4,000% 13/11/2030 | 650 000 | USD | 668 293 | 682 500 | 0,25 |
| GATX Corp 4,000% 30/06/2030 | 440 000 | USD | 494 496 | 519 992 | 0,19 |
| General Electric Co 4,125 % 09/10/2042 | 253 000 | USD | 251 415 | 296 582 | 0,11 |
| General Electric Co 4,250 % 01/05/2040 | 15 000 | USD | 15 284 | 17 733 | 0,01 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|-----------|------------|-------------------|
| General Electric Co 4,350 % 01/05/2050 | 255 000 | USD | 257 329 | 310 118 | 0,12 |
| General Electric Co 4,875 % 18/09/2037 EMTN | 130 000 | GBP | 171 417 | 212 384 | 0,08 |
| General Electric Co 6,875 % 10/01/2039 | 170 000 | USD | 213 850 | 250 254 | 0,09 |
| General Motors Co 4,000 % 01/04/2025 | 200 000 | USD | 215 359 | 221 447 | 0,08 |
| General Motors Financial Co Inc 0,850% 26/02/2026 | 1 215 000 | EUR | 1 350 817 | 1 494 703 | 0,56 |
| General Motors Financial Co Inc 1,694% 26/03/2025 EMTN | 100 000 | EUR | 119 284 | 128 642 | 0,05 |
| General Motors Financial Co Inc 2,750% 20/06/2025 | 130 000 | USD | 133 976 | 139 010 | 0,05 |
| General Motors Financial Co Inc 3,550% 08/07/2022 | 875 000 | USD | 892 547 | 912 594 | 0,34 |
| General Motors Financial Co Inc 3,950% 13/04/2024 | 400 000 | USD | 423 202 | 435 685 | 0,16 |
| General Motors Financial Co Inc 4,000% 15/01/2025 | 120 000 | USD | 117 302 | 132 084 | 0,05 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 3,125 % 25/07/2029 EMTN | 205 000 | GBP | 292 028 | 327 720 | 0,12 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 3,800% 15/03/2030 | 480 000 | USD | 554 031 | 564 796 | 0,21 |
| HCA Inc 3,500% 01/09/2030 | 860 000 | USD | 890 943 | 913 815 | 0,34 |
| Healthpeak Properties Inc 2,875 % 15/01/2031 | 500 000 | USD | 520 175 | 538 913 | 0,20 |
| Home Depot Inc/The 3,350% 15/04/2050 | 420 000 | USD | 479 649 | 499 831 | 0,19 |
| IQVIA Inc 2,250% 15/01/2028 | 270 000 | EUR | 319 254 | 333 001 | 0,12 |
| Jabil Inc 3,000 % 15/01/2031 | 795 000 | USD | 804 193 | 842 950 | 0,31 |
| John Deere Capital Corp 3,450 % 07/03/2029 | 70 000 | USD | 81 135 | 81 230 | 0,03 |
| Kinder Morgan Energy Partners LP 5,000 % 01/03/2043 | 260 000 | USD | 282 027 | 305 443 | 0,11 |
| Kinder Morgan Inc 5,300 % 01/12/2034 | 95 000 | USD | 114 699 | 117 076 | 0,04 |
| Kinder Morgan Inc 5,550 % 01/06/2045 | 540 000 | USD | 655 998 | 693 969 | 0,26 |
| Lennar Corp 4,750% 30/05/2025 | 15 000 | USD | 16 491 | 17 138 | 0,01 |
| Lowe's Cos Inc 1,700% 15/10/2030 | 930 000 | USD | 926 508 | 942 255 | 0,35 |
| LYB International Finance III LLC 3,625 % 01/04/2051 | 450 000 | USD | 448 692 | 491 729 | 0,18 |
| McDonald's Corp 3,625 % 01/09/2049 | 610 000 | USD | 681 764 | 715 846 | 0,27 |
| Mondelez International Inc 2,625 % 04/09/2050 | 515 000 | USD | 507 379 | 523 288 | 0,19 |
| NiSource Inc 2,950% 01/09/2029 | 1 375 000 | USD | 1 491 781 | 1 512 594 | 0,56 |
| NiSource Inc 3,490% 15/05/2027 | 240 000 | USD | 268 744 | 272 143 | 0,10 |
| Owens Corning 3,875 % 01/06/2030 | 385 000 | USD | 430 842 | 444 084 | 0,17 |
| Owens Corning 4,300 % 15/07/2047 | 140 000 | USD | 153 650 | 168 277 | 0,06 |
| Prologis Euro Finance LLC 0,250 % 10/09/2027 | 970 000 | EUR | 1 085 759 | 1 203 368 | 0,45 |
| Prologis Euro Finance LLC 0,375 % 06/02/2028 | 295 000 | EUR | 350 290 | 368 280 | 0,14 |
| Prologis Euro Finance LLC 1,000 % 06/02/2035 | 1 095 000 | EUR | 1 251 913 | 1 405 785 | 0,52 |
| PulteGroup Inc 5,000 % 15/01/2027 | 520 000 | USD | 601 951 | 613 600 | 0,23 |
| Quest Diagnostics Inc 2,800% 30/06/2031 | 680 000 | USD | 737 321 | 745 609 | 0,28 |
| Quest Diagnostics Inc 2,950% 30/06/2030 | 515 000 | USD | 562 573 | 567 048 | 0,21 |
| Raytheon Technologies Corp 4,125 % 16/11/2028 | 160 000 | USD | 189 297 | 190 746 | 0,07 |
| Roper Technologies Inc 1,750 % 15/02/2031 | 1 410 000 | USD | 1 413 717 | 1 404 574 | 0,52 |
| Santander Holdings USA Inc 3,400% 18/01/2023 | 95 000 | USD | 98 917 | 99 786 | 0,04 |
| Santander Holdings USA Inc 4,500% 17/07/2025 | 175 000 | USD | 182 697 | 198 548 | 0,07 |
| Sunoco Logistics Partners Operations LP 5,300 % 01/04/2044 | 75 000 | USD | 71 486 | 81 047 | 0,03 |
| Sunoco Logistics Partners Operations LP 5,400 % 01/10/2047 | 210 000 | USD | 202 170 | 234 640 | 0,09 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Thermo Fisher Scientific Inc 0,875 % 01/10/2031 | 445 000 | EUR | 544 234 | 573 822 | 0,21 |
| U.S. Treasury Bond 1,375% 15/08/2050 | 555 000 | USD | 522 746 | 519 792 | 0,19 |
| U.S. Treasury Bond 1,625% 15/11/2050 | 780 000 | USD | 773 767 | 777 075 | 0,29 |
| U.S. Treasury Bond 2,875% 15/05/2043 | 170 000 | USD | 197 654 | 214 917 | 0,08 |
| U.S. Treasury Note 0,125% 30/11/2022 | 6 520 000 | USD | 6 519 022 | 6 520 764 | 2,43 |
| U.S. Treasury Note 0,250% 31/10/2025 | 9 110 000 | USD | 9 054 630 | 9 070 855 | 3,38 |
| U.S. Treasury Note 0,875% 15/11/2030 | 6 625 000 | USD | 6 595 932 | 6 603 262 | 2,46 |
| UnitedHealth Group Inc 2,000% 15/05/2030 | 2 945 000 | USD | 3 086 531 | 3 123 728 | 1,16 |
| Verizon Communications Inc 4,272% 15/01/2036 | 340 000 | USD | 391 433 | 421 695 | 0,16 |
| Vulcan Materials Co 3,500 % 01/06/2030 | 975 000 | USD | 1 096 405 | 1 119 896 | 0,42 |
| Vulcan Materials Co 4,500 % 15/06/2047 | 140 000 | USD | 148 167 | 173 429 | 0,06 |
| Williams Cos Inc/The 3,750 % 15/06/2027 | 135 000 | USD | 142 830 | 154 040 | 0,06 |
| | | | 86 676 253 | 89 497 160 | 33,30 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 144 749 941 | 151 292 823 | 56,30 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Îles Caïman | | | | | |
| XLIT Ltd 3,250 % 29/06/2047 | 765 000 | EUR | 987 267 | 1 057 698 | 0,39 |
| | | | 987 267 | 1 057 698 | 0,39 |
| Finlande | | | | | |
| Sampo Oyj 2,500 % 03/09/2052 EMTN | 585 000 | EUR | 700 882 | 775 010 | 0,29 |
| Sampo Oyj 3,375 % 23/05/2049 | 405 000 | EUR | 514 751 | 568 258 | 0,21 |
| | | | 1 215 633 | 1 343 268 | 0,50 |
| France | | | | | |
| AXA SA 3,250 % 28/05/2049 EMTN | 950 000 | EUR | 1 228 751 | 1 357 181 | 0,51 |
| AXA SA 5,125 % 17/01/2047 EMTN | 300 000 | USD | 339 867 | 346 500 | 0,13 |
| BNP Paribas SA 1,125 % 17/04/2029 EMTN | 600 000 | EUR | 708 125 | 774 224 | 0,29 |
| BNP Paribas SA 1,125 % 15/01/2032 EMTN | 700 000 | EUR | 837 253 | 868 469 | 0,32 |
| BNP Paribas SA 6,625 % Perpetual 144A ⁽²⁾ | 300 000 | USD | 327 912 | 327 375 | 0,12 |
| | | | 3 441 908 | 3 673 749 | 1,37 |
| Allemagne | | | | | |
| Allianz SE 1,301 % 25/09/2049 | 900 000 | EUR | 1 064 433 | 1 135 984 | 0,42 |
| Allianz SE 2,121 % 08/07/2050 | 300 000 | EUR | 379 324 | 401 273 | 0,15 |
| Deutsche Bank AG 5,625 % 19/05/2031 EMTN | 600 000 | EUR | 730 566 | 847 920 | 0,32 |
| | | | 2 174 323 | 2 385 177 | 0,89 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Aviva PLC 3,375 % 04/12/2045 EMTN | 750 000 | EUR | 956 397 | 1 018 490 | 0,38 |
| Aviva PLC 4,000 % 03/06/2055 | 400 000 | GBP | 560 825 | 631 351 | 0,24 |
| Aviva PLC 5,125 % 04/06/2050 EMTN | 306 000 | GBP | 446 789 | 508 544 | 0,19 |
| Barclays PLC 2,000 % 07/02/2028 EMTN | 500 000 | EUR | 569 761 | 625 080 | 0,23 |
| Barclays PLC 2,645 % 24/06/2031 | 260 000 | USD | 260 000 | 271 151 | 0,10 |
| Barclays PLC 3,564 % 23/09/2035 | 245 000 | USD | 245 000 | 265 467 | 0,10 |
| Channel Link Enterprises Finance PLC 1,761 % 30/06/2050 | 495 000 | EUR | 572 541 | 602 683 | 0,22 |
| Channel Link Enterprises Finance PLC 2,706 % 30/06/2050 | 405 000 | EUR | 482 982 | 505 701 | 0,19 |
| HSBC Bank PLC 5,375 % 04/11/2030 EMTN | 45 000 | GBP | 65 471 | 74 156 | 0,03 |
| HSBC Holdings PLC 4,292 % 12/09/2026 | 900 000 | USD | 1 003 656 | 1 025 712 | 0,38 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Lloyds Banking Group PLC 1,750 % 07/09/2028 EMTN | 245 000 | EUR | 287 616 | 308 488 | 0,11 |
| Lloyds Banking Group PLC 2,707% 03/12/2035 | 885 000 | GBP | 1 223 294 | 1 267 132 | 0,47 |
| Lloyds Banking Group PLC 4,500 % 18/03/2030 EMTN | 315 000 | EUR | 395 540 | 440 744 | 0,16 |
| Nationwide Building Society 2,000 % 25/07/2029 EMTN | 655 000 | EUR | 770 224 | 837 121 | 0,31 |
| Natwest Group PLC 3,622 % 14/08/2030 | 220 000 | GBP | 290 056 | 323 386 | 0,12 |
| Natwest Group PLC 4,445 % 08/05/2030 | 400 000 | USD | 432 929 | 476 536 | 0,18 |
| Silverstone Master Issuer PLC 0,806% 21/01/2070 | 89 100 | GBP | 118 403 | 122 903 | 0,05 |
| Standard Chartered PLC 2,500% 09/09/2030 | 215 000 | EUR | 263 141 | 281 741 | 0,11 |
| Trinity Square PLC 1,196% 15/07/2051 | 100 860 | GBP | 151 890 | 138 038 | 0,05 |
| | | | 9 096 515 | 9 724 424 | 3,62 |
| Irlande | | | | | |
| AIB Group PLC 2,875% 30/05/2031 EMTN | 1 075 000 | EUR | 1 254 947 | 1 402 204 | 0,52 |
| Willow No 2 Ireland PLC for Zurich Insurance Co Ltd 4,250 % 01/10/2045 EMTN | 1 285 000 | USD | 1 361 031 | 1 397 116 | 0,52 |
| Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 1,875 % 17/09/2050 EMTN | 645 000 | EUR | 781 558 | 840 875 | 0,31 |
| | | | 3 397 536 | 3 640 195 | 1,35 |
| Italie | | | | | |
| Assicurazioni Generali SpA 5,500 % 27/10/2047 EMTN | 200 000 | EUR | 277 713 | 301 054 | 0,11 |
| UniCredit SpA 2,000% 23/09/2029 EMTN | 205 000 | EUR | 232 887 | 247 863 | 0,09 |
| UniCredit SpA 5,861 % 19/06/2032 | 200 000 | USD | 211 869 | 225 332 | 0,09 |
| | | | 722 469 | 774 249 | 0,29 |
| Portugal | | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA 4,496% 30/04/2079 | 600 000 | EUR | 723 473 | 805 341 | 0,30 |
| | | | 723 473 | 805 341 | 0,30 |
| Espagne | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1,000 % 16/01/2030 | 1 200 000 | EUR | 1 352 065 | 1 465 955 | 0,54 |
| CaixaBank SA 2,250 % 17/04/2030 EMTN | 600 000 | EUR | 694 439 | 767 750 | 0,29 |
| | | | 2 046 504 | 2 233 705 | 0,83 |
| Suisse | | | | | |
| Credit Suisse Group AG 0,650 % 14/01/2028 EMTN | 475 000 | EUR | 561 651 | 594 154 | 0,22 |
| | | | 561 651 | 594 154 | 0,22 |
| États-Unis | | | | | |
| Morgan Stanley 1,342% 23/10/2026 EMTN | 1 165 000 | EUR | 1 411 001 | 1 511 201 | 0,56 |
| | | | 1 411 001 | 1 511 201 | 0,56 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 25 778 280 | 27 743 161 | 10,32 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 170 528 221 | 179 035 984 | 66,62 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Autriche | | | | | |
| Suzano Austria GmbH 7,000 % 16/03/2047 | 305 000 | USD | 379 172 | 406 797 | 0,15 |
| | | | 379 172 | 406 797 | 0,15 |
| Brésil | | | | | |
| Banco Bradesco SA/Cayman Islands 2,850 % 27/01/2023 EMTN | 255 000 | USD | 255 000 | 261 183 | 0,10 |
| | | | 255 000 | 261 183 | 0,10 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| Canada | | | | | |
| Alimentation Couche-Tard Inc 3,550 % 26/07/2027 144A ⁽²⁾ | 220 000 | USD | 235 785 | 247 717 | 0,09 |
| | | | 235 785 | 247 717 | 0,09 |
| Îles Caïman | | | | | |
| Seagate HDD Cayman 3,125 % 15/07/2029 144A ⁽²⁾ | 705 000 | USD | 705 000 | 705 077 | 0,26 |
| | | | 705 000 | 705 077 | 0,26 |
| Colombie | | | | | |
| Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4,950 % 17/07/2030 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 411 500 | 444 000 | 0,17 |
| | | | 411 500 | 444 000 | 0,17 |
| France | | | | | |
| BNP Paribas SA 4,625 % 13/03/2027 144A ⁽²⁾ | 630 000 | USD | 716 178 | 733 598 | 0,27 |
| Crédit Agricole SA 3,250% 14/01/2030 144A ⁽²⁾ | 730 000 | USD | 744 989 | 799 642 | 0,30 |
| Société Générale SA 4,000% 12/01/2027 144A ⁽²⁾ | 240 000 | USD | 265 414 | 270 422 | 0,10 |
| | | | 1 726 581 | 1 803 662 | 0,67 |
| Allemagne | | | | | |
| Deutsche Telekom AG 3,625 % 21/01/2050 144A ⁽²⁾ | 705 000 | USD | 787 951 | 810 332 | 0,30 |
| | | | 787 951 | 810 332 | 0,30 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Ferguson Finance PLC 3,250 % 02/06/2030 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 213 500 | 223 022 | 0,08 |
| Vodafone Group PLC 4,250% 17/09/2050 | 150 000 | USD | 174 546 | 185 785 | 0,07 |
| Vodafone Group PLC 4,875% 19/06/2049 | 270 000 | USD | 338 608 | 360 828 | 0,13 |
| Vodafone Group PLC 5,250% 30/05/2048 | 685 000 | USD | 829 172 | 954 170 | 0,36 |
| | | | 1 555 826 | 1 723 805 | 0,64 |
| Italie | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA 5,710 % 15/01/2026 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 441 551 | 457 837 | 0,17 |
| | | | 441 551 | 457 837 | 0,17 |
| Luxembourg | | | | | |
| Millicom International Cellular SA 4,500 % 27/04/2031 | 1 090 000 | USD | 1 090 000 | 1 177 200 | 0,44 |
| | | | 1 090 000 | 1 177 200 | 0,44 |
| Mexique | | | | | |
| Cemex SAB de CV 5,200% 17/09/2030 | 630 000 | USD | 630 000 | 690 795 | 0,26 |
| Cemex SAB de CV 5,450% 19/11/2029 | 480 000 | USD | 488 032 | 528 005 | 0,19 |
| Grupo Bimbo SAB de CV 4,000 % 06/09/2049 | 400 000 | USD | 433 137 | 452 540 | 0,17 |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 2,431 % 01/07/2031 | 945 000 | USD | 953 008 | 976 204 | 0,36 |
| | | | 2 504 177 | 2 647 544 | 0,98 |
| Multinational | | | | | |
| Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd 3,875% 15/01/2027 | 670 000 | USD | 712 024 | 751 946 | 0,28 |
| Delta Air Lines Inc/SkyMiles IP Ltd 4,500 % 20/10/2025 144A ⁽²⁾ | 1 055 000 | USD | 1 088 368 | 1 127 646 | 0,42 |
| Delta Air Lines Inc/SkyMiles IP Ltd 4,750 % 20/10/2028 144A ⁽²⁾ | 95 000 | USD | 103 195 | 103 693 | 0,04 |
| NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 3,400 % 01/05/2030 144A ⁽²⁾ | 515 000 | USD | 562 583 | 584 018 | 0,22 |
| NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc 4,300 % 18/06/2029 144A ⁽²⁾ | 460 000 | USD | 475 964 | 548 238 | 0,20 |
| | | | 2 942 134 | 3 115 541 | 1,16 |
| Pays-Bas | | | | | |
| EDP Finance BV 1,710 % 24/01/2028 144A ⁽²⁾ | 1 140 000 | USD | 1 139 561 | 1 144 343 | 0,43 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| EDP Finance BV 3,625 % 15/07/2024 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 071 | 218 274 | 0,08 |
| Embraer Netherlands Finance BV 5,050 % 15/06/2025 | 185 000 | USD | 182 258 | 196 102 | 0,07 |
| Embraer Netherlands Finance BV 5,400 % 01/02/2027 | 220 000 | USD | 207 729 | 233 752 | 0,09 |
| Enel Finance International NV 2,650 % 10/09/2024 144A ⁽²⁾ | 890 000 | USD | 936 257 | 949 108 | 0,35 |
| Enel Finance International NV 4,750 % 25/05/2047 144A ⁽²⁾ | 605 000 | USD | 754 520 | 805 592 | 0,30 |
| Enel Finance International NV 6,000 % 07/10/2039 144A ⁽²⁾ | 160 000 | USD | 142 579 | 228 285 | 0,09 |
| LeasePlan Corp NV 2,875 % 24/10/2024 144A ⁽²⁾ | 1 055 000 | USD | 1 100 006 | 1 114 774 | 0,41 |
| NXP BV/NXP Funding LLC 5,350 % 01/03/2026 144A ⁽²⁾ | 180 000 | USD | 213 349 | 216 857 | 0,08 |
| NXP BV/NXP Funding LLC 5,550 % 01/12/2028 144A ⁽²⁾ | 210 000 | USD | 259 766 | 267 583 | 0,10 |
| | | | 5 136 096 | 5 374 670 | 2,00 |
| Norvège | | | | | |
| Aker BP ASA 3,750 % 15/01/2030 144A ⁽²⁾ | 150 000 | USD | 152 744 | 157 546 | 0,06 |
| Aker BP ASA 4,000 % 15/01/2031 144A ⁽²⁾ | 735 000 | USD | 727 189 | 796 187 | 0,30 |
| Aker BP ASA 4,750 % 15/06/2024 144A ⁽²⁾ | 450 000 | USD | 451 784 | 465 565 | 0,17 |
| | | | 1 331 717 | 1 419 298 | 0,53 |
| États-Unis | | | | | |
| American Credit Acceptance Receivables Trust 2,190 % 13/03/2026 144A ⁽²⁾ | 845 000 | USD | 850 517 | 856 027 | 0,32 |
| Apple Inc 3,750 % 12/09/2047 | 45 000 | USD | 54 793 | 56 409 | 0,02 |
| Ares Capital Corp 3,875 % 15/01/2026 | 280 000 | USD | 292 247 | 303 403 | 0,11 |
| AT&T Inc 3,500 % 15/09/2053 144A ⁽²⁾ | 361 000 | USD | 356 618 | 361 530 | 0,13 |
| AT&T Inc 3,550 % 15/09/2055 144A ⁽²⁾ | 54 000 | USD | 43 238 | 53 817 | 0,02 |
| AT&T Inc 3,650 % 15/09/2059 144A ⁽²⁾ | 91 000 | USD | 89 673 | 91 886 | 0,03 |
| AT&T Inc 3,800 % 01/12/2057 144A ⁽²⁾ | 891 000 | USD | 850 530 | 931 039 | 0,35 |
| Broadcom Inc 3,459 % 15/09/2026 | 315 000 | USD | 333 316 | 349 511 | 0,13 |
| Broadcom Inc 4,150 % 15/11/2030 | 155 000 | USD | 168 187 | 179 453 | 0,07 |
| Broadcom Inc 4,300 % 15/11/2032 | 430 000 | USD | 479 722 | 509 760 | 0,19 |
| Broadcom Inc 4,750 % 15/04/2029 | 15 000 | USD | 14 669 | 17 891 | 0,01 |
| Broadcom Inc 5,000 % 15/04/2030 | 1 285 000 | USD | 1 486 958 | 1 562 061 | 0,58 |
| Carrier Global Corp 2,722 % 15/02/2030 | 640 000 | USD | 669 161 | 684 424 | 0,26 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 4,500 % 15/08/2030 144A ⁽²⁾ | 1 290 000 | USD | 1 367 412 | 1 369 012 | 0,51 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 4,500 % 01/05/2032 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 15 372 | 16 016 | 0,01 |
| Centene Corp 3,375 % 15/02/2030 | 1 155 000 | USD | 1 187 374 | 1 215 164 | 0,45 |
| Centene Corp 4,625 % 15/12/2029 | 290 000 | USD | 313 811 | 321 961 | 0,12 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 2,800% 01/04/2031 | 1 645 000 | USD | 1 720 875 | 1 739 884 | 0,65 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3,700% 01/04/2051 | 160 000 | USD | 156 264 | 166 153 | 0,06 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 4,800% 01/03/2050 | 120 000 | USD | 124 602 | 143 328 | 0,05 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|-----------|------------|-------------------|
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5,050% 30/03/2029 | 325 000 | USD | 390 994 | 395 156 | 0,15 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5,125% 01/07/2049 | 80 000 | USD | 84 881 | 97 641 | 0,04 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust 4,125 % 25/03/2059 144A ⁽²⁾ | 1 045 441 | USD | 1 044 924 | 1 045 526 | 0,39 |
| Comcast Corp 1,500% 15/02/2031 | 1 770 000 | USD | 1 754 101 | 1 758 025 | 0,65 |
| Comcast Corp 3,969% 01/11/2047 | 45 000 | USD | 54 163 | 56 426 | 0,02 |
| Comcast Corp 3,999% 01/11/2049 | 405 000 | USD | 464 474 | 511 270 | 0,19 |
| Comcast Corp 4,000% 15/08/2047 | 55 000 | USD | 66 814 | 69 083 | 0,03 |
| Comcast Corp 4,000% 01/03/2048 | 60 000 | USD | 72 483 | 75 588 | 0,03 |
| Comcast Corp 4,600% 15/10/2038 | 200 000 | USD | 255 409 | 263 565 | 0,10 |
| Continental Airlines 6,703% 15/06/2021 | 1 521 | USD | 1 535 | 1 521 | 0,00 |
| Cox Communications Inc 2,950 % 01/10/2050 144A ⁽²⁾ | 920 000 | USD | 912 620 | 940 624 | 0,35 |
| CRH America Inc 3,875 % 18/05/2025 144A ⁽²⁾ | 1 145 000 | USD | 1 285 565 | 1 286 108 | 0,48 |
| Dell International LLC/EMC Corp 4,900 % 01/10/2026 144A ⁽²⁾ | 900 000 | USD | 1 007 005 | 1 062 754 | 0,40 |
| Dell International LLC/EMC Corp 5,300 % 01/10/2029 144A ⁽²⁾ | 210 000 | USD | 230 833 | 257 449 | 0,10 |
| Dell International LLC/EMC Corp 6,200 % 15/07/2030 144A ⁽²⁾ | 645 000 | USD | 770 474 | 838 455 | 0,31 |
| Delta Air Lines 4,250 % 30/07/2023 | 129 901 | USD | 126 479 | 132 810 | 0,05 |
| Diamond Resorts Owner Trust 3,700 % 21/01/2031 144A ⁽²⁾ | 72 041 | USD | 72 041 | 75 237 | 0,03 |
| Diamondback Energy Inc 3,500 % 01/12/2029 | 625 000 | USD | 611 794 | 667 697 | 0,25 |
| Diamondback Energy Inc 4,750 % 31/05/2025 | 265 000 | USD | 289 471 | 298 334 | 0,11 |
| Diamondback Energy Inc 5,375 % 31/05/2025 | 125 000 | USD | 129 346 | 130 127 | 0,05 |
| Empower Finance 2020 LP 3,075 % 17/09/2051 144A ⁽²⁾ | 605 000 | USD | 616 757 | 669 906 | 0,25 |
| Enterprise Fleet Financing LLC 3,140 % 20/02/2024 144A ⁽²⁾ | 26 622 | USD | 26 796 | 26 806 | 0,01 |
| ERAC USA Finance LLC 3,300 % 01/12/2026 144A ⁽²⁾ | 700 000 | USD | 724 033 | 779 498 | 0,29 |
| ERAC USA Finance LLC 3,800 % 01/11/2025 144A ⁽²⁾ | 145 000 | USD | 158 310 | 163 197 | 0,06 |
| ERAC USA Finance LLC 3,850 % 15/11/2024 144A ⁽²⁾ | 56 000 | USD | 56 562 | 62 267 | 0,02 |
| ERAC USA Finance LLC 4,200 % 01/11/2046 144A ⁽²⁾ | 125 000 | USD | 132 606 | 154 785 | 0,06 |
| GE Capital Funding LLC 3,450 % 15/05/2025 144A ⁽²⁾ | 202 000 | USD | 222 113 | 222 871 | 0,08 |
| GE Capital Funding LLC 4,550 % 15/05/2032 144A ⁽²⁾ | 315 000 | USD | 347 349 | 378 037 | 0,14 |
| Great-West Lifeco Finance LP 4,581 % 17/05/2048 144A ⁽²⁾ | 215 000 | USD | 264 486 | 293 393 | 0,11 |
| Keurig Dr Pepper Inc 3,200% 01/05/2030 | 1 045 000 | USD | 1 168 778 | 1 183 175 | 0,44 |
| Keurig Dr Pepper Inc 3,430% 15/06/2027 | 145 000 | USD | 159 582 | 165 592 | 0,06 |
| Keurig Dr Pepper Inc 3,800% 01/05/2050 | 420 000 | USD | 474 774 | 503 038 | 0,19 |
| Keurig Dr Pepper Inc 4,597% 25/05/2028 | 175 000 | USD | 184 544 | 212 993 | 0,08 |
| Kraft Heinz Foods Co 3,750 % 01/04/2030 144A ⁽²⁾ | 870 000 | USD | 924 398 | 929 831 | 0,35 |
| Kraft Heinz Foods Co 4,375% 01/06/2046 | 60 000 | USD | 56 943 | 64 660 | 0,02 |
| Lennar Corp 5,000% 15/06/2027 | 115 000 | USD | 132 997 | 135 412 | 0,05 |
| Leonardo US Holdings Inc 6,250 % 15/01/2040 144A ⁽²⁾ | 100 000 | USD | 95 082 | 118 482 | 0,04 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Massachusetts Mutual Life Insurance Co 3,375 % 15/04/2050 144A ⁽²⁾ | 280 000 | USD | 291 768 | 305 875 | 0,11 |
| Microsoft Corp 3,700% 08/08/2046 | 225 000 | USD | 282 944 | 285 297 | 0,11 |
| Mondelez International Inc 2,750 % 13/04/2030 | 990 000 | USD | 1 072 628 | 1 087 386 | 0,40 |
| Nutrition & Biosciences Inc 2,300 % 01/11/2030 144A ⁽²⁾ | 280 000 | USD | 279 994 | 288 406 | 0,11 |
| Nutrition & Biosciences Inc 3,468 % 01/12/2050 144A ⁽²⁾ | 420 000 | USD | 423 474 | 456 236 | 0,17 |
| Otis Worldwide Corp 3,362 % 15/02/2050 | 335 000 | USD | 358 480 | 387 528 | 0,14 |
| Owens Corning 4,400 % 30/01/2048 | 220 000 | USD | 212 778 | 264 941 | 0,10 |
| Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp 4,125 % 15/02/2028 144A ⁽²⁾ | 225 000 | USD | 235 608 | 236 250 | 0,09 |
| Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp 5,625 % 15/10/2027 144A ⁽²⁾ | 865 000 | USD | 927 209 | 946 742 | 0,35 |
| Quicken Loans LLC 5,250 % 15/01/2028 144A ⁽²⁾ | 315 000 | USD | 324 902 | 336 262 | 0,13 |
| Quicken Loans LLC/Quicken Loans Co-Issuer Inc 3,875 % 01/03/2031 144A ⁽²⁾ | 995 000 | USD | 994 697 | 1 032 313 | 0,38 |
| Raytheon Technologies Corp 3,500 % 15/03/2027 | 5 000 | USD | 5 608 | 5 707 | 0,00 |
| Regency Centers LP 3,700 % 15/06/2030 | 450 000 | USD | 483 414 | 509 739 | 0,19 |
| Retail Opportunity Investments Partnership LP 4,000 % 15/12/2024 | 125 000 | USD | 123 694 | 130 922 | 0,05 |
| Santander Holdings USA Inc 3,244% 05/10/2026 | 970 000 | USD | 1 016 805 | 1 053 439 | 0,39 |
| Starbucks Corp 2,250 % 12/03/2030 | 840 000 | USD | 871 674 | 889 170 | 0,33 |
| Starbucks Corp 2,550 % 15/11/2030 | 260 000 | USD | 268 851 | 281 189 | 0,10 |
| Time Warner Cable LLC 4,500 % 15/09/2042 | 80 000 | USD | 88 329 | 93 744 | 0,04 |
| Time Warner Cable LLC 5,500 % 01/09/2041 | 405 000 | USD | 446 373 | 520 365 | 0,19 |
| T-Mobile USA Inc 2,550 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾ | 1 410 000 | USD | 1 454 039 | 1 480 599 | 0,55 |
| T-Mobile USA Inc 3,750 % 15/04/2027 144A ⁽²⁾ | 305 000 | USD | 329 016 | 347 334 | 0,13 |
| T-Mobile USA Inc 3,875 % 15/04/2030 144A ⁽²⁾ | 1 260 000 | USD | 1 395 462 | 1 459 332 | 0,54 |
| T-Mobile USA Inc 4,375 % 15/04/2040 144A ⁽²⁾ | 340 000 | USD | 388 971 | 414 926 | 0,15 |
| T-Mobile USA Inc 4,500 % 15/04/2050 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 34 647 | 37 002 | 0,01 |
| United Airlines 3,650 % 07/10/2025 | 200 625 | USD | 170 938 | 194 102 | 0,07 |
| United Airlines 3,650 % 07/01/2026 | 275 058 | USD | 243 742 | 269 742 | 0,10 |
| United Airlines 3,700 % 01/03/2030 | 1 130 764 | USD | 991 212 | 1 073 113 | 0,40 |
| Valvoline Inc 3,625 % 15/06/2031 144A ⁽²⁾ | 230 000 | USD | 230 000 | 236 038 | 0,09 |
| Valvoline Inc 4,250 % 15/02/2030 144A ⁽²⁾ | 65 000 | USD | 63 279 | 68 900 | 0,03 |
| Viatis Inc 4,000 % 22/06/2050 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 20 749 | 22 914 | 0,01 |
| Volkswagen Group of America Finance LLC 4,750 % 13/11/2028 144A ⁽²⁾ | 315 000 | USD | 378 378 | 383 819 | 0,14 |
| WEA Finance LLC 2,875 % 15/01/2027 144A ⁽²⁾ | 260 000 | USD | 259 100 | 267 062 | 0,10 |
| WEA Finance LLC 3,500 % 15/06/2029 144A ⁽²⁾ | 505 000 | USD | 500 502 | 529 227 | 0,20 |
| | | | 41 116 120 | 42 851 689 | 15,95 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 60 618 610 | 63 446 352 | 23,61 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| France | | | | | |
| BNP Paribas SA 4,375 % 01/03/2033 144A ⁽²⁾ | 905 000 | USD | 996 893 | 1 036 931 | 0,39 |
| Crédit Agricole SA 4,000% 10/01/2033 144A ⁽²⁾ | 650 000 | USD | 717 810 | 725 595 | 0,27 |
| | | | 1 714 703 | 1 762 526 | 0,66 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Allemagne | | | | | |
| Deutsche Bank AG/New York NY 2,129% 24/11/2026 | 1 450 000 | USD | 1 450 000 | 1 483 985 | 0,55 |
| Deutsche Bank AG/New York NY 3,547% 18/09/2031 | 435 000 | USD | 435 000 | 471 428 | 0,18 |
| | | | 1 885 000 | 1 955 413 | 0,73 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Gosforth Funding PLC 0,657 % 25/08/2060 144A ⁽²⁾ | 93 992 | USD | 93 844 | 93 998 | 0,03 |
| Lanark Master Issuer PLC 2,277 % 22/12/2069 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 203 187 | 203 356 | 0,08 |
| | | | 297 031 | 297 354 | 0,11 |
| Italie | | | | | |
| UniCredit SpA 5,459 % 30/06/2035 144A ⁽²⁾ | 410 000 | USD | 416 370 | 451 138 | 0,17 |
| UniCredit SpA 5,861 % 19/06/2032 144A ⁽²⁾ | 265 000 | USD | 255 063 | 298 201 | 0,11 |
| UniCredit SpA 7,296 % 02/04/2034 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 225 916 | 241 902 | 0,09 |
| | | | 897 349 | 991 241 | 0,37 |
| Pays-Bas | | | | | |
| ING Groep NV 1,400 % 01/07/2026 144A ⁽²⁾ | 320 000 | USD | 319 804 | 325 378 | 0,12 |
| | | | 319 804 | 325 378 | 0,12 |
| Suisse | | | | | |
| Credit Suisse Group AG 4,194 % 01/04/2031 144A ⁽²⁾ | 310 000 | USD | 358 165 | 364 862 | 0,13 |
| | | | 358 165 | 364 862 | 0,13 |
| États-Unis | | | | | |
| Bank of America Corp 2,592% 29/04/2031 | 1 400 000 | USD | 1 461 090 | 1 500 462 | 0,56 |
| Bank of America Corp 2,676% 19/06/2041 | 790 000 | USD | 800 883 | 823 098 | 0,31 |
| Citigroup Inc 2,572% 03/06/2031 | 1 805 000 | USD | 1 877 072 | 1 923 878 | 0,72 |
| Citigroup Inc 4,412% 31/03/2031 | 380 000 | USD | 452 430 | 460 810 | 0,17 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust 4,000 % 25/01/2068 144A ⁽²⁾ | 252 612 | USD | 250 930 | 253 694 | 0,09 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 3,691% 05/06/2028 | 195 000 | USD | 220 297 | 224 644 | 0,08 |
| JPMorgan Chase & Co 2,522% 22/04/2031 | 1 350 000 | USD | 1 436 876 | 1 451 064 | 0,54 |
| JPMorgan Chase & Co 3,109% 22/04/2041 | 210 000 | USD | 225 350 | 234 731 | 0,09 |
| Morgan Stanley 2,699% 22/01/2031 | 235 000 | USD | 245 150 | 255 857 | 0,09 |
| Morgan Stanley 3,622% 01/04/2031 | 800 000 | USD | 924 557 | 930 482 | 0,35 |
| Wells Fargo & Co 2,572% 11/02/2031 | 895 000 | USD | 943 812 | 949 652 | 0,35 |
| Wells Fargo & Co 4,478% 04/04/2031 | 430 000 | USD | 520 270 | 525 698 | 0,20 |
| | | | 9 358 717 | 9 534 070 | 3,55 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 14 830 769 | 15 230 844 | 5,67 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 75 449 379 | 78 677 196 | 29,28 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Autres valeurs mobilières | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| State of Illinois 5,100 % 01/06/2033 | 310 000 | USD | 308 074 | 333 625 | 0,13 |
| | | | 308 074 | 333 625 | 0,13 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 308 074 | 333 625 | 0,13 |
| Total - Autres valeurs mobilières | | | 308 074 | 333 625 | 0,13 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 246 285 674 | 258 046 805 | 96,03 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional High Income Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | | |
|--|--|-------------|
| H-S/A (SGD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 164 435,087 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| <hr/> | | |
| Nombre d'actions à la fin | | 164 435,087 |
| S/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 16,375 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| <hr/> | | |
| Nombre d'actions à la fin | | 16,375 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional High Income Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 16 301 606 | 16 818 277 | 108 856 042 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-S/A (GBP) | - | - | 130,89 |
| H-S/A (SGD) | 131,00 | 137,50 | 130,52 |
| S/A (USD) | 179,77 | 187,29 | 176,58 |
| S/A (EUR) | - | - | 161,44 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional High Income Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---|--------------------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Bellatrix Exploration Ltd | 219 677 | CAD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | 0 | 0 | 0,00 |
| États-Unis | | | | | |
| Hovnanian Enterprises Inc 7,625 % Preferred | 6 021 | USD | 53 192 | 49 132 | 0,30 |
| | | | 53 192 | 49 132 | 0,30 |
| Total - Actions | | | 53 192 | 49 132 | 0,30 |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| GlaxoSmithKline Capital PLC 0,534 % 01/10/2023 | 800 000 | USD | 803 650 | 802 366 | 4,92 |
| | | | 803 650 | 802 366 | 4,92 |
| États-Unis | | | | | |
| Beazer Homes USA Inc 5,875 % 15/10/2027 | 195 000 | USD | 194 341 | 205 237 | 1,26 |
| Carpenter Technology Corp 6,375 % 15/07/2028 | 160 000 | USD | 160 000 | 176 567 | 1,08 |
| Caterpillar Financial Services Corp 0,450% 14/09/2023 | 800 000 | USD | 802 925 | 803 083 | 4,93 |
| Cincinnati Bell Telephone Co LLC 6,300 % 01/12/2028 | 245 000 | USD | 217 795 | 259 836 | 1,59 |
| Commercial Metals Co 5,375 % 15/07/2027 | 105 000 | USD | 100 270 | 110 513 | 0,68 |
| Ford Motor Co 4,750 % 15/01/2043 | 210 000 | USD | 141 051 | 214 200 | 1,32 |
| HCA Inc 7,750% 15/07/2036 | 195 000 | USD | 183 202 | 252 037 | 1,55 |
| Mesquite Energy Inc 6,125 % 15/01/2023 | 70 000 | USD | 70 000 | 314 | 0,00 |
| Owl Rock Capital Corp 4,250 % 15/01/2026 | 115 000 | USD | 114 212 | 121 133 | 0,74 |
| Southwestern Energy Co 6,450% 23/01/2025 | 95 000 | USD | 92 560 | 98 800 | 0,61 |
| Target Corp 2,250 % 15/04/2025 | 305 000 | USD | 326 510 | 326 490 | 2,00 |
| Tenet Healthcare Corp 6,875 % 15/11/2031 | 305 000 | USD | 277 830 | 321 775 | 1,97 |
| Toyota Motor Credit Corp 0,500 % 14/08/2023 | 485 000 | USD | 487 665 | 487 478 | 2,99 |
| U.S. Treasury Bond 1,250% 15/05/2050 | 1 280 000 | USD | 1 222 218 | 1 161 200 | 7,12 |
| U.S. Treasury Bond 1,375% 15/08/2050 | 605 000 | USD | 600 480 | 566 620 | 3,48 |
| U.S. Treasury Note 0,125% 31/10/2022 | 810 000 | USD | 810 000 | 810 127 | 4,97 |
| U.S. Treasury Note 1,500% 30/11/2021 | 750 000 | USD | 749 442 | 759 375 | 4,66 |
| United Rentals North America Inc 4,875% 15/01/2028 | 145 000 | USD | 144 091 | 154 425 | 0,95 |
| Walmart Inc 3,400% 26/06/2023 | 650 000 | USD | 698 594 | 698 063 | 4,28 |
| | | | 7 393 186 | 7 527 273 | 46,18 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 8 196 836 | 8 329 639 | 51,10 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 8 250 028 | 8 378 771 | 51,40 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Bellatrix Exploration Ltd 8,500 % 11/09/2023 | 548 000 | USD | 1 197 503 | 0 | 0,00 |
| Bellatrix Exploration Ltd 12,500 % 15/12/2023 | 597 000 | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| Masonite International Corp 5,375 % 01/02/2028 144A ⁽²⁾ | 155 000 | USD | 155 000 | 166 431 | 1,02 |
| | | | 1 352 503 | 166 431 | 1,02 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation % des actifs nets | |
|--|--------------------------|--------|------------------|------------------------------|--------------|
| Îles Caïman | | | | | |
| Seagate HDD Cayman 4,091 % 01/06/2029 144A ⁽²⁾ | 158 000 | USD | 137 194 | 169 226 | 1,04 |
| Seagate HDD Cayman 4,875 % 01/06/2027 | 146 000 | USD | 139 139 | 164 281 | 1,01 |
| | | | 276 333 | 333 507 | 2,05 |
| Luxembourg | | | | | |
| Telecom Italia Capital SA 6,000 % 30/09/2034 | 300 000 | USD | 281 684 | 365 427 | 2,24 |
| | | | 281 684 | 365 427 | 2,24 |
| États-Unis | | | | | |
| Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC 5,750 % 15/03/2025 | 216 000 | USD | 210 022 | 222 480 | 1,37 |
| American Woodmark Corp 4,875 % 15/03/2026 144A ⁽²⁾ | 190 000 | USD | 182 581 | 194 750 | 1,20 |
| BioMarin Pharmaceutical Inc 0,599 % 01/08/2024 | 75 000 | USD | 76 628 | 80 482 | 0,49 |
| BioMarin Pharmaceutical Inc 1,250 % 15/05/2027 144A ⁽²⁾ | 125 000 | USD | 127 349 | 130 625 | 0,80 |
| CHS/Community Health Systems Inc 6,625 % 15/02/2025 144A ⁽²⁾ | 75 000 | USD | 65 530 | 78 936 | 0,48 |
| DISH DBS Corp 5,875 % 15/11/2024 | 66 000 | USD | 66 000 | 69 203 | 0,43 |
| DISH Network Corp 3,375 % 15/08/2026 | 290 000 | USD | 258 104 | 276 437 | 1,70 |
| Donnelley Financial Solutions Inc 8,250 % 15/10/2024 | 185 000 | USD | 185 000 | 196 100 | 1,20 |
| Goodyear Tire & Rubber Co/The 4,875 % 15/03/2027 | 150 000 | USD | 144 823 | 153 375 | 0,94 |
| Goodyear Tire & Rubber Co/The 5,000 % 31/05/2026 | 90 000 | USD | 88 919 | 91 575 | 0,56 |
| iHeartCommunications Inc 8,375 % 01/05/2027 | 55 000 | USD | 54 435 | 58 710 | 0,36 |
| Intercept Pharmaceuticals Inc 3,250 % 01/07/2023 | 80 000 | USD | 80 000 | 61 673 | 0,38 |
| Kaiser Aluminum Corp 6,500 % 01/05/2025 144A ⁽²⁾ | 75 000 | USD | 75 000 | 80 250 | 0,49 |
| Koppers Inc 6,000 % 15/02/2025 144A ⁽²⁾ | 60 000 | USD | 58 422 | 61 800 | 0,38 |
| Kraft Heinz Foods Co 4,375 % 01/06/2046 | 55 000 | USD | 50 166 | 59 272 | 0,36 |
| Leonardo US Holdings Inc 7,375 % 15/07/2039 | 189 000 | USD | 161 981 | 244 328 | 1,50 |
| Michaels Stores Inc 8,000 % 15/07/2027 144A ⁽²⁾ | 290 000 | USD | 289 816 | 311 750 | 1,91 |
| Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd 6,500 % 20/06/2027 144A ⁽²⁾ | 90 000 | USD | 88 955 | 96 750 | 0,59 |
| Nationstar Mortgage Holdings Inc 5,500 % 15/08/2028 144A ⁽²⁾ | 55 000 | USD | 55 000 | 57 750 | 0,35 |
| Nestlé Holdings Inc 0,375 % 15/01/2024 144A ⁽²⁾ | 810 000 | USD | 811 149 | 810 816 | 4,97 |
| Penske Truck Leasing Co LP/PTL Finance Corp. 4,000 % 15/07/2025 144A ⁽²⁾ | 90 000 | USD | 89 749 | 102 061 | 0,63 |
| Quicken Loans LLC 5,250 % 15/01/2028 144A ⁽²⁾ | 190 000 | USD | 178 551 | 202 825 | 1,24 |
| SM Energy Co 10,000 % 15/01/2025 144A ⁽²⁾ | 247 000 | USD | 338 473 | 266 474 | 1,64 |
| Tenet Healthcare Corp 6,125 % 01/10/2028 144A ⁽²⁾ | 130 000 | USD | 130 000 | 135 458 | 0,83 |
| TransDigm Inc 8,000 % 15/12/2025 144A ⁽²⁾ | 85 000 | USD | 85 000 | 93 951 | 0,58 |
| Vine Oil & Gas LP/Vine Oil & Gas Finance Corp 8,750 % 15/04/2023 144A ⁽²⁾ | 450 000 | USD | 447 079 | 355 500 | 2,18 |
| Volkswagen Group of America Finance LLC 0,875 % 22/11/2023 144A ⁽²⁾ | 600 000 | USD | 603 936 | 603 380 | 3,70 |
| | | | 5 002 668 | 5 096 711 | 31,26 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 6 913 188 | 5 962 076 | 36,57 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 6 913 188 | 5 962 076 | 36,57 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Institutional High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation % des actifs nets | |
|--|--------------------------|--------|-------------------|------------------------------|--------------|
| Autres valeurs mobilières | | | | | |
| Actions | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| Hercules Offshore Inc | 41 869 | USD | 2 527 635 | 0 | 0,00 |
| | | | 2 527 635 | 0 | 0,00 |
| Total - Actions | | | 2 527 635 | 0 | 0,00 |
| Bons du Trésor | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| U.S. Treasury Bill 0,000 % 01/04/2021 | 610 000 | USD | 609 854 | 609 882 | 3,74 |
| U.S. Treasury Bill 0,000 % 28/01/2021 | 715 000 | USD | 714 942 | 714 942 | 4,39 |
| U.S. Treasury Bill 0,000 % 15/04/2021 | 450 000 | USD | 449 856 | 449 896 | 2,76 |
| | | | 1 774 652 | 1 774 720 | 10,89 |
| Total - Bons du Trésor | | | 1 774 652 | 1 774 720 | 10,89 |
| Total - Autres valeurs mobilières | | | 4 302 287 | 1 774 720 | 10,89 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 19 465 503 | 16 115 567 | 98,86 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|-----------------|
| H-I/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 25 263,000 |
| Nombre d'actions émises | 2 780,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (25 685,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 358,000 |
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 084 127,461 |
| Nombre d'actions émises | 266 798,130 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 649 174,960) |
| Nombre d'actions à la fin | 701 750,631 |
| H-I/D (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 65 248,000 |
| Nombre d'actions émises | 13 260,044 |
| Nombre d'actions rachetées | (170,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 78 338,044 |
| H-N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 1 677,957 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 251,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 426,957 |
| H-N/D (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 350,000 |
| Nombre d'actions émises | 150,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 500,000 |
| H-N/D (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 34,084 |
| Nombre d'actions émises | 1,060 |
| Nombre d'actions rachetées | (33,588) |
| Nombre d'actions à la fin | 1,556 |
| H-R/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 4 970,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (3 540,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 430,000 |
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 113 891,525 |
| Nombre d'actions émises | 42 248,114 |
| Nombre d'actions rachetées | (68 379,969) |
| Nombre d'actions à la fin | 87 759,670 |
| H-R/D (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 122 954,725 |
| Nombre d'actions émises | 9 189,545 |
| Nombre d'actions rachetées | (38 665,563) |
| Nombre d'actions à la fin | 93 478,707 |
| H-RE/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 14 506,425 |
| Nombre d'actions émises | 5 187,169 |
| Nombre d'actions rachetées | (13 173,600) |
| Nombre d'actions à la fin | 6 519,994 |
| H-S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 252 232,158 |
| Nombre d'actions émises | 911 330,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (881 500,833) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 282 061,325 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020 (suite)

| | | |
|--|--|-----------------|
| H-S/A (GBP) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 2 710,476 |
| Nombre d'actions émises | | 612,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (459,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 2 863,476 |
| H-S/A (JPY) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 500 000,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 500 000,000 |
| H-S/D (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 507 802,162 |
| Nombre d'actions émises | | 17 359,981 |
| Nombre d'actions rachetées | | (57 130,981) |
| Nombre d'actions à la fin | | 468 031,162 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 2 113 456,877 |
| Nombre d'actions émises | | 1 321 883,203 |
| Nombre d'actions rachetées | | (1 534 828,904) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 900 511,176 |
| I/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 366 249,449 |
| Nombre d'actions émises | | 331 901,706 |
| Nombre d'actions rachetées | | (272 940,606) |
| Nombre d'actions à la fin | | 425 210,549 |
| N/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 329,611 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (299,611) |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,000 |
| N/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 39 251,000 |
| Nombre d'actions émises | | 19 146,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (10 694,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 47 703,000 |
| N1/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 26 145,131 |
| Nombre d'actions émises | | 6 082,847 |
| Nombre d'actions rachetées | | (2 399,941) |
| Nombre d'actions à la fin | | 29 828,037 |
| N1/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 14 300,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 14 300,000 |
| Q/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 13 144,083 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (12 940,891) |
| Nombre d'actions à la fin | | 203,192 |
| R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 319 233,236 |
| Nombre d'actions émises | | 592 835,266 |
| Nombre d'actions rachetées | | (469 746,886) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 442 321,616 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020 (suite)

| | | |
|--|--|---------------|
| R/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 274 140,719 |
| Nombre d'actions émises | | 156 215,038 |
| Nombre d'actions rachetées | | (89 836,306) |
| Nombre d'actions à la fin | | 340 519,451 |
| RE/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 84 122,534 |
| Nombre d'actions émises | | 9 833,500 |
| Nombre d'actions rachetées | | (16 407,458) |
| Nombre d'actions à la fin | | 77 548,576 |
| S/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 496 786,679 |
| Nombre d'actions émises | | 861 984,545 |
| Nombre d'actions rachetées | | (374 379,533) |
| Nombre d'actions à la fin | | 984 391,691 |
| S/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 53 655,000 |
| Nombre d'actions émises | | 4 810,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (13 855,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 44 610,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 1 170 026 155 | 1 213 579 088 | 652 592 505 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (CHF) | 106,02 | 103,95 | 99,51 |
| H-I/A (EUR) | 107,22 | 105,01 | 100,16 |
| H-I/D (EUR) | 91,82 | 93,25 | 92,28 |
| H-N/A (EUR) | 101,28 | - | - |
| H-N/D (EUR) | 99,31 | 100,07 | - |
| H-N/D (GBP) | 97,51 | 97,47 | 95,57 |
| H-N1/A (EUR) | - | - | 98,28 |
| H-R/A (CHF) | 101,94 | 100,59 | 96,93 |
| H-R/A (EUR) | 105,87 | 104,25 | 100,06 |
| H-R/A (GBP) | - | - | 98,80 |
| H-R/D (EUR) | 92,29 | 93,61 | 92,71 |
| H-RE/A (EUR) | 101,81 | 100,80 | 97,19 |
| H-S/A (EUR) | 109,01 | 106,34 | 101,17 |
| H-S/A (GBP) | 111,85 | 108,47 | 102,06 |
| H-S/A (JPY) | 10 742,09 | 10 452,80 | 9 934,10 |
| H-S/D (EUR) | 93,54 | 94,96 | 94,03 |
| I/A (USD) | 127,64 | 122,77 | 113,74 |
| I/D (USD) | 100,90 | 100,65 | 96,75 |
| N/A (USD) | 105,76 | 101,61 | - |
| N/D (USD) | 101,96 | 101,71 | 97,76 |
| N1/A (USD) | 112,56 | 108,21 | 100,18 |
| N1/D (USD) | 101,80 | 101,55 | 97,60 |
| Q/A (USD) | 133,05 | 127,22 | 117,16 |
| R/A (USD) | 117,55 | 113,74 | 106,00 |
| R/D (USD) | 102,65 | 102,39 | 98,41 |
| RE/A (USD) | 114,44 | 111,28 | 104,23 |
| S/A (USD) | 124,28 | 119,18 | 110,08 |
| S/D (USD) | 102,28 | 102,03 | 98,07 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Bermudes | | | | | |
| Concord New Energy Group Ltd 10,750% 24/09/2023 | 7 215 000 | USD | 7 055 791 | 6 998 550 | 0,60 |
| Geopark Ltd 6,500 % 21/09/2024 | 9 125 000 | USD | 9 251 472 | 9 460 084 | 0,81 |
| Li & Fung Ltd 4,375 % 04/10/2024 EMTN | 9 135 000 | USD | 9 109 701 | 9 326 021 | 0,80 |
| Ooredoo International Finance Ltd 3,250 % 21/02/2023 EMTN | 5 525 000 | USD | 5 498 106 | 5 773 625 | 0,49 |
| | | | 30 915 070 | 31 558 280 | 2,70 |
| Brésil | | | | | |
| Banco do Brasil SA/Cayman 4,625 % 15/01/2025 | 11 580 000 | USD | 12 195 277 | 12 604 251 | 1,08 |
| Natura Cosméticos SA 5,375 % 01/02/2023 | 6 780 000 | USD | 6 895 605 | 6 949 568 | 0,59 |
| | | | 19 090 882 | 19 553 819 | 1,67 |
| Îles Vierges Britanniques | | | | | |
| Beijing Gas Singapore Capital Corp 2,750 % 31/05/2022 | 5 560 000 | USD | 5 542 529 | 5 654 909 | 0,48 |
| Bluestar Finance Holdings Ltd 3,375 % 16/07/2024 | 2 185 000 | USD | 2 188 352 | 2 207 702 | 0,19 |
| Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd 5,125 % 15/05/2024 | 10 800 000 | USD | 11 214 523 | 11 947 500 | 1,02 |
| GTL Trade Finance Inc/Gerdau Holdings Inc 5,893 % 29/04/2024 | 790 000 | USD | 867 308 | 890 725 | 0,08 |
| Huarong Finance II Co Ltd 5,000 % 19/11/2025 EMTN | 6 380 000 | USD | 7 091 177 | 7 166 228 | 0,61 |
| Voyage Bonds Ltd 3,375 % 28/09/2022 | 3 400 000 | USD | 3 402 121 | 3 495 801 | 0,30 |
| Wanda Properties Overseas Ltd 6,875% 23/07/2023 | 7 005 000 | USD | 6 987 049 | 7 146 622 | 0,61 |
| Yili Holding Investment Ltd 1,625 % 19/11/2025 | 8 880 000 | USD | 8 860 490 | 8 889 013 | 0,76 |
| | | | 46 153 549 | 47 398 500 | 4,05 |
| Canada | | | | | |
| MEGlobal Canada ULC 5,000 % 18/05/2025 EMTN | 10 640 000 | USD | 10 779 641 | 11 970 000 | 1,02 |
| | | | 10 779 641 | 11 970 000 | 1,02 |
| Îles Caïman | | | | | |
| ADCB Finance Cayman Ltd 4,000 % 29/03/2023 EMTN | 6 935 000 | USD | 6 944 463 | 7 388 549 | 0,63 |
| Almarai Sukuk Ltd 4,311 % 05/03/2024 | 5 460 000 | USD | 5 600 992 | 5 859 890 | 0,50 |
| China Hongqiao Group Ltd 7,125 % 22/07/2022 | 4 580 000 | USD | 4 538 187 | 4 407 382 | 0,38 |
| Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd 6,875% 21/03/2023 | 5 830 000 | USD | 5 945 703 | 5 946 600 | 0,51 |
| DP World Crescent Ltd 3,908 % 31/05/2023 144A ⁽²⁾ | 6 585 000 | USD | 6 760 137 | 6 947 175 | 0,59 |
| EMG SUKUK Ltd 4,564 % 18/06/2024 | 7 190 000 | USD | 7 465 506 | 7 540 441 | 0,64 |
| Fufeng Group Ltd 5,875 % 28/08/2021 | 4 130 000 | USD | 4 135 319 | 4 233 328 | 0,36 |
| Golden Eagle Retail Group Ltd 4,625 % 21/05/2023 | 9 220 000 | USD | 8 943 315 | 9 409 010 | 0,80 |
| Goodman HK Finance 4,375 % 19/06/2024 EMTN | 7 775 000 | USD | 8 367 904 | 8 442 079 | 0,72 |
| HPHT Finance 19 Ltd 2,875 % 05/11/2024 | 7 255 000 | USD | 7 234 930 | 7 571 536 | 0,65 |
| Kaisa Group Holdings Ltd 11,250% 16/04/2025 | 560 000 | USD | 543 262 | 572 417 | 0,05 |
| Kaisa Group Holdings Ltd 11,500% 30/01/2023 | 4 515 000 | USD | 4 503 936 | 4 734 546 | 0,41 |
| Kaisa Group Holdings Ltd 11,950% 22/10/2022 | 3 440 000 | USD | 3 549 514 | 3 656 720 | 0,31 |
| Longfor Group Holdings Ltd 3,875 % 13/07/2022 | 8 035 000 | USD | 8 063 299 | 8 312 257 | 0,71 |
| MAF Global Securities Ltd 4,750 % 07/05/2024 | 6 600 000 | USD | 6 883 754 | 7 189 050 | 0,61 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| MAF Sukuk Ltd 4,500 % 03/11/2025 | 3 195 000 | USD | 3 377 302 | 3 512 104 | 0,30 |
| Meituan 2,125 % 28/10/2025 | 6 995 000 | USD | 7 018 932 | 7 105 801 | 0,61 |
| QNB World Ltd 1,625% 22/09/2025 EMTN | 8 675 000 | USD | 8 653 857 | 8 760 667 | 0,75 |
| QNB World Ltd 3,500% 28/03/2024 EMTN | 2 665 000 | USD | 2 727 035 | 2 858 498 | 0,24 |
| Samba Funding Ltd 2,750 % 02/10/2024 | 10 170 000 | USD | 10 210 466 | 10 585 546 | 0,91 |
| Sands China Ltd 4,600 % 08/08/2023 | 7 580 000 | USD | 7 659 141 | 8 049 884 | 0,69 |
| Sands China Ltd 5,125 % 08/08/2025 | 1 570 000 | USD | 1 714 439 | 1 761 948 | 0,15 |
| Saudi Electricity Global Sukuk Co 5 1,740% 17/09/2025 | 8 590 000 | USD | 8 590 000 | 8 628 475 | 0,74 |
| Shimao Group Holdings Ltd 6,125 % 21/02/2024 | 6 425 000 | USD | 6 625 219 | 6 811 224 | 0,58 |
| Sunac China Holdings Ltd 7,250 % 14/06/2022 | 2 015 000 | USD | 2 016 278 | 2 078 141 | 0,18 |
| Sunac China Holdings Ltd 7,950 % 11/10/2023 | 5 060 000 | USD | 5 076 497 | 5 374 831 | 0,46 |
| Sunny Optical Technology Group Co Ltd 3,750 % 23/01/2023 | 4 897 000 | USD | 4 852 528 | 5 089 060 | 0,44 |
| Tingyi Cayman Islands Holding Corp 1,625 % 24/09/2025 | 5 845 000 | USD | 5 829 565 | 5 826 724 | 0,50 |
| | | | 163 831 480 | 168 653 883 | 14,42 |
| Chili | | | | | |
| Banco del Estado de Chile 2,704 % 09/01/2025 | 9 535 000 | USD | 9 563 057 | 10 071 439 | 0,86 |
| Enel Generacion Chile SA 4,250 % 15/04/2024 | 4 490 000 | USD | 4 701 700 | 4 882 650 | 0,42 |
| Falabella SA 3,750 % 30/04/2023 | 1 825 000 | USD | 1 882 100 | 1 923 094 | 0,16 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 3,625 % 03/04/2023 | 6 149 000 | USD | 6 248 721 | 6 450 363 | 0,55 |
| | | | 22 395 578 | 23 327 546 | 1,99 |
| Colombie | | | | | |
| Bancolombia SA 3,000% 29/01/2025 | 8 190 000 | USD | 8 142 808 | 8 517 682 | 0,73 |
| Ecopetrol SA 5,875 % 18/09/2023 | 7 240 000 | USD | 7 689 227 | 8 083 532 | 0,69 |
| | | | 15 832 035 | 16 601 214 | 1,42 |
| Costa Rica | | | | | |
| Instituto Costarricense de Electricidad 6,950 % 10/11/2021 | 5 275 000 | USD | 5 336 919 | 5 255 272 | 0,45 |
| | | | 5 336 919 | 5 255 272 | 0,45 |
| Chypre | | | | | |
| MHP SE 7,750 % 10/05/2024 | 8 128 000 | USD | 8 526 953 | 8 912 870 | 0,76 |
| | | | 8 526 953 | 8 912 870 | 0,76 |
| Égypte | | | | | |
| Egypt Government International Bond 5,250% 06/10/2025 | 2 875 000 | USD | 2 876 426 | 3 053 825 | 0,26 |
| Egypt Government International Bond 5,750% 29/05/2024 | 3 205 000 | USD | 3 205 000 | 3 428 421 | 0,29 |
| | | | 6 081 426 | 6 482 246 | 0,55 |
| Géorgie | | | | | |
| Georgia Global Utilities JSC 7,750 % 30/07/2025 144A ⁽²⁾ | 5 055 000 | USD | 5 066 240 | 5 139 799 | 0,44 |
| Georgian Oil & Gas Corp JSC 6,750 % 26/04/2021 | 8 097 000 | USD | 8 144 691 | 8 127 364 | 0,70 |
| Silknet JSC 11,000 % 02/04/2024 | 11 225 000 | USD | 11 944 022 | 12 203 413 | 1,04 |
| | | | 25 154 953 | 25 470 576 | 2,18 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Liquid Telecommunications Financing PLC 8,500 % 13/07/2022 | 8 010 000 | USD | 8 061 354 | 8 178 649 | 0,70 |
| MARB BondCo PLC 6,875% 19/01/2025 | 520 000 | USD | 538 556 | 537 555 | 0,05 |
| MARB BondCo PLC 7,000% 15/03/2024 | 8 710 000 | USD | 8 892 910 | 8 927 837 | 0,76 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Vedanta Resources Finance II PLC 13,875 % 21/01/2024 | 7 650 000 | USD | 7 646 825 | 8 082 225 | 0,69 |
| | | | 25 139 645 | 25 726 266 | 2,20 |
| Hong Kong | | | | | |
| GLP China Holdings Ltd 4,974 % 26/02/2024 EMTN | 7 135 000 | USD | 7 519 395 | 7 642 404 | 0,65 |
| Hero Asia Investment Ltd 1,500 % 18/11/2023 | 5 210 000 | USD | 5 188 547 | 5 207 194 | 0,44 |
| Yancoal International Resources Development Co Ltd 6,000 % 29/11/2021 | 2 140 000 | USD | 2 139 175 | 2 201 525 | 0,19 |
| Yanlord Land HK Co Ltd 5,875 % 23/01/2022 | 7 035 000 | USD | 7 112 911 | 7 144 053 | 0,61 |
| Yanlord Land HK Co Ltd 6,800 % 27/02/2024 | 1 395 000 | USD | 1 472 757 | 1 469 453 | 0,13 |
| | | | 23 432 785 | 23 664 629 | 2,02 |
| Inde | | | | | |
| GMR Hyderabad International Airport Ltd 5,375 % 10/04/2024 | 6 495 000 | USD | 6 495 000 | 6 593 776 | 0,56 |
| JSW Steel Ltd 5,250 % 13/04/2022 | 7 395 000 | USD | 7 405 182 | 7 542 900 | 0,65 |
| JSW Steel Ltd 5,950 % 18/04/2024 | 1 680 000 | USD | 1 775 099 | 1 781 654 | 0,15 |
| REC Ltd 5,250 % 13/11/2023 EMTN | 8 660 000 | USD | 8 845 456 | 9 466 240 | 0,81 |
| ReNew Power Synthetic 6,670 % 12/03/2024 | 7 170 000 | USD | 7 161 874 | 7 567 989 | 0,65 |
| Shriram Transport Finance Co Ltd 5,100 % 16/07/2023 EMTN | 9 060 000 | USD | 9 099 428 | 9 235 625 | 0,79 |
| | | | 40 782 039 | 42 188 184 | 3,61 |
| Indonésie | | | | | |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT 3,950 % 28/03/2024 | 6 000 000 | USD | 6 078 932 | 6 442 047 | 0,55 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT 4,625 % 20/07/2023 | 3 774 000 | USD | 3 948 417 | 4 062 799 | 0,35 |
| Bayan Resources Tbk PT 6,125 % 24/01/2023 | 8 380 000 | USD | 8 380 000 | 8 589 500 | 0,73 |
| Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 4,750% 15/05/2025 | 10 200 000 | USD | 10 594 224 | 11 293 414 | 0,97 |
| Pertamina Persero PT 4,875 % 03/05/2022 | 1 910 000 | USD | 1 946 964 | 2 007 428 | 0,17 |
| Sri Rejeki Isman Tbk PT 7,250 % 16/01/2025 | 5 075 000 | USD | 5 085 373 | 5 278 557 | 0,45 |
| | | | 36 033 910 | 37 673 745 | 3,22 |
| Irlande | | | | | |
| MMK International Capital DAC 4,375 % 13/06/2024 | 6 655 000 | USD | 6 892 983 | 7 169 884 | 0,61 |
| Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC 3,050 % 23/01/2025 | 8 485 000 | USD | 8 494 671 | 8 805 151 | 0,75 |
| Uralkali OJSC Via Uralkali Finance DAC 4,000 % 22/10/2024 | 2 625 000 | USD | 2 625 000 | 2 733 679 | 0,24 |
| | | | 18 012 654 | 18 708 714 | 1,60 |
| Israël | | | | | |
| Israel Electric Corp Ltd 5,000 % 12/11/2024 144A ⁽²⁾ | 5 238 000 | USD | 5 728 508 | 5 911 711 | 0,51 |
| Leviathan Bond Ltd 5,750 % 30/06/2023 144A ⁽²⁾ | 8 710 000 | USD | 8 721 833 | 9 285 506 | 0,79 |
| | | | 14 450 341 | 15 197 217 | 1,30 |
| Luxembourg | | | | | |
| Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA 4,950 % 19/07/2022 | 3 000 000 | USD | 3 112 076 | 3 160 980 | 0,27 |
| Kernel Holding SA 6,500 % 17/10/2024 | 1 500 000 | USD | 1 574 680 | 1 590 000 | 0,13 |
| Kernel Holding SA 8,750 % 31/01/2022 | 9 070 000 | USD | 9 220 314 | 9 622 200 | 0,82 |
| Rumo Luxembourg Sarl 7,375 % 09/02/2024 | 8 075 000 | USD | 8 393 509 | 8 377 893 | 0,72 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Severstal OAO Via Steel Capital SA 3,150 % 16/09/2024 | 6 810 000 | USD | 6 864 473 | 7 115 606 | 0,61 |
| | | | 29 165 052 | 29 866 679 | 2,55 |
| Île Maurice | | | | | |
| Greenko Mauritius Ltd 6,250 % 21/02/2023 | 8 220 000 | USD | 8 220 000 | 8 509 522 | 0,73 |
| HTA Group Ltd/Mauritius 7,000 % 18/12/2025 | 11 790 000 | USD | 11 967 295 | 12 674 250 | 1,08 |
| | | | 20 187 295 | 21 183 772 | 1,81 |
| Mexique | | | | | |
| America Movil SAB de CV 3,125% 16/07/2022 | 2 320 000 | USD | 2 302 073 | 2 406 443 | 0,21 |
| Banco Inbursa SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa 4,125 % 06/06/2024 | 6 175 000 | USD | 6 386 820 | 6 645 906 | 0,57 |
| Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 4,125 % 09/11/2022 | 4 500 000 | USD | 4 610 541 | 4 747 500 | 0,41 |
| BBVA Bancomer SA/Texas 1,875% 18/09/2025 | 8 105 000 | USD | 8 100 661 | 8 186 050 | 0,70 |
| BBVA Bancomer SA/Texas 6,750% 30/09/2022 | 4 020 000 | USD | 4 212 307 | 4 345 620 | 0,37 |
| Unifin Financiera SAB de CV 7,000 % 15/01/2025 | 3 925 000 | USD | 3 881 289 | 3 775 359 | 0,32 |
| Unifin Financiera SAB de CV 7,250 % 27/09/2023 | 4 525 000 | USD | 4 380 564 | 4 378 337 | 0,37 |
| | | | 33 874 255 | 34 485 215 | 2,95 |
| Maroc | | | | | |
| OCP SA 4,500% 22/10/2025 | 520 000 | USD | 539 671 | 565 742 | 0,05 |
| OCP SA 5,625% 25/04/2024 | 8 560 000 | USD | 9 039 769 | 9 457 054 | 0,81 |
| | | | 9 579 440 | 10 022 796 | 0,86 |
| Multinational | | | | | |
| CANPACK SA/Eastern PA Land Investment Holding LLC 3,125 % 01/11/2025 144A ⁽²⁾ | 7 565 000 | USD | 7 620 974 | 7 602 825 | 0,65 |
| | | | 7 620 974 | 7 602 825 | 0,65 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Bharti Airtel International Netherlands BV 5,125 % 11/03/2023 | 9 035 000 | USD | 9 129 877 | 9 640 797 | 0,82 |
| Bharti Airtel International Netherlands BV 5,350 % 20/05/2024 | 4 725 000 | USD | 5 043 971 | 5 210 635 | 0,45 |
| IHS Netherlands Holdco BV 7,125 % 18/03/2025 | 8 900 000 | USD | 8 996 701 | 9 353 594 | 0,80 |
| MDGH - GMTN BV 2,500 % 07/11/2024 EMTN | 8 150 000 | USD | 8 313 988 | 8 618 168 | 0,74 |
| SABIC Capital II BV 4,000 % 10/10/2023 | 7 365 000 | USD | 7 393 864 | 7 939 470 | 0,68 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,200% 21/07/2021 | 2 975 000 | USD | 2 936 170 | 2 967 562 | 0,25 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,000% 15/04/2024 | 7 085 000 | USD | 7 326 995 | 7 536 669 | 0,64 |
| VEON Holdings BV 4,950 % 16/06/2024 | 10 695 000 | USD | 11 380 458 | 11 612 631 | 0,99 |
| | | | 60 522 024 | 62 879 526 | 5,37 |
| Nigeria | | | | | |
| United Bank for Africa PLC 7,750 % 08/06/2022 144A ⁽²⁾ | 4 805 000 | USD | 4 904 728 | 4 926 951 | 0,42 |
| | | | 4 904 728 | 4 926 951 | 0,42 |
| Pérou | | | | | |
| Corp. Financiera de Desarrollo SA 4,750 % 15/07/2025 | 3 000 000 | USD | 3 366 131 | 3 381 000 | 0,29 |
| Nexa Resources Peru SAA 4,625 % 28/03/2023 | 5 781 000 | USD | 5 788 748 | 6 113 465 | 0,52 |
| | | | 9 154 879 | 9 494 465 | 0,81 |
| Philippines | | | | | |
| BDO Unibank Inc 2,950 % 06/03/2023 EMTN | 6 010 000 | USD | 5 948 263 | 6 238 770 | 0,53 |
| | | | 5 948 263 | 6 238 770 | 0,53 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Arabie Saoudite | | | | | |
| Saudi Arabian Oil Co 1,250 % 24/11/2023 | 860 000 | USD | 858 198 | 871 066 | 0,07 |
| Saudi Arabian Oil Co 2,750 % 16/04/2022 144A ⁽²⁾ | 1 780 000 | USD | 1 788 949 | 1 828 704 | 0,16 |
| Saudi Arabian Oil Co 2,875 % 16/04/2024 EMTN | 8 225 000 | USD | 8 495 481 | 8 727 991 | 0,75 |
| | | | 11 142 628 | 11 427 761 | 0,98 |
| Singapour | | | | | |
| ABJA Investment Co. Pte Ltd 5,950 % 31/07/2024 | 5 315 000 | USD | 5 459 561 | 5 692 524 | 0,48 |
| BOC Aviation Ltd 2,375% 15/09/2021 EMTN | 4 400 000 | USD | 4 389 621 | 4 427 290 | 0,38 |
| GLP Pte Ltd 3,875 % 04/06/2025 EMTN | 5 580 000 | USD | 5 799 848 | 5 861 120 | 0,50 |
| LMIRT Capital Pte Ltd 7,250 % 19/06/2024 | 8 240 000 | USD | 8 338 322 | 8 296 545 | 0,71 |
| TBG Global Pte Ltd 5,250 % 10/02/2022 | 9 095 000 | USD | 9 107 669 | 9 111 593 | 0,78 |
| | | | 33 095 021 | 33 389 072 | 2,85 |
| Afrique du Sud | | | | | |
| Transnet SOC Ltd 4,000 % 26/07/2022 | 5 560 000 | USD | 5 532 434 | 5 621 382 | 0,48 |
| | | | 5 532 434 | 5 621 382 | 0,48 |
| Corée du Sud | | | | | |
| Hyundai Capital Services Inc 2,875 % 16/03/2021 EMTN | 3 055 000 | USD | 3 055 528 | 3 067 797 | 0,26 |
| KT Corp 2,625% 07/08/2022 | 7 330 000 | USD | 7 308 683 | 7 551 952 | 0,64 |
| POSCO 2,500% 17/01/2025 | 3 550 000 | USD | 3 533 297 | 3 717 489 | 0,32 |
| POSCO 4,000% 01/08/2023 | 3 570 000 | USD | 3 597 969 | 3 853 481 | 0,33 |
| Shinhan Financial Group Co Ltd 1,350 % 10/01/2026 EMTN | 6 410 000 | USD | 6 405 377 | 6 500 117 | 0,56 |
| SK Hynix Inc 3,000 % 17/09/2024 | 2 480 000 | USD | 2 466 739 | 2 649 460 | 0,23 |
| SK Telecom Co Ltd 3,750 % 16/04/2023 | 8 010 000 | USD | 8 090 799 | 8 550 968 | 0,73 |
| | | | 34 458 392 | 35 891 264 | 3,07 |
| Organisations supranationales | | | | | |
| Africa Finance Corp 3,125 % 16/06/2025 | 8 300 000 | USD | 8 306 809 | 8 590 719 | 0,73 |
| African Export-Import Bank/The 4,000 % 24/05/2021 EMTN | 9 000 000 | USD | 9 024 684 | 9 102 728 | 0,78 |
| Banque Ouest Africaine de Développement 5,500 % 06/05/2021 | 8 865 000 | USD | 8 927 884 | 8 992 764 | 0,77 |
| | | | 26 259 377 | 26 686 211 | 2,28 |
| Suède | | | | | |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA Via PKO Finance AB 4,630 % 26/09/2022 | 9 930 000 | USD | 10 225 358 | 10 529 931 | 0,90 |
| | | | 10 225 358 | 10 529 931 | 0,90 |
| Thaïlande | | | | | |
| Bangkok Bank PCL/Hong Kong 4,050 % 19/03/2024 EMTN | 8 424 000 | USD | 8 801 325 | 9 188 057 | 0,78 |
| GC Treasury Center Co Ltd 4,250 % 19/09/2022 | 5 985 000 | USD | 6 046 614 | 6 269 387 | 0,54 |
| PTT Global Chemical PCL 4,250 % 19/09/2022 | 3 060 000 | USD | 3 119 386 | 3 201 589 | 0,27 |
| Siam Commercial Bank PCL/Cayman Islands 3,900% 11/02/2024 EMTN | 600 000 | USD | 641 032 | 647 824 | 0,06 |
| | | | 18 608 357 | 19 306 857 | 1,65 |
| Togo | | | | | |
| Ecobank Transnational Inc 9,500 % 18/04/2024 | 8 380 000 | USD | 8 565 639 | 8 947 006 | 0,77 |
| | | | 8 565 639 | 8 947 006 | 0,77 |
| Turquie | | | | | |
| Akbank T.A.S. 5,125% 31/03/2025 EMTN | 7 050 000 | USD | 6 938 670 | 7 120 500 | 0,61 |
| KOC Holding AS 5,250 % 15/03/2023 | 5 710 000 | USD | 5 817 285 | 5 900 150 | 0,50 |
| KOC Holding AS 6,500 % 11/03/2025 | 2 345 000 | USD | 2 398 364 | 2 549 015 | 0,22 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|--------------------|----------------------|-------------------|
| QNB Finansbank AS 4,875 % 19/05/2022 EMTN | 6 010 000 | USD | 6 069 966 | 6 129 311 | 0,52 |
| Turk Telekomunikasyon AS 4,875 % 19/06/2024 | 8 965 000 | USD | 8 709 086 | 9 255 968 | 0,79 |
| Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 6,000 % 23/01/2025 | 7 250 000 | USD | 7 213 110 | 7 307 563 | 0,63 |
| Ulker Biskuvi Sanayi AS 6,950 % 30/10/2025 | 6 205 000 | USD | 6 205 000 | 6 713 922 | 0,57 |
| | | | 43 351 481 | 44 976 429 | 3,84 |
| Ukraine | | | | | |
| VF Ukraine PAT via VFU Funding PLC 6,200 % 11/02/2025 | 2 735 000 | USD | 2 726 949 | 2 858 075 | 0,24 |
| | | | 2 726 949 | 2 858 075 | 0,24 |
| Émirats arabes unis | | | | | |
| Abu Dhabi Government International Bond 0,750 % 02/09/2023 EMTN | 5 285 000 | USD | 5 273 859 | 5 299 023 | 0,45 |
| Abu Dhabi National Energy Co PJSC 3,625 % 12/01/2023 | 2 535 000 | USD | 2 542 388 | 2 676 108 | 0,23 |
| Burgan Senior SPC Ltd 3,125 % 14/09/2021 EMTN | 8 280 000 | USD | 8 266 387 | 8 410 824 | 0,72 |
| Emirates NBD Bank PJSC 3,250 % 14/11/2022 | 7 165 000 | USD | 7 259 454 | 7 461 703 | 0,64 |
| Kuwait Projects Co. SPC Ltd 5,000 % 15/03/2023 | 7 265 000 | USD | 7 351 253 | 7 537 079 | 0,64 |
| NBK SPC Ltd 2,750 % 30/05/2022 | 9 165 000 | USD | 9 195 886 | 9 411 756 | 0,81 |
| Oztel Holdings SPC Ltd 5,625 % 24/10/2023 | 8 055 000 | USD | 8 088 785 | 8 519 290 | 0,73 |
| | | | 47 978 012 | 49 315 783 | 4,22 |
| États-Unis | | | | | |
| Hikma Finance USA LLC 3,250 % 09/07/2025 | 9 560 000 | USD | 9 548 537 | 9 949 092 | 0,85 |
| Sasol Financing USA LLC 5,875 % 27/03/2024 | 9 080 000 | USD | 9 357 418 | 9 638 420 | 0,82 |
| Stillwater Mining Co 6,125 % 27/06/2022 | 8 045 000 | USD | 8 106 010 | 8 160 615 | 0,70 |
| Stillwater Mining Co 7,125 % 27/06/2025 144A ⁽²⁾ | 3 295 000 | USD | 3 463 534 | 3 469 042 | 0,30 |
| | | | 30 475 499 | 31 217 169 | 2,67 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 965 325 917 | 995 210 900 | 85,06 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Hong Kong | | | | | |
| ICBCIL Finance Co Ltd 1,274% 20/11/2024 EMTN | 7 195 000 | USD | 7 195 000 | 7 091 113 | 0,61 |
| | | | 7 195 000 | 7 091 113 | 0,61 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 7 195 000 | 7 091 113 | 0,61 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 972 520 917 | 1 002 302 013 | 85,67 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Bermudes | | | | | |
| Credicorp Ltd 2,750 % 17/06/2025 | 8 190 000 | USD | 8 197 587 | 8 517 600 | 0,73 |
| Tengizchevroil Finance Co. International Ltd 2,625% 15/08/2025 | 8 590 000 | USD | 8 733 146 | 8 934 390 | 0,76 |
| | | | 16 930 733 | 17 451 990 | 1,49 |
| Brésil | | | | | |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA 3,625 % 04/02/2025 | 7 480 000 | USD | 7 477 563 | 7 760 575 | 0,66 |
| Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 3,250 % 24/01/2025 | 6 710 000 | USD | 6 877 987 | 7 036 442 | 0,60 |
| | | | 14 355 550 | 14 797 017 | 1,26 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|-------------------------|--------------------|-------------------|
| Îles Vierges Britanniques | | | | | |
| Grupo Unicomer Co Ltd 7,875 % 01/04/2024 | 5 645 000 | USD | 5 856 312 | 5 891 026 | 0,51 |
| Yingde Gases Investment Ltd 6,250 % 19/01/2023 | 6 725 000 | USD | 6 828 317 | 6 934 551 | 0,59 |
| | | | 12 684 629 | 12 825 577 | 1,10 |
| Îles Caïman | | | | | |
| Arabian Centres Sukuk Ltd 5,375 % 26/11/2024 | 5 740 000 | USD | 5 754 397 | 5 801 992 | 0,50 |
| Braskem Finance Ltd 6,450 % 03/02/2024 | 1 400 000 | USD | 1 491 466 | 1 533 014 | 0,13 |
| NagaCorp Ltd 9,375 % 21/05/2021 | 5 695 000 | USD | 5 729 800 | 5 785 749 | 0,49 |
| | | | 12 975 663 | 13 120 755 | 1,12 |
| Chili | | | | | |
| Banco de Credito e Inversiones SA 4,000 % 11/02/2023 144A ⁽²⁾ | 5 200 000 | USD | 5 263 850 | 5 506 800 | 0,47 |
| Banco Santander Chile 3,875 % 20/09/2022 | 3 280 000 | USD | 3 268 749 | 3 462 040 | 0,30 |
| Falabella SA 4,375 % 27/01/2025 | 4 300 000 | USD | 4 628 989 | 4 676 293 | 0,40 |
| Falabella SA 4,375 % 27/01/2025 144A ⁽²⁾ | 3 270 000 | USD | 3 427 447 | 3 556 158 | 0,30 |
| Telefónica Chile SA 3,875 % 12/10/2022 | 6 125 000 | USD | 6 098 175 | 6 415 999 | 0,55 |
| | | | 22 687 210 | 23 617 290 | 2,02 |
| Colombie | | | | | |
| Grupo de Inversiones Suramericana SA 5,700 % 18/05/2021 144A ⁽²⁾ | 5 730 000 | USD | 5 777 881 | 5 844 600 | 0,50 |
| | | | 5 777 881 | 5 844 600 | 0,50 |
| Jordanie | | | | | |
| The Hashemite Kingdom of Jordan 4,950 % 07/07/2025 | 4 725 000 | USD | 4 698 127 | 5 009 481 | 0,43 |
| | | | 4 698 127 | 5 009 481 | 0,43 |
| Mexique | | | | | |
| Alpek SAB de CV 4,500 % 20/11/2022 144A ⁽²⁾ | 6 830 000 | USD | 6 957 911 | 7 214 256 | 0,62 |
| Axtel SAB de CV 6,375 % 14/11/2024 | 4 660 000 | USD | 4 873 033 | 4 834 750 | 0,41 |
| El Puerto de Liverpool SAB de CV 3,950 % 02/10/2024 | 3 800 000 | USD | 3 965 194 | 4 080 288 | 0,35 |
| | | | 15 796 138 | 16 129 294 | 1,38 |
| Pérou | | | | | |
| Inretail Pharma SA 5,375 % 02/05/2023 | 7 370 000 | USD | 7 508 483 | 7 646 375 | 0,65 |
| | | | 7 508 483 | 7 646 375 | 0,65 |
| Singapour | | | | | |
| BOC Aviation Ltd 2,750% 18/09/2022 EMTN | 3 755 000 | USD | 3 792 107 | 3 831 452 | 0,33 |
| | | | 3 792 107 | 3 831 452 | 0,33 |
| Organisations supranationales | | | | | |
| Arab Petroleum Investments Corp 1,460 % 30/06/2025 EMTN | 4 815 000 | USD | 4 815 000 | 4 864 336 | 0,41 |
| | | | 4 815 000 | 4 864 336 | 0,41 |
| Émirats arabes unis | | | | | |
| Dolphin Energy Ltd LLC 5,500 % 15/12/2021 | 5 000 000 | USD | 5 140 023 | 5 225 560 | 0,45 |
| | | | 5 140 023 | 5 225 560 | 0,45 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 127 161 544 | 130 363 727 | 11,14 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 127 161 544 | 130 363 727 | 11,14 |
| | | | 1 099 682 4 | | |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 61 1 132 665 740 | | 96,81 |

(2) Voir Note 16.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|--------------|
| C/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 599,680 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 599,680 |
| C/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 113,045 |
| Nombre d'actions émises | 77,547 |
| Nombre d'actions rachetées | (31,578) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 159,014 |
| H-N/D (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 34,160 |
| Nombre d'actions émises | 1,274 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 35,434 |
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 570,296 |
| Nombre d'actions émises | 298,761 |
| Nombre d'actions rachetées | (494,964) |
| Nombre d'actions à la fin | 2 374,093 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 37 638,050 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (1 878,046) |
| Nombre d'actions à la fin | 35 760,004 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,001 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (0,001) |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| N1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 11 680,760 |
| Nombre d'actions émises | 1 480,813 |
| Nombre d'actions rachetées | (13 161,573) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 58 284,141 |
| Nombre d'actions émises | 20 479,985 |
| Nombre d'actions rachetées | (29 002,093) |
| Nombre d'actions à la fin | 49 762,033 |
| R/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,674 |
| Nombre d'actions émises | 0,759 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 31,433 |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 160 546,690 |
| Nombre d'actions émises | 426,159 |
| Nombre d'actions rachetées | (13 532,762) |
| Nombre d'actions à la fin | 147 440,087 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 30 456 303 | 32 083 574 | 259 141 948 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| C/A (USD) | 111,47 | 104,32 | 101,79 |
| C/D (USD) | 102,49 | 99,43 | 98,50 |
| H-N/D (GBP) | 95,90 | 93,17 | 94,19 |
| H-R/A (EUR) | 113,92 | 107,90 | 107,76 |
| H-S1/A (GBP) | - | - | 104,13 |
| I/A (USD) | 138,57 | 127,82 | 122,93 |
| I/A (EUR) | 112,47 | 113,07 | 106,79 |
| N1/A (USD) | - | 102,03 | - |
| R/A (USD) | 129,92 | 120,73 | 116,98 |
| R/D (USD) | 104,66 | 99,61 | 98,66 |
| RE/A (USD) | 109,13 | 101,76 | - |
| S/A (USD) | 124,81 | 114,90 | 110,29 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---|--------------------------|--------|---------------|---------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Bellatrix Exploration Ltd | 67 699 | CAD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | 0 | 0 | 0,00 |
| France | | | | | |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 32 | EUR | 14 449 | 20 004 | 0,07 |
| | | | 14 449 | 20 004 | 0,07 |
| Irlande | | | | | |
| Accenture PLC | 35 | USD | 8 006 | 9 142 | 0,03 |
| | | | 8 006 | 9 142 | 0,03 |
| Mexique | | | | | |
| Cemex SAB de CV ADR | 9 567 | USD | 63 627 | 49 461 | 0,16 |
| | | | 63 627 | 49 461 | 0,16 |
| États-Unis | | | | | |
| Abbott Laboratories | 83 | USD | 9 044 | 9 088 | 0,03 |
| Activision Blizzard Inc | 110 | USD | 7 901 | 10 214 | 0,03 |
| Allstate Corp/The | 87 | USD | 9 298 | 9 564 | 0,03 |
| Altria Group Inc | 229 | USD | 9 684 | 9 389 | 0,03 |
| Amgen Inc | 33 | USD | 6 901 | 7 587 | 0,03 |
| Anthem Inc | 30 | USD | 8 884 | 9 633 | 0,03 |
| Apple Inc | 323 | USD | 31 914 | 42 859 | 0,14 |
| Applied Materials Inc | 106 | USD | 7 536 | 9 148 | 0,03 |
| AT&T Inc | 3 161 | USD | 94 650 | 90 910 | 0,30 |
| Bank of America Corp | 65 | USD | 1 884 | 1 970 | 0,01 |
| Bank of America Corp 7,250 % Preferred Convertible | 53 | USD | 71 709 | 80 485 | 0,27 |
| Best Buy Co Inc | 90 | USD | 7 950 | 8 981 | 0,03 |
| BlackRock Inc | 14 | USD | 9 535 | 10 102 | 0,03 |
| Booking Holdings Inc | 8 | USD | 15 249 | 17 818 | 0,06 |
| Boston Scientific Corp 5,500 % 01/06/2023 Preferred Convertible | 734 | USD | 77 095 | 80 424 | 0,27 |
| Bristol-Myers Squibb Co | 142 | USD | 8 161 | 8 808 | 0,03 |
| Chevron Corp | 106 | USD | 9 098 | 8 952 | 0,03 |
| Cisco Systems Inc | 216 | USD | 9 653 | 9 666 | 0,03 |
| Citigroup Inc | 155 | USD | 8 085 | 9 557 | 0,03 |
| Clear Channel Outdoor Holdings Inc | 5 288 | USD | 25 488 | 8 725 | 0,03 |
| Comcast Corp | 181 | USD | 8 281 | 9 484 | 0,03 |
| Costco Wholesale Corp | 25 | USD | 9 240 | 9 420 | 0,03 |
| CVS Health Corp | 445 | USD | 32 754 | 30 394 | 0,10 |
| Deere & Co | 35 | USD | 9 316 | 9 417 | 0,03 |
| Delta Air Lines Inc | 899 | USD | 34 211 | 36 149 | 0,12 |
| Dollar General Corp | 44 | USD | 8 973 | 9 253 | 0,03 |
| DR Horton Inc | 126 | USD | 8 669 | 8 684 | 0,03 |
| El Paso Energy Capital Trust I 4,750 % 31/03/2028 Preferred Convertible | 86 | USD | 3 850 | 4 451 | 0,02 |
| Eli Lilly & Co | 54 | USD | 7 710 | 9 117 | 0,03 |
| Estee Lauder Cos Inc/The | 70 | USD | 14 716 | 18 633 | 0,06 |
| Expeditors International of Washington Inc | 172 | USD | 12 626 | 16 359 | 0,05 |
| Fidelity National Information Services Inc | 64 | USD | 9 286 | 9 053 | 0,03 |
| Fifth Third Bancorp | 94 | USD | 2 537 | 2 592 | 0,01 |
| General Motors Co | 223 | USD | 9 251 | 9 286 | 0,03 |
| Global Payments Inc | 6 | USD | 1 123 | 1 293 | 0,01 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|--------------------------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| HCA Healthcare Inc | 57 | USD | 9 371 | 9 374 | 0,03 |
| Home Depot Inc/The | 32 | USD | 7 132 | 8 500 | 0,03 |
| HP Inc | 386 | USD | 9 387 | 9 492 | 0,03 |
| Humana Inc | 23 | USD | 8 913 | 9 436 | 0,03 |
| iHeartMedia Inc | 236 | USD | 4 278 | 3 063 | 0,01 |
| Interpublic Group of Cos Inc/The | 155 | USD | 3 709 | 3 646 | 0,01 |
| Intuit Inc | 25 | USD | 7 953 | 9 496 | 0,03 |
| Johnson & Johnson | 266 | USD | 39 370 | 41 863 | 0,14 |
| KLA Corp | 107 | USD | 20 511 | 27 703 | 0,09 |
| L Brands Inc | 74 | USD | 2 881 | 2 752 | 0,01 |
| Lam Research Corp | 19 | USD | 7 073 | 8 973 | 0,03 |
| Lowe's Cos Inc | 57 | USD | 7 637 | 9 149 | 0,03 |
| Masco Corp | 159 | USD | 8 988 | 8 734 | 0,03 |
| Mastercard Inc | 73 | USD | 22 650 | 26 057 | 0,09 |
| McDonald's Corp | 42 | USD | 8 877 | 9 012 | 0,03 |
| Merck & Co Inc | 115 | USD | 8 884 | 9 407 | 0,03 |
| MetLife Inc | 201 | USD | 8 311 | 9 437 | 0,03 |
| Microsoft Corp | 41 | USD | 5 559 | 9 119 | 0,03 |
| Morgan Stanley | 144 | USD | 8 185 | 9 868 | 0,03 |
| Newmont Corp | 152 | USD | 8 888 | 9 103 | 0,03 |
| Nexstar Media Group Inc | 91 | USD | 8 892 | 9 936 | 0,03 |
| NextEra Energy Inc 5,279 % 01/03/2023 Preferred Convertible | 604 | USD | 26 079 | 30 707 | 0,10 |
| NIKE Inc | 72 | USD | 9 473 | 10 186 | 0,03 |
| NortonLifeLock Inc | 452 | USD | 8 895 | 9 393 | 0,03 |
| NVIDIA Corp | 18 | USD | 7 470 | 9 400 | 0,03 |
| Oracle Corp | 151 | USD | 8 271 | 9 768 | 0,03 |
| Philip Morris International Inc | 113 | USD | 8 999 | 9 355 | 0,03 |
| Procter & Gamble Co/The | 176 | USD | 24 159 | 24 489 | 0,08 |
| Progressive Corp/The | 91 | USD | 7 620 | 8 998 | 0,03 |
| QUALCOMM Inc | 66 | USD | 6 910 | 10 054 | 0,03 |
| S&P Global Inc | 29 | USD | 8 691 | 9 533 | 0,03 |
| Starbucks Corp | 169 | USD | 13 967 | 18 080 | 0,06 |
| Target Corp | 57 | USD | 8 837 | 10 062 | 0,03 |
| Teradyne Inc | 37 | USD | 3 624 | 4 436 | 0,02 |
| Texas Instruments Inc | 60 | USD | 8 864 | 9 848 | 0,03 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 20 | USD | 9 236 | 9 316 | 0,03 |
| Union Pacific Corp | 45 | USD | 8 366 | 9 370 | 0,03 |
| United Parcel Service Inc | 53 | USD | 8 655 | 8 925 | 0,03 |
| UnitedHealth Group Inc | 28 | USD | 7 512 | 9 819 | 0,03 |
| Verizon Communications Inc | 155 | USD | 9 161 | 9 106 | 0,03 |
| Virtu Financial Inc | 223 | USD | 5 235 | 5 613 | 0,02 |
| Visa Inc | 74 | USD | 15 802 | 16 186 | 0,05 |
| Walmart Inc | 63 | USD | 8 769 | 9 082 | 0,03 |
| Wells Fargo & Co 7,500 % Preferred Convertible | 61 | USD | 82 340 | 92 592 | 0,30 |
| | | | 1 126 646 | 1 215 903 | 3,99 |
| Total - Actions | | | 1 212 728 | 1 294 510 | 4,25 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|--------------------------|--------|------------------|----------------|-------------------|
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Argentine | | | | | |
| Banco Macro SA 17,500 % 08/05/2022 144A ⁽²⁾ | 4 575 000 | ARS | 298 051 | 23 184 | 0,08 |
| Provincia de Buenos Aires/Government Bonds 34,187% 31/05/2022 | 42 215 000 | ARS | 2 641 277 | 256 044 | 0,84 |
| Provincia de Buenos Aires/Government Bonds 36,050 % 12/04/2025 144A ⁽²⁾ | 23 055 000 | ARS | 1 143 108 | 119 575 | 0,39 |
| YPF SA 6,950 % 21/07/2027 144A ⁽²⁾ | 85 000 | USD | 85 538 | 61 200 | 0,20 |
| | | | 4 167 974 | 460 003 | 1,51 |
| Autriche | | | | | |
| Suzano Austria GmbH 3,750 % 15/01/2031 | 55 000 | USD | 57 995 | 58 355 | 0,19 |
| | | | 57 995 | 58 355 | 0,19 |
| Bermudes | | | | | |
| Athene Holding Ltd 3,500 % 15/01/2031 | 40 000 | USD | 39 428 | 42 272 | 0,14 |
| | | | 39 428 | 42 272 | 0,14 |
| Colombie | | | | | |
| Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter 7,875 % 12/08/2024 144A ⁽²⁾ | 327 000 000 | COP | 171 202 | 101 766 | 0,34 |
| | | | 171 202 | 101 766 | 0,34 |
| Finlande | | | | | |
| Nokia Oyj 2,000 % 11/03/2026 EMTN | 100 000 | EUR | 100 989 | 126 791 | 0,42 |
| | | | 100 989 | 126 791 | 0,42 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| FCE Bank PLC 1,134% 10/02/2022 EMTN | 210 000 | EUR | 215 178 | 256 303 | 0,84 |
| | | | 215 178 | 256 303 | 0,84 |
| Irlande | | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3,875% 23/01/2028 | 150 000 | USD | 118 149 | 161 562 | 0,53 |
| | | | 118 149 | 161 562 | 0,53 |
| Israël | | | | | |
| Leviathan Bond Ltd 6,125 % 30/06/2025 144A ⁽²⁾ | 65 000 | USD | 65 000 | 71 189 | 0,23 |
| Leviathan Bond Ltd 6,500 % 30/06/2027 144A ⁽²⁾ | 40 000 | USD | 40 000 | 45 067 | 0,15 |
| | | | 105 000 | 116 256 | 0,38 |
| Mexique | | | | | |
| Mexico Government International Bond 3,771 % 24/05/2061 | 200 000 | USD | 200 000 | 209 043 | 0,69 |
| Petróleos Mexicanos 5,950 % 28/01/2031 | 310 000 | USD | 209 580 | 309 225 | 1,01 |
| | | | 409 580 | 518 268 | 1,70 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6,000% 31/01/2025 | 140 000 | EUR | 148 378 | 185 857 | 0,61 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,100% 01/10/2046 | 225 000 | USD | 154 047 | 200 250 | 0,66 |
| | | | 302 425 | 386 107 | 1,27 |
| États-Unis | | | | | |
| Air Lease Corp 3,125% 01/12/2030 | 130 000 | USD | 127 306 | 135 327 | 0,44 |
| Air Lease Corp 3,375% 01/07/2025 | 80 000 | USD | 79 266 | 86 032 | 0,28 |
| Allegheny Technologies Inc 5,875 % 01/12/2027 | 60 000 | USD | 51 070 | 63 150 | 0,21 |
| AT&T Inc 3,650% 01/06/2051 | 85 000 | USD | 84 678 | 89 003 | 0,29 |
| AutoNation Inc 4,750 % 01/06/2030 | 15 000 | USD | 14 926 | 18 050 | 0,06 |
| Boeing Co/The 2,250% 15/06/2026 | 40 000 | USD | 36 842 | 40 940 | 0,13 |
| Boeing Co/The 2,950% 01/02/2030 | 20 000 | USD | 18 944 | 20 685 | 0,07 |
| Boeing Co/The 3,250% 01/02/2035 | 10 000 | USD | 8 782 | 10 255 | 0,03 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|--------------------------|--------|---------|------------|-------------------|
| Boeing Co/The 3,375% 15/06/2046 | 55 000 | USD | 47 250 | 53 669 | 0,18 |
| Boeing Co/The 3,500% 01/03/2039 | 15 000 | USD | 11 918 | 15 175 | 0,05 |
| Boeing Co/The 3,650% 01/03/2047 | 10 000 | USD | 8 932 | 10 122 | 0,03 |
| Boeing Co/The 3,750% 01/02/2050 | 45 000 | USD | 37 751 | 47 061 | 0,15 |
| Boeing Co/The 3,825% 01/03/2059 | 5 000 | USD | 4 459 | 5 079 | 0,02 |
| Boeing Co/The 3,850% 01/11/2048 | 15 000 | USD | 11 519 | 15 472 | 0,05 |
| Boeing Co/The 3,900% 01/05/2049 | 20 000 | USD | 18 659 | 21 224 | 0,07 |
| Boeing Co/The 3,950% 01/08/2059 | 20 000 | USD | 14 678 | 21 405 | 0,07 |
| Boeing Co/The 5,150% 01/05/2030 | 95 000 | USD | 95 000 | 114 974 | 0,38 |
| Boeing Co/The 5,705% 01/05/2040 | 10 000 | USD | 11 775 | 12 977 | 0,04 |
| Boeing Co/The 5,805% 01/05/2050 | 190 000 | USD | 210 207 | 261 848 | 0,86 |
| Boeing Co/The 5,930% 01/05/2060 | 30 000 | USD | 37 714 | 42 558 | 0,14 |
| Crown Castle International Corp 3,300% 01/07/2030 | 15 000 | USD | 14 885 | 16 789 | 0,06 |
| Crown Castle International Corp 4,150% 01/07/2050 | 5 000 | USD | 4 946 | 6 059 | 0,02 |
| Edison International 4,950% 15/04/2025 | 5 000 | USD | 4 991 | 5 691 | 0,02 |
| Encompass Health Corp 4,750 % 01/02/2030 | 10 000 | USD | 9 031 | 10 712 | 0,04 |
| Energy Transfer Operating LP 3,750 % 15/05/2030 | 15 000 | USD | 10 429 | 16 180 | 0,05 |
| EQT Corp 5,000% 15/01/2029 | 5 000 | USD | 5 000 | 5 272 | 0,02 |
| FedEx Corp 4,100% 01/02/2045 | 10 000 | USD | 9 823 | 11 799 | 0,04 |
| FedEx Corp 5,250% 15/05/2050 | 20 000 | USD | 19 815 | 28 329 | 0,09 |
| Ford Motor Co 8,500 % 21/04/2023 | 45 000 | USD | 45 000 | 50 648 | 0,17 |
| Ford Motor Co 9,000 % 22/04/2025 | 50 000 | USD | 50 000 | 61 300 | 0,20 |
| Ford Motor Co 9,625 % 22/04/2030 | 10 000 | USD | 10 000 | 14 112 | 0,05 |
| Freeport-McMoRan Inc 4,125% 01/03/2028 | 35 000 | USD | 30 890 | 36 706 | 0,12 |
| Freeport-McMoRan Inc 4,250% 01/03/2030 | 25 000 | USD | 21 816 | 26 937 | 0,09 |
| Freeport-McMoRan Inc 4,375% 01/08/2028 | 15 000 | USD | 15 000 | 15 937 | 0,05 |
| Freeport-McMoRan Inc 4,625% 01/08/2030 | 10 000 | USD | 10 000 | 10 975 | 0,04 |
| Freeport-McMoRan Inc 5,000% 01/09/2027 | 5 000 | USD | 4 696 | 5 300 | 0,02 |
| Freeport-McMoRan Inc 5,400% 14/11/2034 | 45 000 | USD | 55 912 | 56 306 | 0,18 |
| Freeport-McMoRan Inc 5,450% 15/03/2043 | 5 000 | USD | 6 258 | 6 225 | 0,02 |
| FS KKR Capital Corp 3,400 % 15/01/2026 | 125 000 | USD | 123 555 | 124 225 | 0,41 |
| General Electric Co 3,625 % 01/05/2030 | 45 000 | USD | 44 934 | 51 430 | 0,17 |
| General Electric Co 4,350 % 01/05/2050 | 20 000 | USD | 19 933 | 24 323 | 0,08 |
| General Motors Co 5,400 % 01/04/2048 | 70 000 | USD | 78 435 | 88 153 | 0,29 |
| General Motors Co 5,950 % 01/04/2049 | 170 000 | USD | 203 602 | 229 912 | 0,75 |
| HCA Inc 3,500% 01/09/2030 | 45 000 | USD | 41 357 | 47 816 | 0,16 |
| HCA Inc 4,125% 15/06/2029 | 25 000 | USD | 24 983 | 29 002 | 0,10 |
| HCA Inc 5,250% 15/06/2049 | 15 000 | USD | 15 866 | 19 812 | 0,06 |
| Hess Corp 5,600% 15/02/2041 | 35 000 | USD | 23 741 | 42 713 | 0,14 |
| Hyatt Hotels Corp 5,375 % 23/04/2025 | 10 000 | USD | 10 000 | 11 301 | 0,04 |
| Hyatt Hotels Corp 5,750 % 23/04/2030 | 20 000 | USD | 20 000 | 24 586 | 0,08 |
| Kinder Morgan Inc 5,050 % 15/02/2046 | 20 000 | USD | 19 199 | 24 359 | 0,08 |
| Lennar Corp 4,750% 29/11/2027 | 40 000 | USD | 37 337 | 47 272 | 0,16 |
| McDonald's Corp 3,625 % 01/09/2049 | 40 000 | USD | 31 123 | 46 941 | 0,15 |
| Navient Corp 5,000% 15/03/2027 | 85 000 | USD | 74 474 | 85 744 | 0,28 |
| Occidental Petroleum Corp 2,900% 15/08/2024 | 25 000 | USD | 15 714 | 24 063 | 0,08 |
| Occidental Petroleum Corp 3,500% 15/06/2025 | 10 000 | USD | 6 024 | 9 660 | 0,03 |
| OneMain Finance Corp 8,875 % 01/06/2025 | 25 000 | USD | 25 000 | 28 281 | 0,09 |
| Owl Rock Capital Corp 3,400 % 15/07/2026 | 100 000 | USD | 98 858 | 101 432 | 0,33 |
| Pacific Gas & Electric Co 3,500 % 01/08/2050 | 50 000 | USD | 49 690 | 49 696 | 0,16 |
| Pacific Gas & Electric Co 4,300 % 15/03/2045 | 55 000 | USD | 53 811 | 58 639 | 0,19 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|--------------------------|--------|-------------------|------------------|-------------------|
| Southern California Edison Co 3,650% 01/02/2050 | 15 000 | USD | 15 713 | 17 037 | 0,06 |
| Southern California Edison Co 4,000% 01/04/2047 | 5 000 | USD | 5 399 | 5 873 | 0,02 |
| Southern California Edison Co 4,125% 01/03/2048 | 5 000 | USD | 5 487 | 5 959 | 0,02 |
| Tenet Healthcare Corp 5,125 % 01/05/2025 | 145 000 | USD | 139 955 | 147 826 | 0,49 |
| United Rentals North America Inc 4,000% 15/07/2030 | 140 000 | USD | 140 000 | 147 350 | 0,48 |
| Yum! Brands Inc 3,625 % 15/03/2031 | 55 000 | USD | 55 000 | 55 596 | 0,18 |
| | | | 2 639 358 | 3 019 284 | 9,91 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 8 327 278 | 5 246 967 | 17,23 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Argentine | | | | | |
| Banco Hipotecario SA 35,750 % 07/11/2022 144A ⁽²⁾ | 8 485 000 | ARS | 480 222 | 56 849 | 0,19 |
| | | | 480 222 | 56 849 | 0,19 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 480 222 | 56 849 | 0,19 |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| American Tower Corp REIT | 37 | USD | 9 186 | 8 305 | 0,02 |
| Enterprise Products Partners LP REIT | 305 | USD | 5 403 | 5 975 | 0,02 |
| Iron Mountain Inc REIT | 327 | USD | 9 402 | 9 640 | 0,03 |
| MPLX LP REIT | 405 | USD | 9 297 | 8 768 | 0,03 |
| Western Midstream Partners LP REIT | 642 | USD | 9 307 | 8 873 | 0,03 |
| | | | 42 595 | 41 561 | 0,13 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 42 595 | 41 561 | 0,13 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 10 062 823 | 6 639 887 | 21,80 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Bermudes | | | | | |
| Bunge Ltd 4,875 % Preferred Convertible | 1 102 | USD | 105 461 | 119 880 | 0,39 |
| | | | 105 461 | 119 880 | 0,39 |
| États-Unis | | | | | |
| Chesapeake Energy Corp 5,750 % Preferred Convertible | 66 | USD | 40 897 | 0 | 0,00 |
| Hexion Holdings Corp | 3 644 | USD | 64 969 | 47 117 | 0,16 |
| | | | 105 866 | 47 117 | 0,16 |
| Total - Actions | | | 211 327 | 166 997 | 0,55 |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Newcrest Finance Pty Ltd 3,250 % 13/05/2030 144A ⁽²⁾ | 35 000 | USD | 34 894 | 38 660 | 0,13 |
| | | | 34 894 | 38 660 | 0,13 |
| Autriche | | | | | |
| OGX Austria GmbH defaulted 8,375 % 01/04/2022 | 200 000 | USD | 200 000 | 20 | 0,00 |
| OGX Austria GmbH defaulted 8,375 % 01/04/2022 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 382 976 | 40 | 0,00 |
| | | | 582 976 | 60 | 0,00 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|--------------------------|--------|----------------|----------------|-------------------|
| Bermudes | | | | | |
| Aircastle Ltd 4,250 % 15/06/2026 | 165 000 | USD | 164 376 | 173 771 | 0,57 |
| | | | 164 376 | 173 771 | 0,57 |
| Canada | | | | | |
| 1011778 BC ULC/New Red Finance Inc 3,875 % 15/01/2028 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 14 356 | 15 236 | 0,05 |
| 1011778 BC ULC/New Red Finance Inc 4,375 % 15/01/2028 144A ⁽²⁾ | 100 000 | USD | 98 342 | 103 000 | 0,34 |
| Bellatrix Exploration Ltd 8,500 % 11/09/2023 | 168 000 | USD | 476 604 | 0 | 0,00 |
| Bellatrix Exploration Ltd 12,500 % 15/12/2023 | 184 000 | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| First Quantum Minerals Ltd 6,875 % 15/10/2027 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 000 | 217 000 | 0,71 |
| Open Text Corp 3,875 % 15/02/2028 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 13 982 | 15 600 | 0,05 |
| | | | 803 284 | 350 836 | 1,15 |
| Îles Caïman | | | | | |
| Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd 5,682 % 16/12/2041 144A ⁽²⁾ | 190 104 | USD | 191 778 | 165 567 | 0,54 |
| Sprite Ltd 5,750 % 15/12/2037 144A ⁽²⁾ | 200 448 | USD | 198 468 | 152 402 | 0,50 |
| | | | 390 246 | 317 969 | 1,04 |
| Mexique | | | | | |
| Petróleos Mexicanos 6,625 % 15/06/2035 | 150 000 | USD | 99 970 | 148 500 | 0,49 |
| | | | 99 970 | 148 500 | 0,49 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Embraer Netherlands Finance BV 5,050 % 15/06/2025 | 40 000 | USD | 34 068 | 42 400 | 0,14 |
| Embraer Netherlands Finance BV 5,400 % 01/02/2027 | 25 000 | USD | 21 156 | 26 563 | 0,09 |
| Ziggo BV 5,500 % 15/01/2027 144A ⁽²⁾ | 150 000 | USD | 154 740 | 156 563 | 0,51 |
| | | | 209 964 | 225 526 | 0,74 |
| Norvège | | | | | |
| Aker BP ASA 4,000 % 15/01/2031 144A ⁽²⁾ | 150 000 | USD | 149 080 | 162 487 | 0,53 |
| | | | 149 080 | 162 487 | 0,53 |
| États-Unis | | | | | |
| Accelerated Assets LLC 3,870 % 02/12/2033 144A ⁽²⁾ | 197 073 | USD | 196 676 | 205 611 | 0,67 |
| Accelerated Assets LLC 4,510 % 02/12/2033 144A ⁽²⁾ | 118 826 | USD | 118 805 | 121 424 | 0,40 |
| Adams Outdoor Advertising LP 5,653 % 15/11/2048 144A ⁽²⁾ | 165 000 | USD | 165 548 | 174 521 | 0,57 |
| AES Corp/The 3,950 % 15/07/2030 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 29 886 | 33 912 | 0,11 |
| Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC 5,750 % 15/03/2025 | 56 000 | USD | 56 000 | 57 680 | 0,19 |
| Allison Transmission Inc 3,750 % 30/01/2031 144A ⁽²⁾ | 45 000 | USD | 45 000 | 46 041 | 0,15 |
| Alternative Loan Trust 5,500 % 25/02/2025 | 13 067 | USD | 13 252 | 13 246 | 0,04 |
| Alternative Loan Trust 5,500 % 25/07/2034 | 40 350 | USD | 40 781 | 41 637 | 0,14 |
| Alternative Loan Trust 5,500 % 25/08/2034 | 45 596 | USD | 46 083 | 47 110 | 0,15 |
| Alternative Loan Trust 5,750 % 25/12/2033 | 69 977 | USD | 70 637 | 72 876 | 0,24 |
| Alternative Loan Trust 6,000 % 25/12/2033 | 206 242 | USD | 207 327 | 215 906 | 0,71 |
| American Homes 4 Rent Trust 6,231 % 17/10/2036 144A ⁽²⁾ | 235 000 | USD | 246 530 | 260 753 | 0,86 |
| American Homes 4 Rent Trust 6,418 % 17/12/2036 144A ⁽²⁾ | 100 000 | USD | 102 943 | 112 057 | 0,37 |
| American International Group Inc 4,375 % 30/06/2050 | 150 000 | USD | 149 257 | 196 405 | 0,64 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|--------------------------|--------|---------|------------|-------------------|
| Ascentium Equipment Receivables Trust 2,870 % 10/08/2022 144A ⁽²⁾ | 70 000 | USD | 69 998 | 71 123 | 0,23 |
| Aviation Capital Group LLC 5,500 % 15/12/2024 144A ⁽²⁾ | 45 000 | USD | 44 615 | 49 818 | 0,16 |
| Banc of America Alternative Loan Trust 5,500 % 25/10/2033 | 14 010 | USD | 14 297 | 14 075 | 0,05 |
| Banc of America Funding Trust 5,500 % 25/11/2034 | 6 482 | USD | 6 424 | 6 487 | 0,02 |
| Banc of America Funding Trust 5,750 % 25/11/2035 | 12 918 | USD | 13 026 | 14 033 | 0,05 |
| BioMarin Pharmaceutical Inc 0,599 % 01/08/2024 | 30 000 | USD | 29 456 | 32 193 | 0,11 |
| BioMarin Pharmaceutical Inc 1,250 % 15/05/2027 144A ⁽²⁾ | 175 000 | USD | 172 151 | 182 875 | 0,60 |
| Block Communications Inc 4,875 % 01/03/2028 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 23 227 | 25 750 | 0,08 |
| Boeing Co/The 3,550% 01/03/2038 | 5 000 | USD | 4 130 | 5 101 | 0,02 |
| Boeing Co/The 3,625% 01/03/2048 | 40 000 | USD | 35 207 | 40 330 | 0,13 |
| Broadcom Inc 4,150 % 15/11/2030 | 25 000 | USD | 28 404 | 28 944 | 0,09 |
| Broadcom Inc 4,300 % 15/11/2032 | 225 000 | USD | 224 731 | 266 735 | 0,88 |
| Broadcom Inc 4,750 % 15/04/2029 | 150 000 | USD | 148 937 | 178 908 | 0,59 |
| Builders FirstSource Inc 6,750 % 01/06/2027 144A ⁽²⁾ | 55 000 | USD | 54 379 | 59 659 | 0,20 |
| Calpine Corp 3,750 % 01/03/2031 144A ⁽²⁾ | 100 000 | USD | 100 000 | 99 033 | 0,32 |
| Calpine Corp 4,500 % 15/02/2028 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 24 751 | 26 000 | 0,09 |
| Calpine Corp 5,125 % 15/03/2028 144A ⁽²⁾ | 35 000 | USD | 35 375 | 36 819 | 0,12 |
| Carrier Global Corp 2,722 % 15/02/2030 | 70 000 | USD | 63 783 | 74 859 | 0,25 |
| Carvana Co 5,625 % 01/10/2025 144A ⁽²⁾ | 35 000 | USD | 35 000 | 35 925 | 0,12 |
| Carvana Co 5,875 % 01/10/2028 144A ⁽²⁾ | 35 000 | USD | 35 000 | 36 315 | 0,12 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 4,250 % 01/02/2031 144A ⁽²⁾ | 95 000 | USD | 96 437 | 100 100 | 0,33 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 4,500 % 15/08/2030 144A ⁽²⁾ | 85 000 | USD | 79 182 | 90 206 | 0,30 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 4,500 % 01/05/2032 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 4 392 | 5 339 | 0,02 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 5,375 % 01/06/2029 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 9 038 | 10 962 | 0,04 |
| Chegg Inc 0,000 % 01/09/2026 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 15 000 | 16 773 | 0,05 |
| Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3,700 % 15/11/2029 | 140 000 | USD | 139 907 | 155 857 | 0,51 |
| Clear Channel Worldwide Holdings Inc 5,125 % 15/08/2027 144A ⁽²⁾ | 75 000 | USD | 71 015 | 75 750 | 0,25 |
| Coinstar Funding LLC 5,216 % 25/04/2047 144A ⁽²⁾ | 168 875 | USD | 168 875 | 164 699 | 0,54 |
| CommScope Inc 6,000 % 01/03/2026 144A ⁽²⁾ | 65 000 | USD | 61 091 | 68 484 | 0,22 |
| CommScope Inc 7,125 % 01/07/2028 144A ⁽²⁾ | 110 000 | USD | 110 260 | 117 150 | 0,38 |
| CommScope Technologies LLC 5,000 % 15/03/2027 144A ⁽²⁾ | 45 000 | USD | 42 421 | 44 325 | 0,15 |
| CSC Holdings LLC 4,625 % 01/12/2030 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 199 526 | 208 750 | 0,69 |
| CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates 5,750 % 25/11/2033 | 28 975 | USD | 30 003 | 29 915 | 0,10 |
| CSMC OA LLC 4,373 % 15/09/2037 144A ⁽²⁾ | 625 000 | USD | 563 196 | 466 959 | 1,53 |
| Diamond Resorts Owner Trust 4,530 % 21/01/2031 144A ⁽²⁾ | 195 805 | USD | 195 778 | 200 443 | 0,66 |
| Diamond Resorts Owner Trust 6,070 % 22/10/2029 144A ⁽²⁾ | 52 388 | USD | 52 383 | 53 424 | 0,18 |
| DISH Network Corp 0,000 % 15/12/2025 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 5 000 | 5 024 | 0,02 |
| DISH Network Corp 2,375% 15/03/2024 | 110 000 | USD | 106 896 | 102 512 | 0,34 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|--------------------------|--------|---------|------------|-------------------|
| DISH Network Corp 3,375% 15/08/2026 | 200 000 | USD | 186 870 | 190 646 | 0,63 |
| Domino's Pizza Master Issuer LLC 4,118 % 25/07/2047 144A ⁽²⁾ | 101 850 | USD | 109 124 | 109 112 | 0,36 |
| eBay Inc 4,000 % 15/07/2042 | 10 000 | USD | 7 491 | 11 385 | 0,04 |
| Equinix Inc 3,200% 18/11/2029 | 10 000 | USD | 9 595 | 10 978 | 0,04 |
| Expedia Group Inc 3,250 % 15/02/2030 | 150 000 | USD | 131 961 | 156 111 | 0,51 |
| Expedia Group Inc 3,800 % 15/02/2028 | 5 000 | USD | 5 323 | 5 371 | 0,02 |
| Expedia Group Inc 4,625 % 01/08/2027 144A ⁽²⁾ | 45 000 | USD | 45 052 | 50 277 | 0,16 |
| Expedia Group Inc 6,250 % 01/05/2025 144A ⁽²⁾ | 125 000 | USD | 125 000 | 144 888 | 0,48 |
| Expedia Group Inc 7,000 % 01/05/2025 144A ⁽²⁾ | 65 000 | USD | 65 000 | 71 644 | 0,23 |
| First Investors Auto Owner Trust 4,280 % 15/01/2025 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 399 952 | 417 742 | 1,37 |
| Flagship Credit Auto Trust 6,250 % 15/10/2023 144A ⁽²⁾ | 300 000 | USD | 299 994 | 306 312 | 1,01 |
| Gartner Inc 3,750 % 01/10/2030 144A ⁽²⁾ | 35 000 | USD | 35 000 | 36 882 | 0,12 |
| GE Capital Funding LLC 4,400 % 15/05/2030 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 000 | 235 766 | 0,77 |
| Global Atlantic Fin Co 4,400 % 15/10/2029 144A ⁽²⁾ | 35 000 | USD | 36 479 | 38 578 | 0,13 |
| Gray Oak Pipeline LLC 3,450 % 15/10/2027 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 10 000 | 10 445 | 0,03 |
| Greenbrier Cos Inc/The 2,875 % 01/02/2024 | 15 000 | USD | 15 659 | 15 157 | 0,05 |
| Guardant Health Inc 0,000 % 15/11/2027 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 20 000 | 23 401 | 0,08 |
| Hilton Domestic Operating Co Inc 4,000 % 01/05/2031 144A ⁽²⁾ | 50 000 | USD | 50 000 | 52 726 | 0,17 |
| Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp 4,750% 15/09/2024 | 15 000 | USD | 13 794 | 15 581 | 0,05 |
| Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp 5,250% 15/05/2027 | 110 000 | USD | 95 241 | 117 920 | 0,39 |
| Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp 6,250% 15/05/2026 | 35 000 | USD | 31 555 | 37 061 | 0,12 |
| iHeartCommunications Inc 4,750 % 15/01/2028 144A ⁽²⁾ | 65 000 | USD | 65 000 | 66 706 | 0,22 |
| iHeartCommunications Inc 5,250 % 15/08/2027 144A ⁽²⁾ | 70 000 | USD | 65 296 | 73 500 | 0,24 |
| iHeartCommunications Inc 6,375 % 01/05/2026 | 20 000 | USD | 19 157 | 21 400 | 0,07 |
| iHeartCommunications Inc 8,375 % 01/05/2027 | 80 000 | USD | 73 820 | 85 397 | 0,28 |
| IPALCO Enterprises Inc 4,250 % 01/05/2030 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 9 991 | 11 544 | 0,04 |
| Iron Mountain Inc 5,000 % 15/07/2028 144A ⁽²⁾ | 40 000 | USD | 40 000 | 42 495 | 0,14 |
| Iron Mountain Inc 5,250 % 15/07/2030 144A ⁽²⁾ | 40 000 | USD | 40 000 | 43 200 | 0,14 |
| Kraft Heinz Foods Co 4,375% 01/06/2046 | 35 000 | USD | 32 453 | 37 719 | 0,12 |
| Kraft Heinz Foods Co 4,875 % 01/10/2049 144A ⁽²⁾ | 130 000 | USD | 118 421 | 151 661 | 0,50 |
| Kraft Heinz Foods Co 5,000% 04/06/2042 | 20 000 | USD | 20 460 | 23 425 | 0,08 |
| Kraft Heinz Foods Co 5,200% 15/07/2045 | 45 000 | USD | 41 982 | 53 507 | 0,18 |
| Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp 4,250 % 01/02/2027 144A ⁽²⁾ | 40 000 | USD | 35 885 | 39 300 | 0,13 |
| Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp 5,250 % 01/10/2025 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 25 014 | 29 925 | 0,10 |
| Lamar Media Corp 3,750 % 15/02/2028 | 10 000 | USD | 8 826 | 10 277 | 0,03 |
| Lamar Media Corp 4,000 % 15/02/2030 | 20 000 | USD | 17 969 | 20 750 | 0,07 |
| Lamb Weston Holdings Inc 4,875 % 15/05/2028 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 20 000 | 22 325 | 0,07 |
| Level 3 Financing Inc 4,625 % 15/09/2027 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 13 612 | 15 667 | 0,05 |
| Liberty Media Corp 0,500 % 01/12/2050 144A ⁽²⁾ | 40 000 | USD | 40 000 | 42 625 | 0,14 |
| Lithia Motors Inc 4,375 % 15/01/2031 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 10 000 | 10 725 | 0,03 |
| LivePerson Inc 0,000 % 15/12/2026 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 20 000 | 21 847 | 0,07 |
| Lumentum Holdings Inc 0,500 % 15/12/2026 | 10 000 | USD | 11 190 | 12 194 | 0,04 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|--------------------------|--------|---------|------------|-------------------|
| Marriott International Inc/MD 4,625 % 15/06/2030 | 20 000 | USD | 19 882 | 23 470 | 0,08 |
| Marriott International Inc/MD 5,750 % 01/05/2025 | 25 000 | USD | 24 999 | 29 243 | 0,10 |
| MASTR Alternative Loan Trust 5,250 % 25/11/2033 | 7 420 | USD | 7 535 | 7 646 | 0,02 |
| MASTR Alternative Loan Trust 5,500 % 25/06/2034 | 6 908 | USD | 7 015 | 7 104 | 0,02 |
| MASTR Alternative Loan Trust 6,000 % 25/06/2034 | 8 751 | USD | 8 978 | 9 082 | 0,03 |
| MASTR Alternative Loan Trust 6,000 % 25/09/2034 | 138 661 | USD | 143 080 | 143 367 | 0,47 |
| MGM Growth Properties Operating Partnership LP/MGP Finance Co-Issuer Inc 3,875 % 15/02/2029 144A ⁽²⁾ | 65 000 | USD | 65 000 | 66 462 | 0,22 |
| Micron Technology Inc 4,663 % 15/02/2030 | 180 000 | USD | 210 122 | 220 886 | 0,72 |
| Navient Corp 5,875% 25/10/2024 | 5 000 | USD | 4 147 | 5 312 | 0,02 |
| Navient Corp 6,750% 15/06/2026 | 5 000 | USD | 4 428 | 5 431 | 0,02 |
| Navient Corp 7,250% 25/09/2023 | 10 000 | USD | 9 063 | 10 960 | 0,04 |
| NBCUniversal Enterprise Inc 5,250 % Perpetual 144A ⁽²⁾ | 115 000 | USD | 119 532 | 117 300 | 0,38 |
| Netflix Inc 4,875 % 15/04/2028 | 15 000 | USD | 16 101 | 16 915 | 0,06 |
| Netflix Inc 4,875 % 15/06/2030 144A ⁽²⁾ | 55 000 | USD | 54 656 | 63 250 | 0,21 |
| Netflix Inc 5,375 % 15/11/2029 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 9 587 | 11 787 | 0,04 |
| Netflix Inc 5,875 % 15/11/2028 | 40 000 | USD | 40 364 | 47 950 | 0,16 |
| Neurocrine Biosciences Inc 2,250 % 15/05/2024 | 45 000 | USD | 59 653 | 62 090 | 0,20 |
| Novelis Corp 4,750 % 30/01/2030 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 20 169 | 21 547 | 0,07 |
| NRG Energy Inc 4,450 % 15/06/2029 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 29 855 | 34 789 | 0,11 |
| NRG Energy Inc 5,250 % 15/06/2029 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 27 320 | 33 000 | 0,11 |
| Nutrition & Biosciences Inc 2,300 % 01/11/2030 144A ⁽²⁾ | 60 000 | USD | 59 999 | 61 801 | 0,20 |
| Occidental Petroleum Corp 5,550% 15/03/2026 | 5 000 | USD | 3 013 | 5 220 | 0,02 |
| OneMain Finance Corp 7,125 % 15/03/2026 | 15 000 | USD | 12 650 | 17 738 | 0,06 |
| OneMain Financial Issuance Trust 4,160 % 20/11/2028 144A ⁽²⁾ | 430 000 | USD | 429 985 | 430 683 | 1,41 |
| Open Text Holdings Inc 4,125 % 15/02/2030 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 13 479 | 15 957 | 0,05 |
| Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp 4,625 % 15/03/2030 144A ⁽²⁾ | 35 000 | USD | 35 000 | 35 775 | 0,12 |
| Pacific Gas & Electric Co 4,950 % 01/07/2050 | 5 000 | USD | 5 357 | 5 958 | 0,02 |
| Palo Alto Networks Inc 0,375 % 01/06/2025 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 5 091 | 6 584 | 0,02 |
| Planet Fitness Master Issuer LLC 4,262 % 05/09/2048 144A ⁽²⁾ | 151 513 | USD | 151 028 | 151 111 | 0,50 |
| Post Holdings Inc 5,750 % 01/03/2027 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 31 293 | 31 762 | 0,10 |
| Quicken Loans LLC 5,250 % 15/01/2028 144A ⁽²⁾ | 160 000 | USD | 151 540 | 170 800 | 0,56 |
| Quicken Loans LLC/Quicken Loans Co-Issuer Inc 3,625 % 01/03/2029 144A ⁽²⁾ | 50 000 | USD | 49 785 | 51 000 | 0,17 |
| Quicken Loans LLC/Quicken Loans Co-Issuer Inc 3,875 % 01/03/2031 144A ⁽²⁾ | 95 000 | USD | 95 027 | 98 562 | 0,32 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 4,500 % 15/05/2030 144A ⁽²⁾ | 110 000 | USD | 109 737 | 130 381 | 0,43 |
| Sabre GBLB Inc 9,250 % 15/04/2025 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 5 000 | 5 950 | 0,02 |
| SCF Equipment Leasing LLC 4,210 % 20/04/2027 144A ⁽²⁾ | 500 000 | USD | 499 840 | 503 957 | 1,65 |
| Shift4 Payments Inc 0,000 % 15/12/2025 144A ⁽²⁾ | 35 000 | USD | 35 000 | 42 710 | 0,14 |
| Sirius XM Radio Inc 5,000 % 01/08/2027 144A ⁽²⁾ | 40 000 | USD | 38 013 | 42 500 | 0,14 |
| Sirius XM Radio Inc 5,500 % 01/07/2029 144A ⁽²⁾ | 5 000 | USD | 4 531 | 5 502 | 0,02 |
| Smithfield Foods Inc 3,000 % 15/10/2030 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 9 887 | 10 581 | 0,03 |
| SoFi Professional Loan Program LLC 3,580 % 25/08/2036 144A ⁽²⁾ | 17 222 | USD | 16 548 | 17 312 | 0,06 |
| Southwest Airlines Co 1,250 % 01/05/2025 | 15 000 | USD | 21 677 | 21 787 | 0,07 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|--------------------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Spirit AeroSystems Inc 4,600 % 15/06/2028 | 10 000 | USD | 10 222 | 9 888 | 0,03 |
| Spirit AeroSystems Inc 7,500 % 15/04/2025 144A ⁽²⁾ | 75 000 | USD | 75 189 | 80 438 | 0,26 |
| SS&C Technologies Inc 5,500 % 30/09/2027 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 14 091 | 16 020 | 0,05 |
| Standard Industries Inc/NJ 4,375 % 15/07/2030 144A ⁽²⁾ | 60 000 | USD | 60 000 | 64 184 | 0,21 |
| Steel Dynamics Inc 3,450 % 15/04/2030 | 85 000 | USD | 76 599 | 96 219 | 0,32 |
| Teladoc Health Inc 1,250 % 01/06/2027 144A ⁽²⁾ | 70 000 | USD | 81 145 | 83 839 | 0,28 |
| Tenet Healthcare Corp 6,125 % 01/10/2028 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 14 673 | 15 630 | 0,05 |
| Tidewater Auto Receivables Trust 4,300 % 15/11/2024 144A ⁽²⁾ | 100 000 | USD | 99 996 | 102 330 | 0,34 |
| T-Mobile USA Inc 3,875 % 15/04/2030 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 198 661 | 231 640 | 0,76 |
| TransDigm Inc 6,250 % 15/03/2026 144A ⁽²⁾ | 85 000 | USD | 84 129 | 90 525 | 0,30 |
| Uber Technologies Inc 0,000 % 15/12/2025 144A ⁽²⁾ | 40 000 | USD | 40 000 | 40 922 | 0,13 |
| Uber Technologies Inc 7,500 % 15/09/2027 144A ⁽²⁾ | 160 000 | USD | 167 467 | 176 000 | 0,58 |
| Uber Technologies Inc 8,000 % 01/11/2026 144A ⁽²⁾ | 155 000 | USD | 142 038 | 169 162 | 0,56 |
| Viatrix Inc 4,000 % 22/06/2050 144A ⁽²⁾ | 70 000 | USD | 69 822 | 80 198 | 0,26 |
| Vistra Operations Co LLC 3,700 % 30/01/2027 144A ⁽²⁾ | 280 000 | USD | 279 120 | 308 752 | 1,01 |
| Vistra Operations Co LLC 4,300 % 15/07/2029 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 25 439 | 28 376 | 0,09 |
| WAVE Trust 3,844 % 15/11/2042 144A ⁽²⁾ | 319 036 | USD | 315 667 | 309 570 | 1,02 |
| Wyndham Destinations Inc 6,625 % 31/07/2026 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 20 000 | 22 900 | 0,07 |
| Yum! Brands Inc 4,750 % 15/01/2030 144A ⁽²⁾ | 50 000 | USD | 45 616 | 54 825 | 0,18 |
| | | | 11 709 022 | 12 477 645 | 40,97 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 14 143 812 | 13 895 454 | 45,62 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Îles Caïman | | | | | |
| KKR CLO Ltd 8,068 % 20/10/2031 144A ⁽²⁾ | 250 000 | USD | 218 700 | 217 269 | 0,71 |
| Madison Park Funding XXVI Ltd 3,213 % 29/07/2030 144A ⁽²⁾ | 250 000 | USD | 242 545 | 241 918 | 0,79 |
| OCP CLO Ltd 5,168 % 18/10/2028 144A ⁽²⁾ | 250 000 | USD | 222 551 | 239 531 | 0,79 |
| | | | 683 796 | 698 718 | 2,29 |
| États-Unis | | | | | |
| Citigroup Mortgage Loan Trust 4,000 % 25/01/2068 144A ⁽²⁾ | 195 992 | USD | 194 687 | 196 832 | 0,65 |
| DSLA Mortgage Loan Trust 0,482% 19/09/2045 | 153 442 | USD | 116 792 | 115 174 | 0,38 |
| IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 0,568% 25/02/2046 | 408 520 | USD | 337 519 | 327 456 | 1,08 |
| IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 3,149% 25/08/2035 | 185 182 | USD | 165 973 | 165 121 | 0,54 |
| Invitation Homes Trust 1,803 % 17/01/2038 144A ⁽²⁾ | 220 000 | USD | 220 016 | 219 465 | 0,72 |
| Lehman XS Trust 0,668% 25/02/2046 | 70 708 | USD | 54 849 | 63 432 | 0,21 |
| Morgan Stanley Capital I Trust 5,477 % 15/06/2044 144A ⁽²⁾ | 445 000 | USD | 441 264 | 273 250 | 0,90 |
| Motel 6 Trust 7,085 % 15/08/2024 144A ⁽²⁾ | 323 824 | USD | 323 824 | 293 218 | 0,96 |
| SLM Private Credit Student Loan Trust 0,000 % 15/06/2032 | 85 000 | USD | 84 963 | 84 509 | 0,28 |
| SLM Private Credit Student Loan Trust Class A3 0,000 % 15/03/2033 | 440 000 | USD | 439 626 | 437 095 | 1,43 |
| SLM Private Credit Student Loan Trust Class A4 0,000 % 15/03/2033 | 100 000 | USD | 100 107 | 99 340 | 0,33 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|--------------------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Starwood Retail Property Trust 2,909 % 15/11/2027 144A ⁽²⁾ | 165 000 | USD | 163 981 | 119 728 | 0,39 |
| Starwood Retail Property Trust 4,559 % 15/11/2027 144A ⁽²⁾ | 620 000 | USD | 607 828 | 212 980 | 0,70 |
| Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust 0,458% 25/07/2035 | 458 299 | USD | 369 500 | 332 242 | 1,09 |
| UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 4,888 % 10/05/2063 144A ⁽²⁾ | 235 000 | USD | 209 228 | 108 910 | 0,36 |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust 4,810 % 15/06/2045 | 80 000 | USD | 80 248 | 62 305 | 0,20 |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust 4,810 % 15/06/2045 144A ⁽²⁾ | 185 000 | USD | 154 048 | 82 091 | 0,27 |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust 5,523 % 15/02/2044 144A ⁽²⁾ | 33 017 | USD | 33 064 | 32 926 | 0,11 |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust 5,579 % 15/04/2045 144A ⁽²⁾ | 325 000 | USD | 326 031 | 328 641 | 1,08 |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust 5,642 % 15/03/2044 144A ⁽²⁾ | 310 000 | USD | 304 790 | 144 556 | 0,47 |
| | | | 4 728 338 | 3 699 271 | 12,15 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 5 412 134 | 4 397 989 | 14,44 |
| Bons du Trésor | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| United States Treasury Bill 0,000 % 02/12/2021 | 625 000 | USD | 624 430 | 624 429 | 2,05 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 04/11/2021 | 465 000 | USD | 464 532 | 464 642 | 1,53 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 07/10/2021 | 310 000 | USD | 309 774 | 309 786 | 1,02 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 09/09/2021 | 620 000 | USD | 619 499 | 619 630 | 2,03 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 12/08/2021 | 330 000 | USD | 329 722 | 329 826 | 1,08 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 15/07/2021 | 300 000 | USD | 299 879 | 299 866 | 0,99 |
| | | | 2 647 836 | 2 648 179 | 8,70 |
| Total - Bons du Trésor | | | 2 647 836 | 2 648 179 | 8,70 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 22 415 109 | 21 108 619 | 69,31 |
| Autres valeurs mobilières | | | | | |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Îles Caïman | | | | | |
| ArrowMark Colorado Holdings 2,937 % 15/07/2029 144A ⁽²⁾ | 250 000 | USD | 233 316 | 249 116 | 0,82 |
| Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd 2,467 % 27/04/2027 144A ⁽²⁾ | 250 000 | USD | 222 816 | 241 429 | 0,79 |
| Octagon Investment Partners XXII Ltd 2,116 % 22/01/2030 144A ⁽²⁾ | 250 000 | USD | 217 577 | 244 976 | 0,81 |
| | | | 673 709 | 735 521 | 2,42 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 673 709 | 735 521 | 2,42 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|--------------------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Warrants | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| iHeartCommunications Inc 0,000 % Perpetual | 1 897 | USD | 30 545 | 24 623 | 0,08 |
| | | | 30 545 | 24 623 | 0,08 |
| Total - Warrants | | | 30 545 | 24 623 | 0,08 |
| Total - Autres valeurs mobilières | | | 704 254 | 760 144 | 2,50 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 33 182 186 | 28 508 650 | 93,61 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour la période close le 8 septembre 2020

| | |
|--|-----------------|
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 591,000 |
| Nombre d'actions émises | 56 320,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (56 911,000) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| H-Q/A (NOK) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 5 560 289,287 |
| Nombre d'actions émises | 1 963 873,476 |
| Nombre d'actions rachetées | (7 524 162,763) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| H-S/A (SEK) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 874 474,803 |
| Nombre d'actions émises | 125 561,877 |
| Nombre d'actions rachetées | (2 000 036,680) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 686,903 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (686,903) |
| Nombre d'actions à la fin | - |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund⁽¹⁾

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | - | 105 757 836 | 59 129 181 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (EUR) | - | 109,34 | - |
| H-Q/A (NOK) | - | 132,49 | 118,65 |
| H-S/A (SEK) | - | 108,73 | 98,93 |
| I/A (USD) | - | 117,28 | 105,06 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|---------------|
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 15 559,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 15 559,000 |
| H-R/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 347,226 |
| Nombre d'actions émises | 0,020 |
| Nombre d'actions rachetées | (347,246) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 341 685,616 |
| Nombre d'actions émises | 759 141,397 |
| Nombre d'actions rachetées | (131 022,283) |
| Nombre d'actions à la fin | 969 804,730 |
| I/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 65 621,042 |
| Nombre d'actions émises | 103 821,539 |
| Nombre d'actions rachetées | (55 272,044) |
| Nombre d'actions à la fin | 114 170,537 |
| N1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 15 579,436 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 15 579,436 |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 271 685,691 |
| Nombre d'actions émises | 160 457,937 |
| Nombre d'actions rachetées | (85 705,193) |
| Nombre d'actions à la fin | 346 438,435 |
| R/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30 543,023 |
| Nombre d'actions émises | 46 596,666 |
| Nombre d'actions rachetées | (7 374,174) |
| Nombre d'actions à la fin | 69 765,515 |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| RE/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 990,099 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 990,099 |
| S1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 93 312,146 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (41 935,754) |
| Nombre d'actions à la fin | 51 376,392 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 197 645 858 | 91 393 157 | 28 663 501 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-R/A (EUR) | 101,62 | - | - |
| H-R/A (GBP) | - | 103,81 | 97,82 |
| I/A (USD) | 127,80 | 115,97 | 106,87 |
| I/D (USD) | 111,09 | 102,43 | 96,79 |
| N1/A (USD) | 102,44 | - | - |
| R/A (USD) | 123,88 | 113,09 | 104,84 |
| R/D (USD) | 110,75 | 102,13 | 96,51 |
| RE/A (USD) | 122,20 | 111,88 | 103,99 |
| RE/D (USD) | 108,18 | 99,72 | - |
| S1/A (USD) | 131,20 | 118,46 | 108,62 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Autriche | | | | | |
| Klabn Austria GmbH 7,000 % 03/04/2049 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 646 | 255 752 | 0,13 |
| Suzano Austria GmbH 3,750 % 15/01/2031 | 185 000 | USD | 192 242 | 196 285 | 0,10 |
| | | | 392 888 | 452 037 | 0,23 |
| Bermudes | | | | | |
| Bermuda Government International Bond 3,375 % 20/08/2050 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 199 444 | 216 100 | 0,11 |
| Ooredoo International Finance Ltd 3,250 % 21/02/2023 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 198 777 | 209 000 | 0,10 |
| | | | 398 221 | 425 100 | 0,21 |
| Brésil | | | | | |
| BRF SA 5,750 % 21/09/2050 144A ⁽²⁾ | 405 000 | USD | 397 945 | 450 427 | 0,23 |
| | | | 397 945 | 450 427 | 0,23 |
| Îles Caïman | | | | | |
| CK Hutchison International 16 Ltd 2,750 % 03/10/2026 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 191 133 | 216 644 | 0,11 |
| CK Hutchison International 20 Ltd 2,500 % 08/05/2030 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 199 163 | 211 205 | 0,11 |
| Vale Overseas Ltd 3,750 % 08/07/2030 | 200 000 | USD | 200 883 | 222 502 | 0,11 |
| | | | 591 179 | 650 351 | 0,33 |
| Chili | | | | | |
| Enel Americas SA 4,000 % 25/10/2026 | 20 000 | USD | 19 810 | 22 450 | 0,01 |
| Falabella SA 3,750 % 30/04/2023 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 198 917 | 210 750 | 0,11 |
| | | | 218 727 | 233 200 | 0,12 |
| Colombie | | | | | |
| Colombia Government International Bond 4,125 % 15/05/2051 | 400 000 | USD | 399 169 | 444 000 | 0,22 |
| | | | 399 169 | 444 000 | 0,22 |
| République dominicaine | | | | | |
| Dominican Republic International Bond 4,875 % 23/09/2032 144A ⁽²⁾ | 565 000 | USD | 575 718 | 625 743 | 0,32 |
| | | | 575 718 | 625 743 | 0,32 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Anglo American Capital PLC 2,625 % 10/09/2030 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 084 | 209 137 | 0,11 |
| Barclays PLC 3,200 % 10/08/2021 | 600 000 | USD | 601 156 | 609 894 | 0,31 |
| Lloyds Banking Group PLC 3,000% 11/01/2022 | 200 000 | USD | 201 488 | 205 136 | 0,10 |
| Lloyds Banking Group PLC 4,344% 09/01/2048 | 600 000 | USD | 662 542 | 735 204 | 0,37 |
| | | | 1 665 270 | 1 759 371 | 0,89 |
| Inde | | | | | |
| Bharti Airtel Ltd 4,375 % 10/06/2025 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 410 652 | 434 868 | 0,22 |
| | | | 410 652 | 434 868 | 0,22 |
| Indonésie | | | | | |
| Indonesia Government International Bond 3,700 % 08/01/2022 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 397 | 206 118 | 0,10 |
| | | | 200 397 | 206 118 | 0,10 |
| Irlande | | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3,300% 23/01/2023 | 300 000 | USD | 299 924 | 313 036 | 0,16 |
| | | | 299 924 | 313 036 | 0,16 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| Israël | | | | | |
| Leviathan Bond Ltd 6,125 % 30/06/2025 144A ⁽²⁾ | 165 000 | USD | 165 000 | 180 710 | 0,09 |
| | | | 165 000 | 180 710 | 0,09 |
| Japon | | | | | |
| Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 1,474% 08/07/2025 | 255 000 | USD | 255 000 | 261 156 | 0,13 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2,696% 16/07/2024 | 200 000 | USD | 203 466 | 213 530 | 0,11 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3,040% 16/07/2029 | 400 000 | USD | 420 720 | 443 407 | 0,22 |
| Toyota Motor Corp 2,358 % 02/07/2024 | 125 000 | USD | 125 409 | 132 644 | 0,07 |
| | | | 1 004 595 | 1 050 737 | 0,53 |
| Mexique | | | | | |
| America Movil SAB de CV 2,875% 07/05/2030 | 425 000 | USD | 440 784 | 460 798 | 0,23 |
| El Puerto de Liverpool SAB de CV 3,875 % 06/10/2026 144A ⁽²⁾ | 600 000 | USD | 611 238 | 644 256 | 0,33 |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3,500 % 16/01/2050 | 484 000 | USD | 497 272 | 538 593 | 0,27 |
| Mexican Bonos 5,750 % 05/03/2026 | 24 378 000 | MXN | 1 193 016 | 1 278 550 | 0,65 |
| Mexican Bonos 6,500 % 10/06/2021 | 12 000 000 | MXN | 643 785 | 607 302 | 0,31 |
| Mexican Bonos 8,500 % 31/05/2029 | 34 321 500 | MXN | 1 849 835 | 2 099 544 | 1,06 |
| Mexico Government International Bond 3,771 % 24/05/2061 | 410 000 | USD | 410 000 | 428 537 | 0,22 |
| Orbia Advance Corp SAB de CV 5,875 % 17/09/2044 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 415 700 | 497 504 | 0,25 |
| | | | 6 061 630 | 6 555 084 | 3,32 |
| Maroc | | | | | |
| Morocco Government International Bond 4,000 % 15/12/2050 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 400 905 | 412 200 | 0,21 |
| OCP SA 5,625 % 25/04/2024 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 422 201 | 441 918 | 0,22 |
| | | | 823 106 | 854 118 | 0,43 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Prosus NV 3,832 % 08/02/2051 144A ⁽²⁾ | 355 000 | USD | 354 971 | 348 372 | 0,17 |
| Prosus NV 4,850 % 06/07/2027 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 418 170 | 459 908 | 0,23 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,150% 01/10/2026 | 220 000 | USD | 201 773 | 211 477 | 0,11 |
| | | | 974 914 | 1 019 757 | 0,51 |
| Oman | | | | | |
| Oman Government International Bond 3,875 % 08/03/2022 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 199 757 | 201 007 | 0,10 |
| | | | 199 757 | 201 007 | 0,10 |
| Panama | | | | | |
| Panama Government International Bond 4,500 % 01/04/2056 | 505 000 | USD | 557 904 | 650 188 | 0,33 |
| | | | 557 904 | 650 188 | 0,33 |
| Pérou | | | | | |
| Peruvian Government International Bond 2,392 % 23/01/2026 | 50 000 | USD | 50 001 | 53 326 | 0,03 |
| | | | 50 001 | 53 326 | 0,03 |
| Qatar | | | | | |
| Qatar Government International Bond 3,875 % 23/04/2023 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 204 000 | 214 960 | 0,11 |
| Qatar Government International Bond 4,400 % 16/04/2050 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 000 | 260 550 | 0,13 |
| | | | 404 000 | 475 510 | 0,24 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| Arabie Saoudite | | | | | |
| Saudi Arabian Oil Co 3,500 % 24/11/2070 144A ⁽²⁾ | 275 000 | USD | 271 800 | 278 407 | 0,14 |
| Saudi Arabian Oil Co 4,375 % 16/04/2049 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 202 099 | 241 960 | 0,12 |
| Saudi Government International Bond 3,250 % 26/10/2026 144A ⁽²⁾ | 600 000 | USD | 616 595 | 664 620 | 0,34 |
| | | | 1 090 494 | 1 184 987 | 0,60 |
| Espagne | | | | | |
| Telefónica Emisiones SA 5,462 % 16/02/2021 | 310 000 | USD | 311 026 | 311 736 | 0,16 |
| | | | 311 026 | 311 736 | 0,16 |
| Thaïlande | | | | | |
| Bangkok Bank PCL/Hong Kong 4,050 % 19/03/2024 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 412 004 | 436 280 | 0,22 |
| Thaioil Treasury Center Co Ltd 4,875 % 23/01/2043 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 460 380 | 460 939 | 0,23 |
| | | | 872 384 | 897 219 | 0,45 |
| Ukraine | | | | | |
| Ukraine Government International Bond 7,253 % 15/03/2033 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 399 226 | 437 071 | 0,22 |
| | | | 399 226 | 437 071 | 0,22 |
| Émirats arabes unis | | | | | |
| Abu Dhabi Government International Bond 3,875 % 16/04/2050 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 192 456 | 243 800 | 0,13 |
| Acwa Power Management And Investments One Ltd 5,950 % 15/12/2039 144A ⁽²⁾ | 600 000 | USD | 644 293 | 716 748 | 0,36 |
| | | | 836 749 | 960 548 | 0,49 |
| États-Unis | | | | | |
| Air Lease Corp 3,750% 01/06/2026 | 400 000 | USD | 408 381 | 439 991 | 0,22 |
| Air Products & Chemicals Inc 1,500 % 15/10/2025 | 55 000 | USD | 54 991 | 57 328 | 0,03 |
| Ally Financial Inc 3,050% 05/06/2023 | 510 000 | USD | 510 039 | 537 744 | 0,27 |
| Ally Financial Inc 4,250% 15/04/2021 | 105 000 | USD | 105 324 | 106 081 | 0,05 |
| Altria Group Inc 2,350% 06/05/2025 | 60 000 | USD | 59 977 | 63 749 | 0,03 |
| Altria Group Inc 4,400% 14/02/2026 | 225 000 | USD | 244 001 | 261 241 | 0,13 |
| American Express Co 2,500 % 30/07/2024 | 420 000 | USD | 429 951 | 448 058 | 0,23 |
| Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,900% 01/02/2046 | 500 000 | USD | 611 968 | 650 115 | 0,33 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,350 % 01/06/2040 | 230 000 | USD | 232 155 | 282 199 | 0,14 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,600 % 01/06/2060 | 340 000 | USD | 369 685 | 436 530 | 0,22 |
| Archer-Daniels-Midland Co 3,250 % 27/03/2030 | 230 000 | USD | 236 550 | 265 993 | 0,13 |
| AT&T Inc 3,650% 01/06/2051 | 150 000 | USD | 151 203 | 157 064 | 0,08 |
| Bank of America Corp 2,625% 19/04/2021 | 60 000 | USD | 60 022 | 60 420 | 0,03 |
| BAT Capital Corp 2,726 % 25/03/2031 | 540 000 | USD | 540 000 | 559 301 | 0,28 |
| BAT Capital Corp 2,789 % 06/09/2024 | 750 000 | USD | 762 591 | 801 771 | 0,41 |
| Boeing Co/The 5,705% 01/05/2040 | 385 000 | USD | 405 738 | 499 622 | 0,25 |
| Boeing Co/The 5,805% 01/05/2050 | 405 000 | USD | 428 573 | 558 149 | 0,28 |
| Boeing Co/The 5,930% 01/05/2060 | 50 000 | USD | 50 000 | 70 930 | 0,04 |
| Brixmor Operating Partnership LP 4,050% 01/07/2030 | 35 000 | USD | 34 926 | 40 172 | 0,02 |
| Bunge Ltd Finance Corp. 1,630 % 17/08/2025 | 55 000 | USD | 54 997 | 56 843 | 0,03 |
| Caterpillar Financial Services Corp 2,150% 08/11/2024 | 105 000 | USD | 105 654 | 111 852 | 0,06 |
| Chevron Corp 3,078 % 11/05/2050 | 100 000 | USD | 102 592 | 111 628 | 0,06 |
| Citigroup Inc 2,700% 30/03/2021 | 20 000 | USD | 19 992 | 20 116 | 0,01 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|---------|------------|-------------------|
| Citigroup Inc 4,000% 05/08/2024 | 360 000 | USD | 385 031 | 400 615 | 0,20 |
| CNH Industrial Capital LLC 1,950 % 02/07/2023 | 105 000 | USD | 104 448 | 108 092 | 0,05 |
| Conagra Brands Inc 1,375% 01/11/2027 | 235 000 | USD | 232 303 | 237 169 | 0,12 |
| Constellation Brands Inc 2,875% 01/05/2030 | 125 000 | USD | 128 730 | 136 972 | 0,07 |
| Constellation Brands Inc 3,750% 01/05/2050 | 50 000 | USD | 52 996 | 58 872 | 0,03 |
| Corning Inc 5,450 % 15/11/2079 | 400 000 | USD | 448 065 | 549 112 | 0,28 |
| Crown Castle International Corp 4,150% 01/07/2050 | 15 000 | USD | 14 838 | 18 178 | 0,01 |
| CVS Health Corp 4,300% 25/03/2028 | 94 000 | USD | 104 245 | 111 856 | 0,06 |
| CVS Health Corp 5,050% 25/03/2048 | 360 000 | USD | 411 003 | 487 900 | 0,25 |
| Deere & Co 3,750 % 15/04/2050 | 40 000 | USD | 39 999 | 51 829 | 0,03 |
| Dominion Energy Inc 3,375% 01/04/2030 | 165 000 | USD | 167 340 | 187 951 | 0,10 |
| DXC Technology Co 4,000 % 15/04/2023 | 265 000 | USD | 266 797 | 281 914 | 0,14 |
| DXC Technology Co 4,125 % 15/04/2025 | 135 000 | USD | 140 487 | 149 235 | 0,08 |
| Ecolab Inc 4,800 % 24/03/2030 | 25 000 | USD | 27 235 | 31 900 | 0,02 |
| Edison International 4,950% 15/04/2025 | 15 000 | USD | 14 971 | 17 074 | 0,01 |
| Energy Transfer Operating LP 6,050 % 01/06/2041 | 40 000 | USD | 41 647 | 46 846 | 0,02 |
| Energy Transfer Operating LP 6,500 % 01/02/2042 | 95 000 | USD | 104 840 | 115 899 | 0,06 |
| Energy Transfer Partners LP/Regency Energy Finance Corp 5,875 % 01/03/2022 | 270 000 | USD | 276 530 | 282 292 | 0,14 |
| Entergy Corp 2,800 % 15/06/2030 | 150 000 | USD | 152 051 | 161 997 | 0,08 |
| EQT Corp 5,000% 15/01/2029 | 30 000 | USD | 30 000 | 31 630 | 0,02 |
| Equifax Inc 2,300 % 01/06/2021 | 70 000 | USD | 69 919 | 70 393 | 0,04 |
| Equifax Inc 2,600 % 15/12/2025 | 55 000 | USD | 54 946 | 59 366 | 0,03 |
| Equifax Inc 3,100 % 15/05/2030 | 210 000 | USD | 225 065 | 233 593 | 0,12 |
| Essential Utilities Inc 2,704 % 15/04/2030 | 185 000 | USD | 188 714 | 200 557 | 0,10 |
| Exxon Mobil Corp 3,452% 15/04/2051 | 100 000 | USD | 101 643 | 114 289 | 0,06 |
| Federal National Mortgage Association 6,625 % 15/11/2030 | 475 000 | USD | 627 712 | 719 208 | 0,36 |
| Ford Motor Credit Co LLC 3,336% 18/03/2021 | 600 000 | USD | 600 685 | 601 500 | 0,30 |
| Ford Motor Credit Co LLC 5,750% 01/02/2021 | 385 000 | USD | 385 865 | 385 963 | 0,20 |
| Freeport-McMoRan Inc 3,875% 15/03/2023 | 80 000 | USD | 79 211 | 83 464 | 0,04 |
| Freeport-McMoRan Inc 4,625% 01/08/2030 | 210 000 | USD | 212 707 | 230 475 | 0,12 |
| FS KKR Capital Corp 3,400 % 15/01/2026 | 480 000 | USD | 474 450 | 477 022 | 0,24 |
| GATX Corp 4,000% 30/06/2030 | 110 000 | USD | 117 202 | 129 998 | 0,07 |
| General Electric Co 4,250 % 01/05/2040 | 330 000 | USD | 331 836 | 390 128 | 0,20 |
| General Electric Co 4,350 % 01/05/2050 | 85 000 | USD | 87 068 | 103 373 | 0,05 |
| General Motors Co 5,000 % 01/04/2035 | 445 000 | USD | 455 454 | 535 815 | 0,27 |
| General Motors Financial Co Inc 2,900% 26/02/2025 | 100 000 | USD | 99 899 | 106 792 | 0,05 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 3,625% 22/01/2023 | 450 000 | USD | 458 781 | 480 210 | 0,24 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 6,750% 01/10/2037 | 290 000 | USD | 389 087 | 443 747 | 0,22 |
| Hewlett Packard Enterprise Co 4,450% 02/10/2023 | 190 000 | USD | 194 703 | 209 016 | 0,11 |
| Hewlett Packard Enterprise Co 6,200% 15/10/2035 | 360 000 | USD | 412 397 | 464 518 | 0,24 |
| International Lease Finance Corp 5,875 % 15/08/2022 | 105 000 | USD | 108 827 | 113 452 | 0,06 |
| iStar Inc 4,250% 01/08/2025 | 365 000 | USD | 362 313 | 360 438 | 0,18 |
| iStar Inc 4,750% 01/10/2024 | 20 000 | USD | 20 305 | 20 250 | 0,01 |
| Jabil Inc 3,000 % 15/01/2031 | 110 000 | USD | 109 242 | 116 635 | 0,06 |
| Jagged Peak Energy LLC 5,875 % 01/05/2026 | 190 000 | USD | 196 567 | 196 650 | 0,10 |
| John Deere Capital Corp 2,600 % 07/03/2024 | 70 000 | USD | 71 004 | 74 945 | 0,04 |
| JPMorgan Chase & Co 3,200% 25/01/2023 | 245 000 | USD | 247 577 | 259 360 | 0,13 |
| JPMorgan Chase & Co 4,625% 10/05/2021 | 140 000 | USD | 140 875 | 142 151 | 0,07 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|-----------|------------|-------------------|
| Kinder Morgan Energy Partners LP 4,150 % 01/02/2024 | 720 000 | USD | 757 495 | 788 296 | 0,40 |
| Lear Corp 5,250 % 15/05/2049 | 330 000 | USD | 351 975 | 407 375 | 0,21 |
| Lennar Corp 4,500% 30/04/2024 | 5 000 | USD | 4 909 | 5 525 | 0,00 |
| Lennar Corp 4,750% 15/11/2022 | 20 000 | USD | 19 751 | 21 100 | 0,01 |
| LYB International Finance III LLC 2,250 % 01/10/2030 | 120 000 | USD | 119 066 | 123 455 | 0,06 |
| Mohawk Industries Inc 3,625 % 15/05/2030 | 420 000 | USD | 428 629 | 471 038 | 0,24 |
| Morgan Stanley 3,700% 23/10/2024 | 445 000 | USD | 469 847 | 495 195 | 0,25 |
| Morgan Stanley 3,875% 29/04/2024 | 130 000 | USD | 143 428 | 144 016 | 0,07 |
| Morgan Stanley 5,500% 28/07/2021 | 215 000 | USD | 218 344 | 221 322 | 0,11 |
| Navient Corp 5,000% 15/03/2027 | 460 000 | USD | 446 956 | 464 025 | 0,23 |
| NVR Inc 3,000% 15/05/2030 | 320 000 | USD | 326 386 | 350 222 | 0,18 |
| Occidental Petroleum Corp 5,875% 01/09/2025 | 150 000 | USD | 150 000 | 159 750 | 0,08 |
| OneMain Finance Corp 5,375 % 15/11/2029 | 125 000 | USD | 125 000 | 140 625 | 0,07 |
| ONEOK Inc 5,850% 15/01/2026 | 130 000 | USD | 136 393 | 155 795 | 0,08 |
| Owens Corning 4,200 % 01/12/2024 | 190 000 | USD | 199 388 | 211 221 | 0,11 |
| Owl Rock Capital Corp 3,400 % 15/07/2026 | 300 000 | USD | 296 576 | 304 296 | 0,15 |
| PG&E Corp 5,000% 01/07/2028 | 40 000 | USD | 40 000 | 42 600 | 0,02 |
| PG&E Corp 5,250% 01/07/2030 | 30 000 | USD | 30 000 | 33 000 | 0,02 |
| Quest Diagnostics Inc 2,800% 30/06/2031 | 165 000 | USD | 167 501 | 180 920 | 0,09 |
| Range Resources Corp 4,875 % 15/05/2025 | 165 000 | USD | 149 737 | 155 857 | 0,08 |
| Range Resources Corp 5,000 % 15/03/2023 | 19 000 | USD | 18 678 | 18 525 | 0,01 |
| Raytheon Technologies Corp 2,250 % 01/07/2030 | 290 000 | USD | 294 056 | 308 036 | 0,16 |
| Realty Income Corp 1,800 % 15/03/2033 | 165 000 | USD | 162 486 | 165 492 | 0,08 |
| Realty Income Corp 3,250 % 15/01/2031 | 80 000 | USD | 86 297 | 90 690 | 0,05 |
| Regency Energy Partners LP/Regency Energy Finance Corp 5,000% 01/10/2022 | 100 000 | USD | 104 898 | 106 117 | 0,05 |
| Roper Technologies Inc 1,400 % 15/09/2027 | 195 000 | USD | 194 875 | 197 474 | 0,10 |
| Ryder System Inc 2,500 % 01/09/2024 | 235 000 | USD | 239 628 | 249 662 | 0,13 |
| Southwest Airlines Co 5,125 % 15/06/2027 | 310 000 | USD | 327 008 | 368 781 | 0,19 |
| Stryker Corp 1,950% 15/06/2030 | 260 000 | USD | 261 126 | 267 529 | 0,14 |
| Sunoco Logistics Partners Operations LP 5,400 % 01/10/2047 | 300 000 | USD | 309 679 | 335 200 | 0,17 |
| Tennessee Valley Authority 4,250 % 15/09/2065 | 1 015 000 | USD | 1 385 247 | 1 531 404 | 0,77 |
| Tennessee Valley Authority 4,625 % 15/09/2060 | 235 000 | USD | 329 631 | 370 580 | 0,19 |
| Toyota Motor Credit Corp 1,800 % 13/02/2025 | 325 000 | USD | 328 679 | 340 792 | 0,17 |
| U.S. Treasury Bond 1,125% 15/05/2040 | 335 000 | USD | 323 370 | 318 041 | 0,16 |
| U.S. Treasury Bond 1,375% 15/08/2050 | 2 775 000 | USD | 2 607 308 | 2 598 961 | 1,31 |
| U.S. Treasury Bond 1,625% 15/11/2050 | 450 000 | USD | 444 719 | 448 313 | 0,23 |
| U.S. Treasury Bond 3,000% 15/11/2045 | 205 000 | USD | 259 714 | 266 780 | 0,13 |
| U.S. Treasury Bond 3,125% 15/05/2048 | 370 000 | USD | 376 127 | 496 667 | 0,25 |
| U.S. Treasury Bond 4,500% 15/02/2036 | 290 000 | USD | 423 332 | 425 609 | 0,22 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0,250% 15/02/2050 | 177 242 | USD | 207 837 | 211 142 | 0,11 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15/02/2042 | 1 181 169 | USD | 1 438 330 | 1 502 915 | 0,76 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0,875% 15/02/2047 | 841 378 | USD | 828 976 | 1 130 712 | 0,57 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15/02/2046 | 16 484 | USD | 16 990 | 22 471 | 0,01 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15/02/2049 | 413 912 | USD | 526 434 | 582 560 | 0,29 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| U.S. Treasury Note 0,375% 31/12/2025 | 2 510 000 | USD | 2 507 641 | 2 511 961 | 1,27 |
| U.S. Treasury Note 0,375% 31/07/2027 | 1 365 000 | USD | 1 357 323 | 1 347 084 | 0,68 |
| U.S. Treasury Note 0,375% 30/09/2027 | 3 175 000 | USD | 3 144 432 | 3 126 507 | 1,58 |
| U.S. Treasury Note 0,500% 15/03/2023 | 2 345 000 | USD | 2 347 013 | 2 364 053 | 1,20 |
| U.S. Treasury Note 0,625% 31/03/2027 | 800 000 | USD | 801 482 | 804 781 | 0,41 |
| U.S. Treasury Note 0,625% 30/11/2027 | 2 520 000 | USD | 2 515 685 | 2 519 606 | 1,27 |
| U.S. Treasury Note 0,625% 31/12/2027 | 1 530 000 | USD | 1 526 349 | 1 528 327 | 0,77 |
| U.S. Treasury Note 0,875% 15/11/2030 | 6 715 000 | USD | 6 685 681 | 6 692 966 | 3,39 |
| U.S. Treasury Note 1,750% 30/06/2024 | 205 000 | USD | 206 380 | 216 051 | 0,11 |
| U.S. Treasury Note 1,750% 31/12/2024 | 410 000 | USD | 413 666 | 434 328 | 0,22 |
| U.S. Treasury Note 1,750% 31/12/2026 | 1 115 000 | USD | 1 152 727 | 1 198 233 | 0,61 |
| U.S. Treasury Note 2,000% 15/01/2021 | 1 095 000 | USD | 1 095 642 | 1 095 608 | 0,55 |
| U.S. Treasury Note 2,250% 15/11/2027 | 390 000 | USD | 432 540 | 433 052 | 0,22 |
| Virginia Electric & Power Co 2,875% 15/07/2029 | 45 000 | USD | 45 463 | 50 496 | 0,03 |
| Welltower Inc 2,750 % 15/01/2031 | 120 000 | USD | 120 230 | 126 974 | 0,06 |
| Whirlpool Corp 3,700 % 01/03/2023 | 70 000 | USD | 70 904 | 74 461 | 0,04 |
| Whirlpool Corp 4,750 % 26/02/2029 | 275 000 | USD | 305 541 | 335 341 | 0,17 |
| Williams Cos Inc/The 3,500 % 15/11/2030 | 440 000 | USD | 452 033 | 498 339 | 0,25 |
| WPX Energy Inc 4,500 % 15/01/2030 | 330 000 | USD | 326 876 | 349 800 | 0,18 |
| WRKCo Inc 3,000 % 15/06/2033 | 45 000 | USD | 44 898 | 49 440 | 0,02 |
| | | | 57 576 232 | 60 375 032 | 30,55 |
| Uruguay | | | | | |
| Uruguay Government International Bond 8,500 % 15/03/2028 | 1 690 000 | UYU | 40 259 | 41 779 | 0,02 |
| Uruguay Government International Bond 8,500 % 15/03/2028 144A ⁽²⁾ | 11 045 000 | UYU | 281 038 | 273 971 | 0,14 |
| Uruguay Government International Bond 9,875 % 20/06/2022 144A ⁽²⁾ | 2 545 000 | UYU | 75 905 | 62 329 | 0,03 |
| | | | 397 202 | 378 079 | 0,19 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 77 274 310 | 81 579 360 | 41,27 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Nationwide Building Society 3,622 % 26/04/2023 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 405 988 | 415 487 | 0,21 |
| Standard Chartered PLC 2,819 % 30/01/2026 144A ⁽²⁾ | 520 000 | USD | 525 116 | 550 814 | 0,28 |
| | | | 931 104 | 966 301 | 0,49 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 931 104 | 966 301 | 0,49 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 78 205 414 | 82 545 661 | 41,76 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Bermudes | | | | | |
| Ascot Group Ltd 4,250 % 15/12/2030 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 000 | 203 750 | 0,10 |
| Bacardi Ltd 5,150 % 15/05/2038 144A ⁽²⁾ | 300 000 | USD | 335 593 | 383 728 | 0,19 |
| Bacardi Ltd 5,300 % 15/05/2048 144A ⁽²⁾ | 235 000 | USD | 262 334 | 324 620 | 0,17 |
| | | | 797 927 | 912 098 | 0,46 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| Canada | | | | | |
| Bank of Montreal 3,100 % 13/04/2021 | 110 000 | USD | 110 167 | 110 886 | 0,06 |
| Bausch Health Cos Inc 5,000 % 30/01/2028 144A ⁽²⁾ | 170 000 | USD | 169 065 | 175 192 | 0,09 |
| Bausch Health Cos Inc 5,250 % 30/01/2030 144A ⁽²⁾ | 235 000 | USD | 238 199 | 246 750 | 0,12 |
| Bombardier Inc 5,750 % 15/03/2022 144A ⁽²⁾ | 10 000 | USD | 9 840 | 10 203 | 0,00 |
| CCL Industries Inc 3,050 % 01/06/2030 144A ⁽²⁾ | 125 000 | USD | 124 708 | 136 318 | 0,07 |
| Toronto-Dominion Bank/The 2,650 % 12/06/2024 | 270 000 | USD | 272 861 | 289 311 | 0,15 |
| | | | 924 840 | 968 660 | 0,49 |
| Îles Caïman | | | | | |
| Baidu Inc 2,375 % 09/10/2030 | 200 000 | USD | 202 301 | 204 621 | 0,10 |
| Seagate HDD Cayman 4,125 % 15/01/2031 144A ⁽²⁾ | 35 000 | USD | 34 953 | 37 319 | 0,02 |
| Tencent Holdings Ltd 3,290 % 03/06/2060 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 401 309 | 414 592 | 0,21 |
| | | | 638 563 | 656 532 | 0,33 |
| Chili | | | | | |
| Banco Santander Chile 2,700 % 10/01/2025 144A ⁽²⁾ | 350 000 | USD | 360 583 | 370 566 | 0,19 |
| Banco Santander Chile 3,875 % 20/09/2022 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 492 | 211 100 | 0,11 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 4,250 % 22/01/2050 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 420 476 | 460 149 | 0,23 |
| Transelec SA 4,625 % 26/07/2023 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 204 100 | 216 502 | 0,11 |
| | | | 1 185 651 | 1 258 317 | 0,64 |
| Colombie | | | | | |
| Transportadora de Gas Internacional SA ESP 5,550 % 01/11/2028 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 227 997 | 236 002 | 0,12 |
| | | | 227 997 | 236 002 | 0,12 |
| France | | | | | |
| Société Générale SA 2,625% 22/01/2025 144A ⁽²⁾ | 590 000 | USD | 594 816 | 624 863 | 0,32 |
| | | | 594 816 | 624 863 | 0,32 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Anglo American Capital PLC 5,625 % 01/04/2030 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 198 953 | 254 126 | 0,13 |
| Fresnillo PLC 4,250 % 02/10/2050 144A ⁽²⁾ | 370 000 | USD | 362 680 | 406 809 | 0,20 |
| Santander UK Group Holdings PLC 5,625 % 15/09/2045 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 256 330 | 272 857 | 0,14 |
| | | | 817 963 | 933 792 | 0,47 |
| Japon | | | | | |
| Nissan Motor Co Ltd 3,043 % 15/09/2023 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 000 | 209 119 | 0,10 |
| Nissan Motor Co Ltd 3,522 % 17/09/2025 144A ⁽²⁾ | 310 000 | USD | 310 000 | 331 924 | 0,17 |
| | | | 510 000 | 541 043 | 0,27 |
| Luxembourg | | | | | |
| Millicom International Cellular SA 6,625 % 15/10/2026 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 213 116 | 214 000 | 0,11 |
| Ultrapar International SA 5,250 % 06/10/2026 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 209 680 | 222 502 | 0,11 |
| | | | 422 796 | 436 502 | 0,22 |
| Mexique | | | | | |
| BBVA Bancomer SA/Texas 1,875 % 18/09/2025 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 198 288 | 202 000 | 0,10 |
| Cometa Energia SA de CV 6,375 % 24/04/2035 144A ⁽²⁾ | 384 170 | USD | 415 479 | 446 598 | 0,23 |
| | | | 613 767 | 648 598 | 0,33 |
| Multinational | | | | | |
| Delta Air Lines Inc/SkyMiles IP Ltd 4,750 % 20/10/2028 144A ⁽²⁾ | 330 000 | USD | 330 000 | 360 199 | 0,18 |
| | | | 330 000 | 360 199 | 0,18 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|----------------|----------------|-------------------|
| Pays-Bas | | | | | |
| Embraer Netherlands Finance BV 5,050 % 15/06/2025 | 220 000 | USD | 230 880 | 233 202 | 0,12 |
| Prosus NV 3,680 % 21/01/2030 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 000 | 217 630 | 0,11 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,125% 31/01/2025 | 200 000 | USD | 200 000 | 221 060 | 0,11 |
| | | | 630 880 | 671 892 | 0,34 |
| Norvège | | | | | |
| DNB Bank ASA 2,150 % 02/12/2022 144A ⁽²⁾ | 430 000 | USD | 429 778 | 445 269 | 0,23 |
| | | | 429 778 | 445 269 | 0,23 |
| Émirats arabes unis | | | | | |
| Dolphin Energy Ltd LLC 5,500 % 15/12/2021 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 204 054 | 209 022 | 0,11 |
| | | | 204 054 | 209 022 | 0,11 |
| États-Unis | | | | | |
| AES Corp/The 3,300 % 15/07/2025 144A ⁽²⁾ | 65 000 | USD | 64 984 | 70 850 | 0,04 |
| AES Corp/The 3,950 % 15/07/2030 144A ⁽²⁾ | 80 000 | USD | 85 884 | 90 433 | 0,05 |
| Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC 3,250 % 15/03/2026 144A ⁽²⁾ | 310 000 | USD | 310 408 | 314 650 | 0,16 |
| Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC 3,500 % 15/03/2029 144A ⁽²⁾ | 325 000 | USD | 321 761 | 328 858 | 0,17 |
| Apple Inc 2,050 % 11/09/2026 | 270 000 | USD | 270 476 | 288 716 | 0,15 |
| Apple Inc 2,200 % 11/09/2029 | 390 000 | USD | 398 726 | 421 093 | 0,21 |
| Asbury Automotive Group Inc 4,500 % 01/03/2028 | 40 000 | USD | 40 373 | 41 700 | 0,02 |
| Asbury Automotive Group Inc 4,750 % 01/03/2030 | 40 000 | USD | 40 672 | 42 900 | 0,02 |
| AT&T Inc 3,500 % 15/09/2053 144A ⁽²⁾ | 60 000 | USD | 46 640 | 60 088 | 0,03 |
| AT&T Inc 3,550 % 15/09/2055 144A ⁽²⁾ | 8 000 | USD | 6 531 | 7 973 | 0,00 |
| AT&T Inc 3,650 % 15/09/2059 144A ⁽²⁾ | 497 000 | USD | 441 912 | 501 840 | 0,25 |
| AT&T Inc 3,800 % 01/12/2057 144A ⁽²⁾ | 27 000 | USD | 22 131 | 28 213 | 0,01 |
| Athene Global Funding 2,450 % 20/08/2027 144A ⁽²⁾ | 555 000 | USD | 556 486 | 575 472 | 0,29 |
| Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 3,070 % 20/09/2023 144A ⁽²⁾ | 395 000 | USD | 395 937 | 407 938 | 0,21 |
| BBCMS Mortgage Trust 3,674% 15/02/2050 | 300 000 | USD | 333 879 | 342 902 | 0,17 |
| Berkshire Hathaway Energy Co 4,250 % 15/10/2050 144A ⁽²⁾ | 40 000 | USD | 39 788 | 51 815 | 0,03 |
| Biogen Inc 2,250% 01/05/2030 | 295 000 | USD | 298 595 | 308 157 | 0,16 |
| Biogen Inc 3,150% 01/05/2050 | 170 000 | USD | 168 067 | 176 278 | 0,09 |
| Boston Gas Co 3,001 % 01/08/2029 144A ⁽²⁾ | 30 000 | USD | 30 000 | 33 116 | 0,02 |
| Braskem America Finance Co 7,125 % 22/07/2041 144A ⁽²⁾ | 600 000 | USD | 676 512 | 691 500 | 0,35 |
| BrightHouse Financial Inc 5,625 % 15/05/2030 | 325 000 | USD | 342 191 | 401 206 | 0,20 |
| Broadcom Inc 3,150 % 15/11/2025 | 585 000 | USD | 607 954 | 638 792 | 0,32 |
| Broadcom Inc 4,700 % 15/04/2025 | 230 000 | USD | 229 980 | 263 573 | 0,13 |
| Calpine Corp 3,750 % 01/03/2031 144A ⁽²⁾ | 360 000 | USD | 360 000 | 356 519 | 0,18 |
| Calpine Corp 5,000 % 01/02/2031 144A ⁽²⁾ | 275 000 | USD | 275 000 | 287 375 | 0,15 |
| CarMax Auto Owner Trust 2,980 % 17/01/2023 | 183 979 | USD | 185 368 | 185 956 | 0,09 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 4,250 % 01/02/2031 144A ⁽²⁾ | 495 000 | USD | 498 773 | 521 574 | 0,26 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 5,750 % 15/02/2026 144A ⁽²⁾ | 55 000 | USD | 56 029 | 56 752 | 0,03 |
| Centene Corp 3,375 % 15/02/2030 | 250 000 | USD | 255 168 | 263 022 | 0,13 |
| Clark Equipment Co 5,875 % 01/06/2025 144A ⁽²⁾ | 50 000 | USD | 50 000 | 52 750 | 0,03 |
| CNH Industrial Capital LLC 4,375 % 05/04/2022 | 145 000 | USD | 147 566 | 151 591 | 0,08 |
| Coinstar Funding LLC 5,216 % 25/04/2047 144A ⁽²⁾ | 217 125 | USD | 219 609 | 211 756 | 0,11 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|------------|------------|-------------------|
| Comcast Corp 2,650% 01/02/2030 | 240 000 | USD | 247 531 | 262 556 | 0,13 |
| Comcast Corp 3,750% 01/04/2040 | 110 000 | USD | 114 871 | 132 883 | 0,07 |
| COMM Mortgage Trust 3,694% 10/08/2047 | 50 000 | USD | 50 801 | 54 691 | 0,03 |
| Continental Airlines 4,000% 29/10/2024 | 42 271 | USD | 42 856 | 42 623 | 0,02 |
| CSMC OA LLC 3,953 % 15/09/2037 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 194 586 | 202 546 | 0,10 |
| DaVita Inc 4,625 % 01/06/2030 144A ⁽²⁾ | 290 000 | USD | 292 207 | 307 762 | 0,16 |
| Diamondback Energy Inc 4,750 % 31/05/2025 | 175 000 | USD | 179 980 | 197 013 | 0,10 |
| DPL Inc 4,125 % 01/07/2025 144A ⁽²⁾ | 65 000 | USD | 65 000 | 70 270 | 0,04 |
| EQM Midstream Partners LP 6,500 % 01/07/2027 144A ⁽²⁾ | 125 000 | USD | 126 815 | 140 754 | 0,07 |
| Exelon Corp 4,050% 15/04/2030 | 105 000 | USD | 110 400 | 124 245 | 0,06 |
| Expedia Group Inc 3,600 % 15/12/2023 144A ⁽²⁾ | 135 000 | USD | 134 908 | 144 092 | 0,07 |
| Expedia Group Inc 4,625 % 01/08/2027 144A ⁽²⁾ | 170 000 | USD | 173 962 | 189 934 | 0,10 |
| Expedia Group Inc 6,250 % 01/05/2025 144A ⁽²⁾ | 70 000 | USD | 70 000 | 81 137 | 0,04 |
| Expedia Group Inc 7,000 % 01/05/2025 144A ⁽²⁾ | 60 000 | USD | 60 000 | 66 133 | 0,03 |
| Fannie Mae 2,000 % 01/01/2051 | 2 862 000 | USD | 2 954 478 | 2 973 014 | 1,50 |
| Fannie Mae 2,000 % 01/02/2051 | 5 948 000 | USD | 6 144 447 | 6 168 288 | 3,12 |
| Fannie Mae 2,500 % 01/01/2051 | 2 846 000 | USD | 2 981 558 | 3 000 084 | 1,52 |
| Fannie Mae Pool 2,500 % 01/04/2045 | 17 725 | USD | 16 992 | 18 972 | 0,01 |
| Fannie Mae Pool 2,500 % 01/08/2050 | 10 827 523 | USD | 11 343 975 | 11 423 754 | 5,78 |
| Fannie Mae Pool 2,500 % 01/09/2050 | 5 160 566 | USD | 5 381 596 | 5 444 739 | 2,76 |
| Fannie Mae Pool 3,000 % 01/07/2046 | 31 193 | USD | 31 327 | 33 547 | 0,02 |
| Fannie Mae Pool 3,000 % 01/11/2046 | 41 619 | USD | 41 716 | 43 774 | 0,02 |
| Fannie Mae Pool 3,000 % 01/04/2048 | 41 919 | USD | 40 469 | 43 233 | 0,02 |
| Fannie Mae Pool 3,000 % 01/10/2049 | 46 170 | USD | 46 846 | 48 485 | 0,02 |
| Fannie Mae Pool 3,000 % 01/11/2049 | 708 037 | USD | 718 872 | 744 067 | 0,38 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/03/2046 | 23 876 | USD | 24 579 | 25 463 | 0,01 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/06/2046 | 18 282 | USD | 18 821 | 19 537 | 0,01 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/07/2046 | 26 027 | USD | 26 856 | 27 737 | 0,01 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/10/2046 | 46 614 | USD | 48 140 | 50 249 | 0,03 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/06/2047 | 21 238 | USD | 21 835 | 23 080 | 0,01 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/09/2047 | 21 764 | USD | 22 477 | 23 419 | 0,01 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/01/2048 | 56 822 | USD | 57 773 | 59 633 | 0,03 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/10/2048 | 132 264 | USD | 135 832 | 139 883 | 0,07 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/03/2049 | 287 691 | USD | 295 456 | 303 586 | 0,15 |
| Fannie Mae Pool 3,500 % 01/11/2049 | 415 925 | USD | 422 947 | 431 930 | 0,22 |
| Fannie Mae Pool 4,000 % 01/04/2044 | 36 679 | USD | 38 506 | 40 228 | 0,02 |
| Fannie Mae Pool 4,000 % 01/12/2045 | 305 597 | USD | 319 724 | 336 286 | 0,17 |
| Fannie Mae Pool 4,000 % 01/04/2046 | 24 358 | USD | 25 399 | 26 089 | 0,01 |
| Fannie Mae Pool 4,000 % 01/11/2046 | 25 411 | USD | 26 767 | 28 199 | 0,01 |
| Fannie Mae Pool 4,000 % 01/02/2047 | 111 953 | USD | 114 641 | 122 213 | 0,06 |
| Fannie Mae Pool 4,000 % 01/06/2047 | 45 877 | USD | 48 316 | 50 261 | 0,03 |
| Fannie Mae Pool 4,000 % 01/10/2047 | 21 914 | USD | 22 974 | 24 169 | 0,01 |
| Fannie Mae Pool 4,000 % 01/09/2048 | 6 712 389 | USD | 7 185 671 | 7 151 930 | 3,62 |
| Fannie Mae Pool 4,000 % 01/03/2049 | 1 644 573 | USD | 1 749 434 | 1 751 021 | 0,89 |
| Fannie Mae Pool 4,000 % 01/04/2049 | 189 817 | USD | 195 749 | 202 721 | 0,10 |
| Fannie Mae Pool 4,500 % 01/10/2043 | 32 120 | USD | 34 651 | 36 094 | 0,02 |
| Fannie Mae Pool 4,500 % 01/02/2044 | 19 384 | USD | 21 079 | 21 671 | 0,01 |
| Fannie Mae Pool 4,500 % 01/05/2044 | 147 296 | USD | 157 181 | 165 158 | 0,08 |
| Fannie Mae Pool 4,500 % 01/04/2047 | 122 443 | USD | 131 324 | 135 162 | 0,07 |
| Fannie Mae Pool 4,500 % 01/05/2047 | 30 431 | USD | 32 399 | 33 455 | 0,02 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|-----------|------------|-------------------|
| Fannie Mae Pool 4,500 % 01/06/2048 | 2 360 568 | USD | 2 547 901 | 2 557 630 | 1,29 |
| Fannie Mae Pool 4,500 % 01/07/2048 | 473 169 | USD | 511 901 | 513 681 | 0,26 |
| Fannie Mae Pool 4,500 % 01/12/2048 | 176 704 | USD | 185 696 | 191 563 | 0,10 |
| Fannie Mae Pool 4,500 % 01/01/2049 | 166 474 | USD | 176 246 | 180 475 | 0,09 |
| Fannie Mae Pool 5,000 % 01/07/2048 | 68 766 | USD | 73 453 | 76 190 | 0,04 |
| Fannie Mae Pool 5,000 % 01/08/2048 | 28 954 | USD | 31 055 | 32 035 | 0,02 |
| Fannie Mae Pool 5,000 % 01/09/2049 | 64 910 | USD | 69 301 | 71 772 | 0,04 |
| Fannie Mae Pool 5,000 % 01/11/2049 | 271 399 | USD | 289 840 | 299 948 | 0,15 |
| Federal National Mortgage Association 5,625 % 15/07/2037 | 225 000 | USD | 296 621 | 356 954 | 0,18 |
| Freddie Mac Gold Pool 3,000 % 01/01/2047 | 28 799 | USD | 27 956 | 30 239 | 0,02 |
| Freddie Mac Gold Pool 3,500 % 01/01/2046 | 75 415 | USD | 77 719 | 82 019 | 0,04 |
| Freddie Mac Gold Pool 3,500 % 01/03/2047 | 26 299 | USD | 27 150 | 28 764 | 0,01 |
| Freddie Mac Gold Pool 3,500 % 01/07/2047 | 21 354 | USD | 21 993 | 22 978 | 0,01 |
| Freddie Mac Gold Pool 3,500 % 01/11/2047 | 24 527 | USD | 25 228 | 26 573 | 0,01 |
| Freddie Mac Gold Pool 4,000 % 01/05/2047 | 49 621 | USD | 52 052 | 54 913 | 0,03 |
| Freddie Mac Gold Pool 4,000 % 01/03/2048 | 50 347 | USD | 51 778 | 55 902 | 0,03 |
| Freddie Mac Gold Pool 4,000 % 01/11/2048 | 192 655 | USD | 199 127 | 205 311 | 0,10 |
| Freddie Mac Gold Pool 4,500 % 01/04/2044 | 39 919 | USD | 42 486 | 44 841 | 0,02 |
| Freddie Mac Gold Pool 4,500 % 01/08/2044 | 49 887 | USD | 53 682 | 56 156 | 0,03 |
| Freddie Mac Gold Pool 4,500 % 01/07/2048 | 56 973 | USD | 58 572 | 64 036 | 0,03 |
| Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates 3,286% 25/11/2027 | 10 000 | USD | 9 749 | 11 532 | 0,01 |
| Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates 3,350% 25/01/2028 | 55 000 | USD | 54 007 | 63 631 | 0,03 |
| Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates 3,413% 25/12/2026 | 30 000 | USD | 30 949 | 34 396 | 0,02 |
| Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates 3,444% 25/12/2027 | 770 000 | USD | 816 699 | 894 922 | 0,45 |
| Freddie Mac Pool 3,000% 01/10/2049 | 160 470 | USD | 162 163 | 168 595 | 0,09 |
| Freddie Mac Pool 4,500% 01/10/2048 | 95 808 | USD | 100 598 | 104 009 | 0,05 |
| Freddie Mac Pool 4,500% 01/01/2049 | 475 254 | USD | 503 346 | 515 089 | 0,26 |
| Freddie Mac Pool 5,000% 01/07/2048 | 229 985 | USD | 245 377 | 254 683 | 0,13 |
| Freddie Mac Pool 5,000% 01/10/2048 | 112 739 | USD | 120 836 | 124 835 | 0,06 |
| Freddie Mac Pool 5,000% 01/10/2049 | 435 546 | USD | 467 819 | 481 721 | 0,24 |
| Georgetown University/The 4,315 % 01/04/2049 | 175 000 | USD | 210 499 | 222 633 | 0,11 |
| Georgetown University/The 5,215 % 01/10/2118 | 20 000 | USD | 20 000 | 28 831 | 0,02 |
| Glencore Funding LLC 2,500 % 01/09/2030 144A ⁽²⁾ | 620 000 | USD | 616 017 | 633 677 | 0,32 |
| Gray Oak Pipeline LLC 2,600 % 15/10/2025 144A ⁽²⁾ | 40 000 | USD | 39 946 | 41 227 | 0,02 |
| Gray Oak Pipeline LLC 3,450 % 15/10/2027 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 19 999 | 20 890 | 0,01 |
| Group 1 Automotive Inc 4,000 % 15/08/2028 144A ⁽²⁾ | 105 000 | USD | 105 304 | 108 232 | 0,06 |
| GS Mortgage Securities Trust 3,764 % 10/07/2048 | 305 000 | USD | 323 521 | 341 808 | 0,17 |
| Hanesbrands Inc 4,625 % 15/05/2024 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 14 630 | 15 712 | 0,01 |
| Hanesbrands Inc 4,875 % 15/05/2026 144A ⁽²⁾ | 105 000 | USD | 106 093 | 114 056 | 0,06 |
| Hanesbrands Inc 5,375 % 15/05/2025 144A ⁽²⁾ | 55 000 | USD | 55 000 | 58 191 | 0,03 |
| Hasbro Inc 3,550 % 19/11/2026 | 120 000 | USD | 122 753 | 133 933 | 0,07 |
| Hasbro Inc 3,900 % 19/11/2029 | 10 000 | USD | 9 980 | 11 325 | 0,01 |
| Hewlett Packard Enterprise Co 4,650% 01/10/2024 | 105 000 | USD | 118 229 | 119 185 | 0,06 |
| Huntington Bancshares Inc/OH 2,625 % 06/08/2024 | 420 000 | USD | 430 206 | 448 825 | 0,23 |
| Huntington Ingalls Industries Inc 4,200 % 01/05/2030 144A ⁽²⁾ | 105 000 | USD | 110 511 | 124 366 | 0,06 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|---------|------------|-------------------|
| Hyundai Capital America 2,375 % 15/10/2027 144A ⁽²⁾ | 75 000 | USD | 74 981 | 78 636 | 0,04 |
| Hyundai Capital America 2,650 % 10/02/2025 144A ⁽²⁾ | 160 000 | USD | 159 754 | 168 116 | 0,09 |
| Hyundai Capital America 3,000 % 10/02/2027 144A ⁽²⁾ | 450 000 | USD | 454 685 | 488 509 | 0,25 |
| Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp 5,250% 15/05/2027 | 175 000 | USD | 177 981 | 187 600 | 0,10 |
| Iron Mountain Inc 4,500 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾ | 345 000 | USD | 344 913 | 361 388 | 0,18 |
| J2 Global Inc 4,625 % 15/10/2030 144A ⁽²⁾ | 445 000 | USD | 445 000 | 469 475 | 0,24 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 3,775 % 15/08/2047 | 425 000 | USD | 444 343 | 466 298 | 0,24 |
| Ken Garff Automotive LLC 4,875 % 15/09/2028 144A ⁽²⁾ | 80 000 | USD | 80 000 | 83 200 | 0,04 |
| Kinder Morgan Inc 5,625 % 15/11/2023 144A ⁽²⁾ | 85 000 | USD | 85 406 | 95 894 | 0,05 |
| Koppers Inc 6,000 % 15/02/2025 144A ⁽²⁾ | 180 000 | USD | 181 356 | 185 400 | 0,09 |
| Kraft Heinz Foods Co 3,875 % 15/05/2027 144A ⁽²⁾ | 255 000 | USD | 260 134 | 274 727 | 0,14 |
| Lamar Media Corp 3,750 % 15/02/2028 | 200 000 | USD | 197 759 | 205 540 | 0,10 |
| Lamar Media Corp 4,000 % 15/02/2030 | 160 000 | USD | 161 251 | 166 000 | 0,08 |
| Liberty Mutual Group Inc 3,950 % 15/05/2060 144A ⁽²⁾ | 140 000 | USD | 144 223 | 167 104 | 0,08 |
| Lithia Motors Inc 4,375 % 15/01/2031 144A ⁽²⁾ | 215 000 | USD | 215 000 | 230 588 | 0,12 |
| Marriott International Inc/MD 3,500 % 15/10/2032 | 420 000 | USD | 418 013 | 459 305 | 0,23 |
| Microchip Technology Inc 2,670 % 01/09/2023 144A ⁽²⁾ | 290 000 | USD | 294 436 | 303 301 | 0,15 |
| Microchip Technology Inc 4,333 % 01/06/2023 | 115 000 | USD | 117 544 | 124 489 | 0,06 |
| Micron Technology Inc 2,497 % 24/04/2023 | 280 000 | USD | 282 956 | 291 765 | 0,15 |
| Molex Electronic Technologies LLC 3,900 % 15/04/2025 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 24 804 | 25 867 | 0,01 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 3,306 % 15/04/2048 | 430 000 | USD | 445 036 | 467 277 | 0,24 |
| MSBAM Commercial Mortgage Securities Trust 3,277 % 15/10/2030 144A ⁽²⁾ | 120 000 | USD | 120 166 | 111 502 | 0,06 |
| Navient Corp 5,875% 25/10/2024 | 15 000 | USD | 12 609 | 15 938 | 0,01 |
| Navient Corp 6,125% 25/03/2024 | 105 000 | USD | 104 593 | 112 088 | 0,06 |
| Navient Corp 6,750% 15/06/2026 | 15 000 | USD | 12 700 | 16 294 | 0,01 |
| New Fortress Energy Inc 6,750 % 15/09/2025 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 420 770 | 424 872 | 0,22 |
| Newell Brands Inc 4,875 % 01/06/2025 | 50 000 | USD | 49 781 | 55 015 | 0,03 |
| Northwestern Mutual Life Insurance Co/The 3,625 % 30/09/2059 144A ⁽²⁾ | 190 000 | USD | 199 224 | 220 760 | 0,11 |
| Ohio Power Co 2,600% 01/04/2030 | 50 000 | USD | 49 950 | 54 566 | 0,03 |
| OneAmerica Financial Partners Inc 4,250 % 15/10/2050 144A ⁽²⁾ | 65 000 | USD | 64 554 | 69 849 | 0,04 |
| OneMain Financial Issuance Trust 3,630 % 20/11/2028 144A ⁽²⁾ | 71 188 | USD | 71 216 | 71 282 | 0,04 |
| Owl Rock Technology Finance Corp 3,750 % 17/06/2026 144A ⁽²⁾ | 285 000 | USD | 283 110 | 286 547 | 0,15 |
| Partners Healthcare System Inc 3,342 % 01/07/2060 | 390 000 | USD | 405 458 | 445 366 | 0,23 |
| Pattern Energy Operations LP/Pattern Energy Operations Inc 4,500 % 15/08/2028 144A ⁽²⁾ | 80 000 | USD | 80 000 | 84 400 | 0,04 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp 3,800% 15/09/2030 | 45 000 | USD | 44 911 | 48 377 | 0,02 |
| Planet Fitness Master Issuer LLC 4,262 % 05/09/2048 144A ⁽²⁾ | 97 750 | USD | 97 750 | 97 491 | 0,05 |
| Post Holdings Inc 4,625 % 15/04/2030 144A ⁽²⁾ | 415 000 | USD | 420 681 | 436 563 | 0,22 |
| Qorvo Inc 3,375 % 01/04/2031 144A ⁽²⁾ | 325 000 | USD | 325 000 | 335 563 | 0,17 |
| Quicken Loans LLC/Quicken Loans Co-Issuer Inc 3,625 % 01/03/2029 144A ⁽²⁾ | 45 000 | USD | 44 379 | 45 900 | 0,02 |
| Quicken Loans LLC/Quicken Loans Co-Issuer Inc 3,875 % 01/03/2031 144A ⁽²⁾ | 185 000 | USD | 183 817 | 191 938 | 0,10 |
| Rattler Midstream LP 5,625 % 15/07/2025 144A ⁽²⁾ | 155 000 | USD | 156 576 | 163 719 | 0,08 |
| Sabre GBLB Inc 7,375 % 01/09/2025 144A ⁽²⁾ | 115 000 | USD | 115 654 | 124 775 | 0,06 |
| Sabre GBLB Inc 9,250 % 15/04/2025 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 25 000 | 29 750 | 0,02 |
| Santander Drive Auto Receivables Trust 2,160% 15/11/2022 | 6 882 | USD | 6 882 | 6 893 | 0,00 |
| Santander Drive Auto Receivables Trust 3,350% 17/07/2023 | 97 548 | USD | 98 037 | 98 364 | 0,05 |
| Science Applications International Corp 4,875 % 01/04/2028 144A ⁽²⁾ | 25 000 | USD | 25 000 | 26 500 | 0,01 |
| Sensata Technologies Inc 3,750 % 15/02/2031 144A ⁽²⁾ | 160 000 | USD | 159 965 | 165 853 | 0,08 |
| Smithfield Foods Inc 3,000 % 15/10/2030 144A ⁽²⁾ | 35 000 | USD | 34 605 | 37 033 | 0,02 |
| Starbucks Corp 3,350 % 12/03/2050 | 100 000 | USD | 99 737 | 111 785 | 0,06 |
| Starbucks Corp 3,500 % 15/11/2050 | 420 000 | USD | 430 358 | 482 900 | 0,24 |
| Steel Dynamics Inc 2,400 % 15/06/2025 | 60 000 | USD | 59 797 | 63 772 | 0,03 |
| Steel Dynamics Inc 3,450 % 15/04/2030 | 75 000 | USD | 79 511 | 84 899 | 0,04 |
| Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp 5,250 % 15/01/2029 144A ⁽²⁾ | 20 000 | USD | 20 000 | 21 000 | 0,01 |
| Texas instruments Inc 2,250 % 04/09/2029 | 75 000 | USD | 74 606 | 80 816 | 0,04 |
| Time Warner Cable LLC 4,500 % 15/09/2042 | 250 000 | USD | 261 677 | 292 949 | 0,15 |
| Time Warner Cable LLC 5,500 % 01/09/2041 | 160 000 | USD | 161 731 | 205 576 | 0,10 |
| T-Mobile USA Inc 3,875 % 15/04/2030 144A ⁽²⁾ | 480 000 | USD | 501 522 | 555 936 | 0,28 |
| Trustees of the University of Pennsylvania/The 3,610 % 15/02/2119 | 80 000 | USD | 84 354 | 90 100 | 0,05 |
| UBS-Citigroup Commercial Mortgage Trust 5,154 % 10/01/2045 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 15 274 | 15 426 | 0,01 |
| Univar Solutions USA Inc/Washington 5,125 % 01/12/2027 144A ⁽²⁾ | 130 000 | USD | 133 419 | 137 313 | 0,07 |
| University of Virginia 3,227 % 01/09/2119 | 220 000 | USD | 222 877 | 224 257 | 0,11 |
| Valvoline Inc 3,625 % 15/06/2031 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 000 | 205 250 | 0,10 |
| Valvoline Inc 4,250 % 15/02/2030 144A ⁽²⁾ | 95 000 | USD | 95 752 | 100 700 | 0,05 |
| Valvoline Inc 4,375 % 15/08/2025 | 100 000 | USD | 99 647 | 103 277 | 0,05 |
| ViacomCBS Inc 4,200% 19/05/2032 | 145 000 | USD | 148 049 | 174 746 | 0,09 |
| Viatrix Inc 4,000 % 22/06/2050 144A ⁽²⁾ | 55 000 | USD | 54 859 | 63 013 | 0,03 |
| Volkswagen Group of America Finance LLC 3,200 % 26/09/2026 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 201 340 | 221 018 | 0,11 |
| Volkswagen Group of America Finance LLC 3,750 % 13/05/2030 144A ⁽²⁾ | 400 000 | USD | 424 478 | 461 445 | 0,23 |
| Willis North America Inc 2,950 % 15/09/2029 | 70 000 | USD | 71 744 | 76 588 | 0,04 |
| Xcel Energy Inc 3,400% 01/06/2030 | 90 000 | USD | 93 835 | 103 156 | 0,05 |
| Xilinx Inc 2,375 % 01/06/2030 | 415 000 | USD | 422 139 | 435 654 | 0,22 |
| | | | 72 734 781 | 74 780 665 | 37,83 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 81 063 813 | 83 683 454 | 42,34 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|----------------|----------------|-------------------|
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Canadian Imperial Bank of Commerce 0,889% 17/03/2023 | 250 000 | USD | 250 000 | 252 362 | 0,13 |
| | | | 250 000 | 252 362 | 0,13 |
| France | | | | | |
| BNP Paribas SA 2,819 % 19/11/2025 144A ⁽²⁾ | 570 000 | USD | 581 093 | 607 576 | 0,31 |
| | | | 581 093 | 607 576 | 0,31 |
| Allemagne | | | | | |
| Deutsche Bank AG/New York NY 2,129% 24/11/2026 | 275 000 | USD | 275 000 | 281 446 | 0,14 |
| | | | 275 000 | 281 446 | 0,14 |
| États-Unis | | | | | |
| Bank of America Corp 3,004% 20/12/2023 | 221 000 | USD | 221 442 | 232 605 | 0,12 |
| Bank of America Corp 3,559% 23/04/2027 | 1 060 000 | USD | 1 129 959 | 1 196 855 | 0,61 |
| Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust 3,500 % 28/05/2069 144A ⁽²⁾ | 55 249 | USD | 56 438 | 56 845 | 0,03 |
| Citigroup Inc 4,412% 31/03/2031 | 475 000 | USD | 558 638 | 576 012 | 0,29 |
| Fannie Mae-Aces 3,325% 25/06/2028 | 30 000 | USD | 29 744 | 34 552 | 0,02 |
| Fannie Mae-Aces 3,370% 25/07/2028 | 15 000 | USD | 14 818 | 17 413 | 0,01 |
| Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates 3,187% 25/09/2027 | 10 000 | USD | 9 704 | 11 454 | 0,01 |
| Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates 3,303% 25/11/2027 | 150 000 | USD | 164 044 | 173 095 | 0,09 |
| Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates 3,347% 25/11/2026 | 45 000 | USD | 46 272 | 51 367 | 0,03 |
| Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates 3,780% 25/10/2028 | 650 000 | USD | 700 933 | 771 122 | 0,39 |
| Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates 3,850% 25/05/2028 | 365 000 | USD | 407 480 | 435 075 | 0,22 |
| Ginnie Mae II Pool 3,976% 20/03/2063 | 5 726 | USD | 6 032 | 6 030 | 0,00 |
| Ginnie Mae II Pool 4,140% 20/08/2063 | 2 326 | USD | 2 455 | 2 362 | 0,00 |
| Ginnie Mae II Pool 4,390% 20/03/2062 | 674 | USD | 713 | 687 | 0,00 |
| Ginnie Mae II Pool 4,663% 20/05/2064 | 68 275 | USD | 72 924 | 74 499 | 0,04 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 3,691% 05/06/2028 | 65 000 | USD | 73 348 | 74 882 | 0,04 |
| Government National Mortgage Association 0,540% 20/04/2065 | 150 092 | USD | 150 409 | 150 055 | 0,08 |
| Government National Mortgage Association 0,696% 20/03/2060 | 124 121 | USD | 123 607 | 124 487 | 0,06 |
| GS Mortgage Securities Trust 4,885 % 10/01/2047 | 50 000 | USD | 48 953 | 48 435 | 0,02 |
| Invitation Homes Trust 1,059 % 17/06/2037 144A ⁽²⁾ | 279 788 | USD | 279 788 | 280 404 | 0,14 |
| JPMorgan Chase & Co 2,739% 15/10/2030 | 280 000 | USD | 282 096 | 304 453 | 0,15 |
| JPMorgan Chase & Co 2,956% 13/05/2031 | 300 000 | USD | 308 231 | 328 977 | 0,17 |
| JPMorgan Chase & Co 3,797% 23/07/2024 | 435 000 | USD | 453 039 | 471 869 | 0,24 |
| Morgan Stanley 3,591% 22/07/2028 | 75 000 | USD | 84 328 | 85 627 | 0,04 |
| Morgan Stanley Capital I Trust 5,200 % 15/06/2044 144A ⁽²⁾ | 100 000 | USD | 100 874 | 99 736 | 0,05 |
| National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 4,750 % 30/04/2043 | 270 000 | USD | 272 127 | 284 175 | 0,14 |
| OBX Trust 4,000 % 25/04/2048 144A ⁽²⁾ | 37 010 | USD | 36 928 | 38 286 | 0,02 |
| PNC Bank NA 2,028% 09/12/2022 | 250 000 | USD | 250 000 | 253 841 | 0,13 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Sequoia Mortgage Trust 4,000 % 25/08/2048 144A ⁽²⁾ | 170 734 | USD | 173 008 | 175 677 | 0,09 |
| Towd Point Mortgage Trust 2,750 % 25/08/2055 144A ⁽²⁾ | 24 328 | USD | 24 328 | 24 600 | 0,01 |
| Towd Point Mortgage Trust 2,750 % 25/11/2060 144A ⁽²⁾ | 8 942 | USD | 8 950 | 8 968 | 0,00 |
| Towd Point Mortgage Trust 3,505 % 25/10/2053 144A ⁽²⁾ | 100 000 | USD | 102 493 | 105 986 | 0,05 |
| Towd Point Mortgage Trust 3,750 % 25/05/2058 144A ⁽²⁾ | 156 855 | USD | 162 567 | 166 933 | 0,08 |
| | | | 6 356 670 | 6 667 364 | 3,37 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 7 462 763 | 7 808 748 | 3,95 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 88 526 576 | 91 492 202 | 46,29 |
| Autres valeurs mobilières | | | | | |
| Bons du Trésor | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| United States Cash Management Bill 0,000 % 02/03/2021 | 15 030 000 | USD | 15 027 722 | 15 028 071 | 7,61 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 07/01/2021 | 720 000 | USD | 719 998 | 719 998 | 0,36 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 19/01/2021 | 580 000 | USD | 579 993 | 579 993 | 0,29 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 14/01/2021 | 1 700 000 | USD | 1 699 982 | 1 699 982 | 0,86 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 28/01/2021 | 8 005 000 | USD | 8 004 520 | 8 004 520 | 4,05 |
| United States Treasury Bill 0,000 % 10/06/2021 | 4 815 000 | USD | 4 813 224 | 4 813 262 | 2,44 |
| | | | 30 845 439 | 30 845 826 | 15,61 |
| Total - Bons du Trésor | | | 30 845 439 | 30 845 826 | 15,61 |
| Total - Autres valeurs mobilières | | | 30 845 439 | 30 845 826 | 15,61 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 197 577 429 | 204 883 689 | 103,66 |

(2) Voir Note 16.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|-------------|
| H-R/DIVM (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 31,079 |
| Nombre d'actions émises | 1 108,507 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 1 139,586 |
| I/DIVM (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 31,080 |
| Nombre d'actions émises | 2,096 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 33,176 |
| Q/DIVM (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 440 500,927 |
| Nombre d'actions émises | 29 700,424 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 470 201,351 |
| R/DIVM (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 31,080 |
| Nombre d'actions émises | 315,413 |
| Nombre d'actions rachetées | (82,811) |
| Nombre d'actions à la fin | 263,682 |
| R/DIVM (HKD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 310,782 |
| Nombre d'actions émises | 20,967 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 331,749 |
| R/DIVM (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 1 863,789 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 1 863,789 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 47 953 798 | 44 844 675 | - |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-R/DIVM (SGD) | 98,05 | 100,30 | - |
| I/DIVM (USD) | 100,49 | 101,36 | - |
| Q/DIVM (USD) | 101,44 | 101,78 | - |
| R/DIVM (USD) | 99,08 | 100,75 | - |
| R/DIVM (HKD) | 97,76 | 99,96 | - |
| R/DIVM (SGD) | 97,79 | - | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Bermudes | | | | | |
| Concord New Energy Group Ltd 10,750% 24/09/2023 | 207 000 | USD | 202 668 | 200 790 | 0,42 |
| Li & Fung Ltd 4,375 % 04/10/2024 EMTN | 700 000 | USD | 684 776 | 714 638 | 1,49 |
| Star Energy Geothermal Darajat II/Star Energy Geothermal Salak 4,850 % 14/10/2038 | 520 000 | USD | 551 823 | 579 674 | 1,21 |
| | | | 1 439 267 | 1 495 102 | 3,12 |
| Îles Vierges Britanniques | | | | | |
| Easy Tactic Ltd 8,125 % 27/02/2023 | 890 000 | USD | 831 594 | 810 370 | 1,69 |
| Easy Tactic Ltd 9,125 % 28/07/2022 | 245 000 | USD | 232 758 | 235 326 | 0,49 |
| Greenland Global Investment Ltd 7,250 % 22/01/2025 EMTN | 800 000 | USD | 793 225 | 747 684 | 1,56 |
| Hejun Shunze Investment Co Ltd 11,000% 04/06/2022 | 400 000 | USD | 397 523 | 409 205 | 0,85 |
| Hejun Shunze Investment Co Ltd 12,000% 25/04/2021 | 215 000 | USD | 215 569 | 217 795 | 0,45 |
| New Metro Global Ltd 6,800 % 05/08/2023 | 200 000 | USD | 198 419 | 211 600 | 0,44 |
| Scenery Journey Ltd 13,000 % 06/11/2022 | 640 000 | USD | 620 910 | 620 364 | 1,29 |
| Scenery Journey Ltd 13,750 % 06/11/2023 | 305 000 | USD | 309 417 | 289 905 | 0,61 |
| Studio City Finance Ltd 7,250 % 11/02/2024 | 200 000 | USD | 188 608 | 208 808 | 0,44 |
| Tongfang Aqua Ltd 6,800 % 10/01/2022 | 500 000 | USD | 499 076 | 473 750 | 0,99 |
| Tsinghua Unic Ltd 4,750 % 31/01/2021 | 240 000 | USD | 238 641 | 64 687 | 0,14 |
| Tsinghua Unic Ltd 5,375 % 31/01/2023 | 210 000 | USD | 206 097 | 52 681 | 0,11 |
| Wanda Properties Overseas Ltd 6,950% 05/12/2022 | 530 000 | USD | 526 175 | 540 883 | 1,13 |
| Xinhu BVI 2018 Holding Co Ltd 11,000 % 14/03/2022 | 400 000 | USD | 400 000 | 390 460 | 0,81 |
| | | | 5 658 012 | 5 273 518 | 11,00 |
| Îles Caïman | | | | | |
| Central China Real Estate Ltd 7,900% 07/11/2023 | 200 000 | USD | 200 000 | 204 772 | 0,43 |
| CFLD Cayman Investment Ltd 8,050% 13/01/2025 | 200 000 | USD | 151 265 | 166 104 | 0,35 |
| CFLD Cayman Investment Ltd 8,600% 08/04/2024 | 600 000 | USD | 600 589 | 518 462 | 1,08 |
| China Aoyuan Group Ltd 5,375 % 13/09/2022 | 220 000 | USD | 216 457 | 222 865 | 0,46 |
| China Evergrande Group 7,500% 28/06/2023 | 265 000 | USD | 197 761 | 228 695 | 0,48 |
| China Evergrande Group 8,750% 28/06/2025 | 260 000 | USD | 219 237 | 215 289 | 0,45 |
| China Evergrande Group 10,000% 11/04/2023 | 1 155 000 | USD | 1 120 559 | 1 060 319 | 2,21 |
| China Evergrande Group 12,000% 22/01/2024 | 300 000 | USD | 300 000 | 284 792 | 0,59 |
| China Hongqiao Group Ltd 7,125 % 22/07/2022 | 440 000 | USD | 440 000 | 423 417 | 0,88 |
| China SCE Group Holdings Ltd 5,875 % 10/03/2022 | 440 000 | USD | 436 161 | 446 822 | 0,93 |
| Country Garden Holdings Co Ltd 5,125% 14/01/2027 | 880 000 | USD | 880 000 | 946 731 | 1,97 |
| Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd 6,750% 15/02/2025 | 325 000 | USD | 322 090 | 327 054 | 0,68 |
| eHi Car Services Ltd 5,875 % 14/08/2022 | 265 000 | USD | 229 275 | 239 825 | 0,50 |
| Fantasia Holdings Group Co Ltd 9,250% 28/07/2023 | 200 000 | USD | 199 123 | 201 463 | 0,42 |
| Fantasia Holdings Group Co Ltd 11,875% 01/06/2023 | 200 000 | USD | 199 112 | 214 126 | 0,45 |
| Fantasia Holdings Group Co Ltd 12,250% 18/10/2022 | 215 000 | USD | 211 027 | 230 158 | 0,48 |
| Golden Eagle Retail Group Ltd 4,625 % 21/05/2023 | 225 000 | USD | 215 586 | 229 612 | 0,48 |
| Kaisa Group Holdings Ltd 9,375% 30/06/2024 | 660 000 | USD | 569 283 | 639 375 | 1,33 |
| Kaisa Group Holdings Ltd 9,750% 28/09/2023 | 300 000 | USD | 298 116 | 304 930 | 0,64 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kaisa Group Holdings Ltd 11,250% 16/04/2025 | 500 000 | USD | 500 338 | 511 087 | 1,07 |
| KWG Group Holdings Ltd 7,400% 05/03/2024 EMTN | 430 000 | USD | 438 313 | 460 637 | 0,96 |
| Meituan 3,050 % 28/10/2030 | 340 000 | USD | 339 543 | 353 464 | 0,74 |
| Sunac China Holdings Ltd 7,500 % 01/02/2024 | 200 000 | USD | 198 633 | 210 954 | 0,44 |
| Sunac China Holdings Ltd 7,950 % 11/10/2023 | 440 000 | USD | 436 994 | 467 377 | 0,97 |
| Sunac China Holdings Ltd 8,350 % 19/04/2023 | 210 000 | USD | 211 202 | 221 055 | 0,46 |
| Yuzhou Group Holdings Co Ltd 7,700 % 20/02/2025 | 200 000 | USD | 200 000 | 214 207 | 0,45 |
| Yuzhou Group Holdings Co Ltd 7,850 % 12/08/2026 | 500 000 | USD | 500 000 | 533 755 | 1,11 |
| Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8,300 % 27/05/2025 | 200 000 | USD | 200 000 | 216 027 | 0,45 |
| Zhenro Properties Group Ltd 7,875 % 14/04/2024 | 200 000 | USD | 199 915 | 208 555 | 0,44 |
| | | | 10 230 579 | 10 501 929 | 21,90 |
| Chine | | | | | |
| China Grand Automotive Services Ltd 8,625 % 08/04/2022 | 661 000 | USD | 600 572 | 607 319 | 1,27 |
| | | | 600 572 | 607 319 | 1,27 |
| Égypte | | | | | |
| Egypt Government International Bond 5,250% 06/10/2025 | 200 000 | USD | 200 000 | 212 440 | 0,44 |
| Egypt Government International Bond 5,750% 29/05/2024 | 210 000 | USD | 210 000 | 224 639 | 0,47 |
| | | | 410 000 | 437 079 | 0,91 |
| Géorgie | | | | | |
| Georgia Global Utilities JSC 7,750 % 30/07/2025 144A ⁽²⁾ | 325 000 | USD | 325 000 | 330 452 | 0,69 |
| Georgian Oil & Gas Corp JSC 6,750 % 26/04/2021 | 300 000 | USD | 301 373 | 301 125 | 0,63 |
| Silknet JSC 11,000 % 02/04/2024 | 450 000 | USD | 476 061 | 489 224 | 1,02 |
| | | | 1 102 434 | 1 120 801 | 2,34 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Liquid Telecommunications Financing PLC 8,500 % 13/07/2022 | 400 000 | USD | 401 825 | 408 422 | 0,85 |
| Vedanta Resources Ltd 6,125% 09/08/2024 | 850 000 | USD | 562 941 | 607 728 | 1,27 |
| Vedanta Resources Ltd 6,375% 30/07/2022 | 290 000 | USD | 243 353 | 257 085 | 0,53 |
| | | | 1 208 119 | 1 273 235 | 2,65 |
| Hong Kong | | | | | |
| Wanda Group Overseas Ltd 8,875 % 21/03/2023 | 465 000 | USD | 463 869 | 453 507 | 0,95 |
| | | | 463 869 | 453 507 | 0,95 |
| Inde | | | | | |
| Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ 6,250 % 10/12/2024 | 305 000 | USD | 305 000 | 338 251 | 0,70 |
| Adani International Container Terminal Pvt Ltd 3,000 % 16/02/2031 | 400 000 | USD | 400 000 | 401 599 | 0,84 |
| Adani Renewable Energy RJ Ltd/Kodangal Solar Parks Pvt Ltd/Wardha Solar Maharash 4,625 % 15/10/2039 EMTN | 862 875 | USD | 872 325 | 892 644 | 1,86 |
| Delhi International Airport Ltd 6,450 % 04/06/2029 | 300 000 | USD | 321 795 | 312 000 | 0,65 |
| GMR Hyderabad International Airport Ltd 5,375 % 10/04/2024 | 565 000 | USD | 509 755 | 573 593 | 1,20 |
| JSW Steel Ltd 5,250 % 13/04/2022 | 200 000 | USD | 200 357 | 204 000 | 0,43 |
| ReNew Power Synthetic 6,670 % 12/03/2024 | 400 000 | USD | 402 747 | 422 203 | 0,88 |
| Shriram Transport Finance Co Ltd 5,100 % 16/07/2023 EMTN | 465 000 | USD | 432 605 | 474 014 | 0,99 |
| | | | 3 444 584 | 3 618 304 | 7,55 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| Indonésie | | | | | |
| Bayan Resources Tbk PT 6,125 % 24/01/2023 | 430 000 | USD | 409 882 | 440 750 | 0,92 |
| Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT 5,500 % 31/03/2022 | 460 000 | USD | 466 969 | 465 746 | 0,97 |
| Sri Rejeki Isman Tbk PT 7,250 % 16/01/2025 | 545 000 | USD | 552 087 | 566 860 | 1,18 |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 4,250 % 21/01/2025 | 685 000 | USD | 685 000 | 711 305 | 1,49 |
| Wijaya Karya Persero Tbk PT 7,700 % 31/01/2021 | 10 920 000 000 | IDR | 727 176 | 777 180 | 1,62 |
| | | | 2 841 114 | 2 961 841 | 6,18 |
| Île de Man | | | | | |
| Gohl Capital Ltd 4,250 % 24/01/2027 | 450 000 | USD | 451 233 | 476 867 | 0,99 |
| | | | 451 233 | 476 867 | 0,99 |
| Israël | | | | | |
| Leviathan Bond Ltd 6,500 % 30/06/2027 144A ⁽²⁾ | 320 000 | USD | 320 000 | 360 536 | 0,75 |
| | | | 320 000 | 360 536 | 0,75 |
| Luxembourg | | | | | |
| Kernel Holding SA 6,750 % 27/10/2027 | 200 000 | USD | 200 000 | 211 933 | 0,44 |
| Kernel Holding SA 8,750 % 31/01/2022 | 200 000 | USD | 201 985 | 212 176 | 0,44 |
| MHP Lux SA 6,950 % 03/04/2026 | 280 000 | USD | 267 470 | 306 600 | 0,64 |
| | | | 669 455 | 730 709 | 1,52 |
| Île Maurice | | | | | |
| Greenko Mauritius Ltd 6,250 % 21/02/2023 | 425 000 | USD | 425 000 | 439 969 | 0,92 |
| HTA Group Ltd/Mauritius 7,000 % 18/12/2025 | 450 000 | USD | 447 724 | 483 750 | 1,01 |
| | | | 872 724 | 923 719 | 1,93 |
| Pays-Bas | | | | | |
| First Bank of Nigeria Ltd Via FBN Finance Co BV 8,625 % 27/10/2025 | 250 000 | USD | 247 610 | 268 950 | 0,56 |
| IHS Netherlands Holdco BV 8,000 % 18/09/2027 | 355 000 | USD | 355 000 | 383 005 | 0,80 |
| PB International BV 7,625 % 26/01/2022 | 475 000 | USD | 475 393 | 306 606 | 0,64 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,150% 01/10/2026 | 125 000 | USD | 115 227 | 120 157 | 0,25 |
| | | | 1 193 230 | 1 078 718 | 2,25 |
| Nigeria | | | | | |
| United Bank for Africa PLC 7,750 % 08/06/2022 | 290 000 | USD | 292 698 | 297 360 | 0,62 |
| | | | 292 698 | 297 360 | 0,62 |
| Singapour | | | | | |
| ABJA Investment Co. Pte Ltd 5,450 % 24/01/2028 | 345 000 | USD | 358 641 | 364 927 | 0,76 |
| ABJA Investment Co. Pte Ltd 5,950 % 31/07/2024 | 200 000 | USD | 202 685 | 214 206 | 0,45 |
| APL Realty Holdings Pte Ltd 5,950 % 02/06/2024 | 795 000 | USD | 598 761 | 658 267 | 1,37 |
| Jollibee Worldwide Pte Ltd 4,125 % 24/01/2026 | 645 000 | USD | 644 976 | 664 496 | 1,39 |
| LLPL Capital Pte Ltd 6,875 % 04/02/2039 | 380 295 | USD | 386 709 | 448 368 | 0,93 |
| LMIRT Capital Pte Ltd 7,250 % 19/06/2024 | 485 000 | USD | 466 197 | 488 328 | 1,02 |
| Theta Capital Pte Ltd 8,125% 22/01/2025 | 370 000 | USD | 370 000 | 373 853 | 0,78 |
| | | | 3 027 969 | 3 212 445 | 6,70 |
| Sri Lanka | | | | | |
| Sri Lanka Government International Bond 5,875% 25/07/2022 | 500 000 | USD | 350 605 | 343 410 | 0,71 |
| Sri Lanka Government International Bond 6,825% 18/07/2026 | 1 595 000 | USD | 1 029 388 | 909 437 | 1,90 |
| | | | 1 379 993 | 1 252 847 | 2,61 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Organisations supranationales | | | | | |
| Banque Ouest Africaine de Développement 4,700 % 22/10/2031 | 330 000 | USD | 330 000 | 358 570 | 0,75 |
| | | | 330 000 | 358 570 | 0,75 |
| Togo | | | | | |
| Ecobank Transnational Inc 9,500 % 18/04/2024 | 200 000 | USD | 198 719 | 213 532 | 0,44 |
| | | | 198 719 | 213 532 | 0,44 |
| Turquie | | | | | |
| Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi AS 5,375 % 15/11/2024 | 200 000 | USD | 199 498 | 212 443 | 0,44 |
| Turk Telekomunikasyon AS 6,875 % 28/02/2025 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 195 681 | 220 490 | 0,46 |
| Turkey Government International Bond 5,950% 15/01/2031 | 460 000 | USD | 458 229 | 479 550 | 1,00 |
| Ulker Biskuvi Sanayi AS 6,950 % 30/10/2025 | 400 000 | USD | 400 000 | 432 807 | 0,90 |
| | | | 1 253 408 | 1 345 290 | 2,80 |
| Ukraine | | | | | |
| Ukraine Government International Bond 7,253 % 15/03/2033 | 490 000 | USD | 507 772 | 535 412 | 1,12 |
| VF Ukraine PAT via VFU Funding PLC 6,200 % 11/02/2025 | 400 000 | USD | 400 000 | 418 000 | 0,87 |
| | | | 907 772 | 953 412 | 1,99 |
| Émirats arabes unis | | | | | |
| Oztel Holdings SPC Ltd 5,625 % 24/10/2023 | 490 000 | USD | 488 087 | 518 244 | 1,08 |
| | | | 488 087 | 518 244 | 1,08 |
| États-Unis | | | | | |
| Periama Holdings LLC/DE 5,950 % 19/04/2026 | 225 000 | USD | 227 716 | 239 175 | 0,50 |
| Sasol Financing USA LLC 5,875 % 27/03/2024 | 710 000 | USD | 633 571 | 753 665 | 1,57 |
| Stillwater Mining Co 6,125 % 27/06/2022 | 200 000 | USD | 198 144 | 202 874 | 0,42 |
| | | | 1 059 431 | 1 195 714 | 2,49 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 39 843 269 | 40 660 598 | 84,79 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Îles Caïman | | | | | |
| DP World Salaam 6,000 % Perpetual | 900 000 | USD | 894 834 | 978 692 | 2,04 |
| MAF Global Securities Ltd 5,500 % Perpetual | 315 000 | USD | 302 216 | 322 559 | 0,67 |
| Yuzhou Group Holdings Co Ltd 5,375 % Perpetual | 225 000 | USD | 209 154 | 221 198 | 0,46 |
| Zhenro Properties Group Ltd 10,250 % Perpetual | 400 000 | USD | 400 000 | 413 696 | 0,87 |
| | | | 1 806 204 | 1 936 145 | 4,04 |
| Hong Kong | | | | | |
| Chalieco Hong Kong Corp Ltd 5,000 % Perpetual | 205 000 | USD | 205 000 | 207 954 | 0,43 |
| | | | 205 000 | 207 954 | 0,43 |
| Île Maurice | | | | | |
| UPL Corp Ltd 5,250 % Perpetual | 1 180 000 | USD | 1 160 531 | 1 163 772 | 2,43 |
| | | | 1 160 531 | 1 163 772 | 2,43 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 3 171 735 | 3 307 871 | 6,90 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 43 015 004 | 43 968 469 | 91,69 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Bahreïn | | | | | |
| Oil & Gas Holding Co BSCC/The 7,500 % 25/10/2027 | 215 000 | USD | 225 774 | 245 108 | 0,51 |
| | | | 225 774 | 245 108 | 0,51 |
| Canada | | | | | |
| First Quantum Minerals Ltd 6,875 % 15/10/2027 144A ⁽²⁾ | 500 000 | USD | 500 000 | 542 500 | 1,13 |
| | | | 500 000 | 542 500 | 1,13 |
| Îles Caïman | | | | | |
| Arabian Centres Sukuk Ltd 5,375 % 26/11/2024 | 230 000 | USD | 230 000 | 232 484 | 0,49 |
| NagaCorp Ltd 9,375 % 21/05/2021 | 200 000 | USD | 201 721 | 203 187 | 0,42 |
| Wynn Macau Ltd 5,125 % 15/12/2029 144A ⁽²⁾ | 220 000 | USD | 205 734 | 224 675 | 0,47 |
| | | | 637 455 | 660 346 | 1,38 |
| Chine | | | | | |
| China Development Bank 3,450 % 20/09/2029 | 6 000 000 | CNY | 890 697 | 905 202 | 1,89 |
| | | | 890 697 | 905 202 | 1,89 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,125% 31/01/2025 | 200 000 | USD | 200 000 | 221 060 | 0,46 |
| | | | 200 000 | 221 060 | 0,46 |
| Turquie | | | | | |
| Akbank T.A.S. 6,800 % 06/02/2026 | 360 000 | USD | 359 967 | 381 159 | 0,79 |
| | | | 359 967 | 381 159 | 0,79 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 2 813 893 | 2 955 375 | 6,16 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 2 813 893 | 2 955 375 | 6,16 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 45 828 897 | 46 923 844 | 97,85 |

(2) Voir Note 16.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|---------------|
| H-I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 8 869,205 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (799,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 8 070,205 |
| H-I/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 31,671 |
| Nombre d'actions émises | 253,831 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 285,502 |
| H-R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 377,501 |
| Nombre d'actions émises | 716,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 743,223) |
| Nombre d'actions à la fin | 350,278 |
| H-R/D (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 413,639 |
| Nombre d'actions émises | 338,768 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 494,145) |
| Nombre d'actions à la fin | 258,262 |
| H-RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 975,221 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (286,733) |
| Nombre d'actions à la fin | 688,488 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 26,434 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 26,434 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 444 079,681 |
| Nombre d'actions émises | 207 944,312 |
| Nombre d'actions rachetées | (265 474,758) |
| Nombre d'actions à la fin | 386 549,235 |
| I/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 31,690 |
| Nombre d'actions émises | 0,600 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 32,290 |
| I/D (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 639 885,619 |
| Nombre d'actions émises | 30 000,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (441 545,668) |
| Nombre d'actions à la fin | 228 339,951 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 9 792,061 |
| Nombre d'actions émises | 19 333,997 |
| Nombre d'actions rachetées | (8 922,189) |
| Nombre d'actions à la fin | 20 203,869 |
| N/D (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 11 110,000 |
| Nombre d'actions émises | 1 760,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 12 870,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020 (suite)

| | | |
|--|--|---------------|
| N1/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 197 981,370 |
| Nombre d'actions émises | | 75 294,461 |
| Nombre d'actions rachetées | | (85 508,989) |
| Nombre d'actions à la fin | | 187 766,842 |
| R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,000 |
| R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 32 286,357 |
| Nombre d'actions émises | | 2 368,737 |
| Nombre d'actions rachetées | | (21 180,028) |
| Nombre d'actions à la fin | | 13 475,066 |
| R/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 31,215 |
| Nombre d'actions émises | | 0,353 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 31,568 |
| R/D (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 5 859,235 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (1 870,078) |
| Nombre d'actions à la fin | | 3 989,157 |
| RE/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 152,508 |
| Nombre d'actions émises | | 201,409 |
| Nombre d'actions rachetées | | (235,218) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 118,699 |
| S/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 354 957,206 |
| Nombre d'actions émises | | 62 000,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (32 074,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 384 883,206 |
| S/D (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 036 576,739 |
| Nombre d'actions émises | | 81 840,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (34 299,653) |
| Nombre d'actions à la fin | | 1 084 117,086 |

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | EUR | EUR | EUR |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 298 758 331 | 336 797 275 | 421 060 831 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (USD) | 149,04 | 141,28 | 124,67 |
| H-I/D (USD) | 122,61 | 119,32 | 108,14 |
| H-R/A (USD) | 129,62 | 124,25 | 110,42 |
| H-R/D (USD) | - | - | 101,30 |
| H-R/D (SGD) | 55,94 | 55,08 | 50,34 |
| H-RE/A (USD) | 129,95 | 124,64 | 111,02 |
| I/A (USD) | 131,67 | 116,73 | 107,95 |
| I/A (EUR) | 171,66 | 165,93 | 150,74 |
| I/D (USD) | 107,79 | 97,37 | 92,57 |
| I/D (EUR) | 100,23 | 99,92 | 93,36 |
| N/A (EUR) | 109,03 | 105,53 | 96,00 |
| N/D (EUR) | 103,63 | 103,31 | 96,53 |
| N1/A (EUR) | 109,92 | 106,24 | 96,51 |
| R/A (USD) | 114,18 | 101,95 | 94,94 |
| R/A (EUR) | 157,43 | 153,30 | 140,29 |
| R/D (USD) | 107,67 | 97,23 | 92,44 |
| R/D (EUR) | 95,69 | 95,38 | 89,12 |
| RE/A (EUR) | 149,42 | 145,94 | 133,96 |
| S/A (EUR) | 173,52 | 167,57 | 152,07 |
| S/D (EUR) | 105,84 | 105,51 | 98,59 |

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Îles Caïman | | | | | |
| UPCB Finance IV Ltd 4,000 % 15/01/2027 | 3 600 000 | EUR | 3 687 902 | 3 654 000 | 1,22 |
| | | | 3 687 902 | 3 654 000 | 1,22 |
| France | | | | | |
| 3AB Optique Developpement SAS 4,000 % 01/10/2023 | 1 500 000 | EUR | 1 469 671 | 1 512 315 | 0,51 |
| Altice France SA/France 5,875 % 01/02/2027 | 2 000 000 | EUR | 2 144 863 | 2 127 700 | 0,71 |
| Altice France SA/France 7,375 % 01/05/2026 | 3 000 000 | USD | 2 838 170 | 2 578 889 | 0,86 |
| Casino Guichard Perrachon SA 4,561% 25/01/2023 EMTN | 3 500 000 | EUR | 3 444 868 | 3 642 625 | 1,22 |
| Casino Guichard Perrachon SA 6,625 % 15/01/2026 | 1 800 000 | EUR | 1 800 000 | 1 813 019 | 0,61 |
| Elis SA 1,000 % 03/04/2025 EMTN | 3 000 000 | EUR | 3 000 000 | 2 963 250 | 0,99 |
| Elis SA 1,625 % 03/04/2028 EMTN | 1 000 000 | EUR | 1 000 000 | 981 250 | 0,33 |
| Loxam SAS 3,250 % 14/01/2025 | 1 000 000 | EUR | 1 016 798 | 998 750 | 0,33 |
| Mobilux Finance SAS 5,500 % 15/11/2024 EMTN | 2 000 000 | EUR | 1 958 799 | 2 008 800 | 0,67 |
| Orano SA 2,750% 08/03/2028 EMTN | 1 600 000 | EUR | 1 587 186 | 1 677 920 | 0,56 |
| Parts Europe SA 6,500 % 16/07/2025 | 3 000 000 | EUR | 3 054 871 | 3 122 100 | 1,05 |
| Quatrim SASU 5,875 % 15/01/2024 | 300 000 | EUR | 300 000 | 310 845 | 0,10 |
| Renault SA 2,000 % 28/09/2026 EMTN | 2 000 000 | EUR | 1 803 946 | 1 989 200 | 0,67 |
| SPCM SA 2,000% 01/02/2026 | 2 200 000 | EUR | 2 200 000 | 2 227 500 | 0,75 |
| SPCM SA 2,625% 01/02/2029 | 3 000 000 | EUR | 3 029 384 | 3 078 300 | 1,03 |
| | | | 30 648 556 | 31 032 463 | 10,39 |
| Allemagne | | | | | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3,500 % 11/02/2027 | 1 800 000 | EUR | 1 800 000 | 1 804 500 | 0,60 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4,375 % 15/01/2028 | 1 400 000 | EUR | 1 400 000 | 1 433 656 | 0,48 |
| IHO Verwaltungs GmbH 3,625 % 15/05/2025 | 1 100 000 | EUR | 1 100 000 | 1 120 453 | 0,38 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH 3,500 % 30/09/2024 | 5 000 000 | EUR | 5 039 742 | 4 992 000 | 1,67 |
| Schaeffler AG 2,750 % 12/10/2025 EMTN | 2 100 000 | EUR | 2 100 000 | 2 220 817 | 0,74 |
| Schaeffler AG 3,375 % 12/10/2028 EMTN | 1 800 000 | EUR | 1 800 000 | 1 980 000 | 0,66 |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 2,000 % 15/07/2025 | 3 000 000 | EUR | 2 989 032 | 2 979 600 | 1,00 |
| thyssenkrupp AG 1,875 % 06/03/2023 EMTN | 1 100 000 | EUR | 1 097 490 | 1 097 884 | 0,37 |
| thyssenkrupp AG 5,000 % 04/04/2022 EMTN | 100 000 | EUR | 103 396 | 103 330 | 0,04 |
| Vertical Midco GmbH 4,375 % 15/07/2027 | 600 000 | EUR | 600 000 | 631 350 | 0,21 |
| ZF Finance GmbH 3,000 % 21/09/2025 EMTN | 2 000 000 | EUR | 1 989 237 | 2 065 000 | 0,69 |
| | | | 20 018 897 | 20 428 590 | 6,84 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| FCE Bank PLC 1,660% 11/02/2021 EMTN | 2 500 000 | EUR | 2 485 032 | 2 500 000 | 0,84 |
| FCE Bank PLC 1,875% 24/06/2021 EMTN | 2 700 000 | EUR | 2 683 763 | 2 700 000 | 0,90 |
| INEOS Finance PLC 3,375% 31/03/2026 | 2 400 000 | EUR | 2 400 000 | 2 472 595 | 0,83 |
| International Game Technology PLC 3,500 % 15/06/2026 | 2 000 000 | EUR | 2 086 015 | 2 065 000 | 0,69 |
| Synthomer PLC 3,875 % 01/07/2025 | 700 000 | EUR | 700 000 | 732 830 | 0,24 |
| Virgin Media Finance PLC 3,750 % 15/07/2030 | 1 000 000 | EUR | 1 000 000 | 1 017 500 | 0,34 |
| | | | 11 354 810 | 11 487 925 | 3,84 |

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Irlande | | | | | |
| eircom Finance DAC 3,500 % 15/05/2026 | 2 000 000 | EUR | 2 076 730 | 2 037 400 | 0,68 |
| | | | 2 076 730 | 2 037 400 | 0,68 |
| Île de Man | | | | | |
| Playtech PLC 3,750 % 12/10/2023 | 2 000 000 | EUR | 2 033 342 | 2 026 000 | 0,68 |
| | | | 2 033 342 | 2 026 000 | 0,68 |
| Italie | | | | | |
| Autostrade per l'Italia SpA 1,875% 04/11/2025 EMTN | 4 000 000 | EUR | 4 003 935 | 3 990 000 | 1,34 |
| Intesa Sanpaolo SpA 6,625% 13/09/2023 EMTN | 2 500 000 | EUR | 2 665 239 | 2 849 240 | 0,95 |
| Leonardo SpA 2,375 % 08/01/2026 | 2 000 000 | EUR | 1 980 540 | 2 075 056 | 0,69 |
| Sofima Holding SPA 3,750 % 15/01/2028 | 1 000 000 | EUR | 1 000 000 | 1 014 274 | 0,34 |
| Telecom Italia SpA/Milano 1,125 % 26/03/2022 | 2 000 000 | EUR | 1 991 574 | 1 994 664 | 0,67 |
| Telecom Italia SpA/Milano 4,000 % 11/04/2024 EMTN | 3 200 000 | EUR | 3 188 740 | 3 457 088 | 1,16 |
| | | | 14 830 028 | 15 380 322 | 5,15 |
| Japon | | | | | |
| SoftBank Group Corp 5,000% 15/04/2028 | 6 000 000 | EUR | 6 089 964 | 6 681 000 | 2,24 |
| | | | 6 089 964 | 6 681 000 | 2,24 |
| Luxembourg | | | | | |
| Altice Financing SA 2,250 % 15/01/2025 | 800 000 | EUR | 800 000 | 771 200 | 0,26 |
| Altice Financing SA 5,000 % 15/01/2028 144A ⁽²⁾ | 1 000 000 | USD | 899 321 | 837 428 | 0,28 |
| ARD Finance SA 5,000% 30/06/2027 | 3 000 000 | EUR | 3 015 872 | 3 053 689 | 1,02 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA 6,750 % 01/11/2025 | 1 400 000 | EUR | 1 400 000 | 1 435 000 | 0,48 |
| Summer BC Holdco A Sarl 9,250 % 31/10/2027 | 901 053 | EUR | 890 382 | 950 430 | 0,32 |
| Summer BC Holdco B SARL 5,750 % 31/10/2026 | 4 000 000 | EUR | 4 000 000 | 4 213 000 | 1,41 |
| Telecom Italia Finance SA 7,750 % 24/01/2033 EMTN | 3 000 000 | EUR | 4 141 344 | 4 411 272 | 1,48 |
| | | | 15 146 919 | 15 672 019 | 5,25 |
| Mexique | | | | | |
| Petróleos Mexicanos 2,750 % 21/04/2027 EMTN | 7 000 000 | EUR | 5 422 309 | 6 577 900 | 2,20 |
| | | | 5 422 309 | 6 577 900 | 2,20 |
| Multinational | | | | | |
| Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc 2,125% 15/08/2026 | 2 900 000 | EUR | 2 854 036 | 2 903 426 | 0,97 |
| | | | 2 854 036 | 2 903 426 | 0,97 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Ashland Services BV 2,000 % 30/01/2028 | 2 000 000 | EUR | 2 000 000 | 1 992 500 | 0,67 |
| Intertrust Group BV 3,375 % 15/11/2025 | 4 000 000 | EUR | 4 014 992 | 4 079 080 | 1,37 |
| OCI NV 3,125 % 01/11/2024 | 2 000 000 | EUR | 2 000 000 | 2 055 000 | 0,69 |
| OCI NV 3,625 % 15/10/2025 | 2 000 000 | EUR | 2 000 000 | 2 075 000 | 0,69 |
| OI European Group BV 2,875 % 15/02/2025 | 4 000 000 | EUR | 3 964 725 | 4 049 895 | 1,36 |
| OI European Group BV 3,125 % 15/11/2024 | 2 000 000 | EUR | 2 018 228 | 2 066 199 | 0,69 |
| Sigma Holdco BV 5,750 % 15/05/2026 | 2 500 000 | EUR | 2 500 000 | 2 462 500 | 0,82 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,250% 31/03/2023 | 3 000 000 | EUR | 2 908 527 | 2 892 300 | 0,97 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,500% 01/03/2025 | 3 000 000 | EUR | 3 101 900 | 3 097 500 | 1,04 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6,000% 31/01/2025 | 1 500 000 | EUR | 1 500 000 | 1 627 500 | 0,54 |
| Trivium Packaging Finance BV 3,750 % 15/08/2026 | 1 000 000 | EUR | 1 000 000 | 1 027 000 | 0,34 |
| Ziggo BV 2,875 % 15/01/2030 | 2 500 000 | EUR | 2 506 914 | 2 543 750 | 0,85 |
| | | | 29 515 286 | 29 968 224 | 10,03 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Roumanie | | | | | |
| RCS & RDS SA 2,500 % 05/02/2025 | 1 400 000 | EUR | 1 400 000 | 1 386 000 | 0,46 |
| RCS & RDS SA 3,250 % 05/02/2028 | 1 500 000 | EUR | 1 500 000 | 1 496 250 | 0,50 |
| | | | 2 900 000 | 2 882 250 | 0,96 |
| Espagne | | | | | |
| El Corte Inglés SA 3,625 % 15/03/2024 | 1 600 000 | EUR | 1 600 000 | 1 664 864 | 0,55 |
| NH Hotel Group SA 3,750 % 01/10/2023 | 1 798 413 | EUR | 1 810 836 | 1 757 038 | 0,59 |
| | | | 3 410 836 | 3 421 902 | 1,14 |
| Suède | | | | | |
| Intrum AB 4,875 % 15/08/2025 | 3 000 000 | EUR | 3 045 068 | 3 097 500 | 1,04 |
| | | | 3 045 068 | 3 097 500 | 1,04 |
| États-Unis | | | | | |
| Belden Inc 4,125 % 15/10/2026 | 3 000 000 | EUR | 3 094 053 | 3 094 405 | 1,04 |
| Berry Global Inc 1,000 % 15/01/2025 | 2 000 000 | EUR | 1 994 668 | 2 015 000 | 0,67 |
| Ford Motor Co 8,500 % 21/04/2023 | 3 000 000 | USD | 2 742 249 | 2 759 618 | 0,92 |
| Ford Motor Co 9,000 % 22/04/2025 | 100 000 | USD | 91 836 | 100 201 | 0,03 |
| Ford Motor Credit Co LLC 2,748% 14/06/2024 EMTN | 2 100 000 | GBP | 2 304 834 | 2 347 258 | 0,79 |
| IQVIA Inc 2,875% 15/09/2025 | 3 000 000 | EUR | 3 029 413 | 3 031 500 | 1,01 |
| IQVIA Inc 3,250% 15/03/2025 | 3 000 000 | EUR | 3 034 630 | 3 030 000 | 1,01 |
| Netflix Inc 3,000 % 15/06/2025 | 1 000 000 | EUR | 1 000 000 | 1 068 900 | 0,36 |
| Netflix Inc 4,625 % 15/05/2029 | 1 500 000 | EUR | 1 659 382 | 1 812 375 | 0,61 |
| Silgan Holdings Inc 2,250 % 01/06/2028 | 1 500 000 | EUR | 1 500 000 | 1 522 410 | 0,51 |
| Tenneco Inc 5,000% 15/07/2024 | 2 500 000 | EUR | 2 526 821 | 2 525 000 | 0,85 |
| | | | 22 977 886 | 23 306 667 | 7,80 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 176 012 569 | 180 557 588 | 60,43 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Belgique | | | | | |
| Solvay SA 4,250 % Perpetual | 3 000 000 | EUR | 2 999 707 | 3 240 000 | 1,09 |
| | | | 2 999 707 | 3 240 000 | 1,09 |
| France | | | | | |
| Crédit agricole SA 6,500 % Perpetual | 2 000 000 | EUR | 2 032 783 | 2 045 962 | 0,68 |
| Electricite de France SA 2,875 % Perpetual | 3 600 000 | EUR | 3 574 240 | 3 780 000 | 1,27 |
| Electricite de France SA 4,000 % Perpetual | 3 000 000 | EUR | 3 098 969 | 3 240 000 | 1,08 |
| RCI Banque SA 2,625 % 18/02/2030 | 1 900 000 | EUR | 1 895 533 | 1 915 200 | 0,64 |
| Societe Generale SA 6,750 % Perpetual | 2 000 000 | EUR | 2 015 339 | 2 024 848 | 0,68 |
| | | | 12 616 864 | 13 006 010 | 4,35 |
| Allemagne | | | | | |
| Infineon Technologies AG 2,875 % Perpetual EMTN | 3 000 000 | EUR | 2 981 706 | 3 108 090 | 1,04 |
| | | | 2 981 706 | 3 108 090 | 1,04 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Vodafone Group PLC 3,100% 03/01/2079 | 4 000 000 | EUR | 4 023 406 | 4 145 893 | 1,39 |
| | | | 4 023 406 | 4 145 893 | 1,39 |
| Italie | | | | | |
| Banco BPM SpA 4,250 % 01/10/2029 | 3 000 000 | EUR | 3 000 000 | 3 114 960 | 1,04 |
| Intesa Sanpaolo SpA 7,000 % Perpetual EMTN | 4 000 000 | EUR | 4 004 821 | 4 008 791 | 1,34 |
| Intesa Sanpaolo SpA 7,750 % Perpetual | 500 000 | EUR | 593 979 | 598 517 | 0,20 |
| UniCredit SpA 2,731 % 15/01/2032 | 2 000 000 | EUR | 2 000 000 | 2 020 036 | 0,68 |
| UniCredit SpA 9,250 % Perpetual | 3 500 000 | EUR | 3 628 135 | 3 831 296 | 1,28 |
| Unione di Banche Italiane SpA 5,875 % Perpetual EMTN | 2 000 000 | EUR | 2 024 873 | 2 141 759 | 0,72 |
| | | | 15 251 808 | 15 715 359 | 5,26 |

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

| Libellé | Quantité/Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|--------------------------|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Pays-Bas | | | | | |
| Naturgy Finance BV 4,125 % Perpetual | 4 000 000 | EUR | 3 994 951 | 4 215 000 | 1,41 |
| Repsol International Finance BV 4,500 % 25/03/2075 | 3 000 000 | EUR | 3 084 183 | 3 287 730 | 1,10 |
| Telefónica Europe BV 3,000 % Perpetual | 5 000 000 | EUR | 5 019 446 | 5 125 720 | 1,72 |
| Telefónica Europe BV 3,750 % Perpetual | 1 000 000 | EUR | 1 007 470 | 1 024 400 | 0,34 |
| Telefónica Europe BV 3,875 % Perpetual | 2 000 000 | EUR | 2 000 000 | 2 155 000 | 0,72 |
| TenneT Holding BV 2,374 % Perpetual | 2 000 000 | EUR | 2 000 000 | 2 080 000 | 0,70 |
| Volkswagen International Finance NV 3,750 % Perpetual | 2 000 000 | EUR | 1 973 131 | 2 011 365 | 0,67 |
| | | | 19 079 181 | 19 899 215 | 6,66 |
| Portugal | | | | | |
| Caixa Geral de Depositos SA 10,750 % Perpetual | 3 000 000 | EUR | 3 095 051 | 3 297 124 | 1,10 |
| EDP - Energias de Portugal SA 4,496% 30/04/2079 | 1 000 000 | EUR | 1 050 799 | 1 097 000 | 0,37 |
| | | | 4 145 850 | 4 394 124 | 1,47 |
| Espagne | | | | | |
| Abanca Corp. Bancaria SA 6,125 % 18/01/2029 | 3 000 000 | EUR | 3 000 000 | 3 253 920 | 1,09 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 5,875% Perpetual | 2 000 000 | EUR | 2 105 300 | 2 089 614 | 0,70 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 8,875% Perpetual | 2 000 000 | EUR | 2 043 618 | 2 043 028 | 0,68 |
| Banco Santander SA 6,250% Perpetual | 2 000 000 | EUR | 2 032 829 | 2 045 870 | 0,68 |
| Banco Santander SA 6,750% Perpetual | 3 000 000 | EUR | 3 094 475 | 3 167 287 | 1,06 |
| Bankia SA 6,375 % Perpetual | 3 000 000 | EUR | 2 887 608 | 3 215 076 | 1,08 |
| Bankinter SA 6,250 % Perpetual | 3 400 000 | EUR | 3 400 000 | 3 736 105 | 1,25 |
| CaixaBank SA 6,750 % Perpetual | 3 000 000 | EUR | 3 193 203 | 3 313 434 | 1,11 |
| Ibercaja Banco SA 2,750% 23/07/2030 | 3 000 000 | EUR | 2 665 655 | 2 901 828 | 0,97 |
| | | | 24 422 688 | 25 766 162 | 8,62 |
| Suède | | | | | |
| Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2,625 % Perpetual | 2 400 000 | EUR | 2 385 701 | 2 388 691 | 0,80 |
| | | | 2 385 701 | 2 388 691 | 0,80 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 87 906 911 | 91 663 544 | 30,68 |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| Luxembourg | | | | | |
| Natixis International Funds (Lux) I - Ostrum Short Term Global High Income Fund | 63 739 | EUR | 7 003 725 | 7 251 586 | 2,43 |
| | | | 7 003 725 | 7 251 586 | 2,43 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 7 003 725 | 7 251 586 | 2,43 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 270 923 205 | 279 472 718 | 93,54 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| France | | | | | |
| Altice France SA/France 8,125 % 01/02/2027 144A ⁽²⁾ | 2 000 000 | USD | 1 943 713 | 1 802 149 | 0,60 |
| | | | 1 943 713 | 1 802 149 | 0,60 |
| États-Unis | | | | | |
| Kraft Heinz Foods Co 3,875% 15/05/2027 | 2 000 000 | USD | 1 832 089 | 1 761 293 | 0,59 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Euro High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Sprint Corp 7,250 % 15/09/2021 | 1 500 000 | USD | 1 394 799 | 1 275 592 | 0,43 |
| | | | 3 226 888 | 3 036 885 | 1,02 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 5 170 601 | 4 839 034 | 1,62 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 5 170 601 | 4 839 034 | 1,62 |
| Autres valeurs mobilières | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| Newell Brands Inc 3,750 % 01/10/2021 | 1 000 000 | EUR | 1 017 886 | 1 016 250 | 0,34 |
| | | | 1 017 886 | 1 016 250 | 0,34 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 1 017 886 | 1 016 250 | 0,34 |
| Total - Autres valeurs mobilières | | | 1 017 886 | 1 016 250 | 0,34 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 277 111 692 | 285 328 002 | 95,50 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|--------------|
| DH-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 78 162,953 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (9 678,298) |
| Nombre d'actions à la fin | 68 484,655 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 102 098,297 |
| Nombre d'actions émises | 63 979,182 |
| Nombre d'actions rachetées | (29 901,678) |
| Nombre d'actions à la fin | 136 175,801 |
| I/D (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 40 898,614 |
| Nombre d'actions émises | 45 000,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (9 898,614) |
| Nombre d'actions à la fin | 76 000,000 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 8 374,882 |
| Nombre d'actions émises | 539,032 |
| Nombre d'actions rachetées | (2 695,915) |
| Nombre d'actions à la fin | 6 217,999 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 28 763,895 |
| Nombre d'actions émises | 38 608,267 |
| Nombre d'actions rachetées | (14 960,664) |
| Nombre d'actions à la fin | 52 411,498 |
| R/D (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 29 176,497 |
| Nombre d'actions émises | 13 289,394 |
| Nombre d'actions rachetées | (25 740,946) |
| Nombre d'actions à la fin | 16 724,945 |

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | EUR | EUR | EUR |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 44 884 935 | 32 706 514 | 28 853 148 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| DH-I/A (EUR) | 78,85 | 80,14 | 85,25 |
| I/A (EUR) | 165,23 | 154,03 | 145,88 |
| I/D (EUR) | 89,88 | 83,83 | 79,89 |
| N/A (EUR) | 110,17 | 102,87 | 97,44 |
| R/A (EUR) | 154,15 | 144,44 | 137,32 |
| R/D (EUR) | 83,08 | 77,85 | 74,25 |

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements
Au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|--|-----------------|--------|------------------|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Australia Government Bond 0,750 % 21/11/2027 | 150 000 | AUD | 103 351 | 111 998 | 0,25 |
| Australia Government Bond 1,000 % 21/02/2050 | 50 000 | AUD | 39 619 | 42 812 | 0,09 |
| Australia Government Bond 1,250 % 21/08/2040 | 110 000 | AUD | 88 346 | 98 257 | 0,22 |
| Australia Government Bond 2,000 % 21/08/2035 | 150 000 | AUD | 137 211 | 148 051 | 0,33 |
| Australia Government Bond 2,500 % 20/09/2030 | 425 000 | AUD | 364 735 | 435 678 | 0,97 |
| Australia Government Bond 3,000 % 20/09/2025 | 85 000 | AUD | 72 958 | 80 870 | 0,18 |
| | | | 806 220 | 917 666 | 2,04 |
| Canada | | | | | |
| Canadian Government Real Return Bond 1,250 % 01/12/2047 | 92 566 | CAD | 75 786 | 85 013 | 0,19 |
| Canadian Government Real Return Bond 4,000 % 01/12/2031 | 150 466 | CAD | 146 696 | 147 969 | 0,33 |
| Canadian Government Real Return Bond 4,250 % 01/12/2026 | 414 884 | CAD | 348 245 | 351 894 | 0,78 |
| | | | 570 727 | 584 876 | 1,30 |
| Danemark | | | | | |
| Denmark I/L Government Bond 0,100 % 15/11/2030 144A ⁽²⁾ | 100 000 | DKK | 15 486 | 15 619 | 0,04 |
| | | | 15 486 | 15 619 | 0,04 |
| France | | | | | |
| French Republic Government Bond OAT 0,100 % 25/07/2036 144A ⁽²⁾ | 143 934 | EUR | 169 875 | 176 949 | 0,39 |
| French Republic Government Bond OAT 0,100 % 25/07/2047 144A ⁽²⁾ | 239 945 | EUR | 285 375 | 331 050 | 0,74 |
| French Republic Government Bond OAT 0,250% 25/07/2024 | 127 421 | EUR | 135 852 | 135 848 | 0,30 |
| French Republic Government Bond OAT 0,700 % 25/07/2030 144A ⁽²⁾ | 94 337 | EUR | 111 849 | 114 619 | 0,26 |
| French Republic Government Bond OAT 1,800 % 25/07/2040 144A ⁽²⁾ | 140 117 | EUR | 196 399 | 232 907 | 0,52 |
| French Republic Government Bond OAT 1,850% 25/07/2027 | 89 393 | EUR | 108 368 | 109 851 | 0,25 |
| French Republic Government Bond OAT 3,150% 25/07/2032 | 135 697 | EUR | 190 118 | 213 073 | 0,47 |
| | | | 1 197 836 | 1 314 297 | 2,93 |
| Allemagne | | | | | |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,100 % 15/04/2046 | 175 119 | EUR | 213 555 | 261 523 | 0,58 |
| | | | 213 555 | 261 523 | 0,58 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 22/03/2024 | 586 797 | GBP | 729 958 | 721 460 | 1,61 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 22/03/2026 | 193 079 | GBP | 246 283 | 252 847 | 0,56 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 22/11/2036 | 219 958 | GBP | 368 983 | 383 591 | 0,86 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 10/08/2041 | 214 694 | GBP | 405 316 | 410 980 | 0,92 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 22/03/2044 | 280 690 | GBP | 442 024 | 561 594 | 1,25 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 22/03/2046 | 222 999 | GBP | 385 381 | 463 544 | 1,03 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 10/08/2048 | 199 594 | GBP | 403 904 | 436 480 | 0,97 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 22/03/2058 | 279 675 | GBP | 628 078 | 726 060 | 1,62 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 22/11/2065 | 119 376 | GBP | 319 238 | 365 235 | 0,81 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,125 % 22/03/2068 | 233 747 | GBP | 653 224 | 769 669 | 1,72 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,250 % 22/03/2052 | 278 698 | GBP | 589 972 | 668 558 | 1,49 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,375 % 22/03/2062 | 236 303 | GBP | 621 084 | 705 856 | 1,57 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,500 % 22/03/2050 | 270 759 | GBP | 461 781 | 658 038 | 1,47 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,625 % 22/03/2040 | 311 556 | GBP | 517 962 | 624 624 | 1,39 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,750 % 22/03/2034 | 296 800 | GBP | 498 500 | 519 809 | 1,16 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,750 % 22/11/2047 | 268 219 | GBP | 600 699 | 651 440 | 1,45 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,125 % 22/11/2037 | 297 299 | GBP | 472 700 | 605 893 | 1,35 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,250 % 22/11/2027 | 400 505 | GBP | 563 690 | 593 277 | 1,32 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,250 % 22/11/2032 | 283 666 | GBP | 452 546 | 503 361 | 1,12 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,250 % 22/11/2055 | 211 352 | GBP | 557 409 | 668 433 | 1,49 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,875 % 22/11/2022 | 328 015 | GBP | 400 672 | 401 301 | 0,89 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,000 % 26/01/2035 | 120 000 | GBP | 325 519 | 408 295 | 0,91 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 4,125 % 22/07/2030 | 229 000 | GBP | 911 030 | 974 524 | 2,17 |
| | | | 11 555 953 | 13 074 869 | 29,13 |
| Italie | | | | | |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,250 % 15/09/2032 144A ⁽²⁾ | 292 362 | EUR | 310 905 | 340 723 | 0,76 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,300 % 15/05/2028 144A ⁽²⁾ | 843 463 | EUR | 918 412 | 946 760 | 2,11 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % 15/09/2024 144A ⁽²⁾ | 262 615 | EUR | 286 970 | 293 850 | 0,66 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % 15/09/2035 144A ⁽²⁾ | 222 423 | EUR | 268 596 | 305 999 | 0,68 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,550 % 15/09/2041 144A ⁽²⁾ | 255 530 | EUR | 328 859 | 384 862 | 0,86 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,100 % 15/09/2026 144A ⁽²⁾ | 521 004 | EUR | 615 717 | 634 550 | 1,41 |
| | | | 2 729 459 | 2 906 744 | 6,48 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| Nouvelle-Zélande | | | | | |
| New Zealand Government Inflation Linked Bond 2,000 % 20/09/2025 | 100 000 | NZD | 61 721 | 73 163 | 0,17 |
| New Zealand Government Inflation Linked Bond 2,500 % 20/09/2035 | 390 000 | NZD | 302 085 | 345 258 | 0,77 |
| New Zealand Government Inflation Linked Bond 3,000 % 20/09/2030 | 365 000 | NZD | 287 779 | 315 323 | 0,70 |
| | | | 651 585 | 733 744 | 1,64 |
| Espagne | | | | | |
| Spain Government Inflation Linked Bond 0,650 % 30/11/2027 144A ⁽²⁾ | 250 034 | EUR | 271 063 | 282 467 | 0,63 |
| Spain Government Inflation Linked Bond 0,700 % 30/11/2033 144A ⁽²⁾ | 184 772 | EUR | 213 488 | 222 567 | 0,49 |
| Spain Government Inflation Linked Bond 1,000 % 30/11/2030 144A ⁽²⁾ | 626 292 | EUR | 727 248 | 752 614 | 1,68 |
| Spain Government Inflation Linked Bond 1,800 % 30/11/2024 144A ⁽²⁾ | 198 871 | EUR | 223 139 | 224 466 | 0,50 |
| | | | 1 434 938 | 1 482 114 | 3,30 |
| États-Unis | | | | | |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0,250% 15/02/2050 | 268 395 | USD | 264 289 | 261 388 | 0,58 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15/02/2043 | 322 780 | USD | 288 530 | 328 882 | 0,73 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15/02/2042 | 170 319 | USD | 167 443 | 177 231 | 0,40 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15/02/2045 | 435 673 | USD | 415 732 | 459 370 | 1,02 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 0,875% 15/02/2047 | 319 508 | USD | 316 276 | 351 097 | 0,78 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15/02/2046 | 396 607 | USD | 401 386 | 442 132 | 0,99 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15/02/2048 | 314 773 | USD | 324 736 | 358 130 | 0,80 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15/02/2049 | 242 656 | USD | 256 447 | 279 233 | 0,62 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375% 15/02/2044 | 390 147 | USD | 401 105 | 459 229 | 1,02 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 2,000% 15/01/2026 | 537 891 | USD | 505 646 | 522 370 | 1,16 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15/02/2040 | 257 810 | USD | 255 145 | 326 512 | 0,73 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15/02/2041 | 469 671 | USD | 473 797 | 602 137 | 1,34 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 2,500% 15/01/2029 | 551 824 | USD | 550 137 | 592 439 | 1,32 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 3,375% 15/04/2032 | 161 367 | USD | 202 148 | 200 968 | 0,45 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 3,625% 15/04/2028 | 563 472 | USD | 564 620 | 633 540 | 1,41 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 3,875% 15/04/2029 | 586 054 | USD | 536 522 | 690 331 | 1,54 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,125 % 15/01/2023 | 2 030 562 | USD | 1 772 675 | 1 724 165 | 3,84 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,125 % 15/07/2026 | 1 086 300 | USD | 951 448 | 976 027 | 2,17 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,125 % 15/01/2030 | 685 171 | USD | 635 979 | 624 495 | 1,39 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Global Inflation Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,250 % 15/01/2025 | 3 660 869 | USD | 3 312 390 | 3 227 026 | 7,19 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,250 % 15/07/2029 | 1 068 858 | USD | 982 076 | 988 924 | 2,20 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,375 % 15/01/2027 | 1 207 304 | USD | 1 080 382 | 1 101 083 | 2,45 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,500 % 15/01/2028 | 1 002 849 | USD | 936 942 | 928 956 | 2,07 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,625 % 15/04/2023 | 2 568 335 | USD | 2 307 083 | 2 210 498 | 4,93 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,625 % 15/01/2024 | 2 008 728 | USD | 1 822 574 | 1 761 866 | 3,93 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,625 % 15/01/2026 | 767 102 | USD | 706 891 | 699 463 | 1,56 |
| U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,750 % 15/07/2028 | 523 852 | USD | 494 229 | 497 979 | 1,11 |
| | | | 20 926 628 | 21 425 471 | 47,73 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 40 102 387 | 42 716 923 | 95,17 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 40 102 387 | 42 716 923 | 95,17 |
| Autres valeurs mobilières | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Canadian Government Real Return Bond 0,500 % 01/12/2050 | 52 898 | CAD | 38 022 | 42 391 | 0,09 |
| Canadian Government Real Return Bond 1,500 % 01/12/2044 | 121 324 | CAD | 104 901 | 111 766 | 0,25 |
| Canadian Government Real Return Bond 2,000 % 01/12/2041 | 184 210 | CAD | 167 327 | 178 061 | 0,40 |
| Canadian Government Real Return Bond 3,000 % 01/12/2036 | 169 553 | CAD | 157 645 | 171 594 | 0,38 |
| | | | 467 895 | 503 812 | 1,12 |
| Japon | | | | | |
| Japanese Government CPI Linked Bond 0,100 % 10/03/2024 | 16 628 000 | JPY | 138 894 | 131 931 | 0,29 |
| Japanese Government CPI Linked Bond 0,100 % 10/09/2024 | 20 222 000 | JPY | 164 916 | 160 511 | 0,36 |
| Japanese Government CPI Linked Bond 0,100 % 10/03/2026 | 21 253 680 | JPY | 170 379 | 168 969 | 0,38 |
| Japanese Government CPI Linked Bond 0,100 % 10/03/2028 | 40 238 400 | JPY | 332 450 | 319 726 | 0,71 |
| | | | 806 639 | 781 137 | 1,74 |
| Nouvelle-Zélande | | | | | |
| New Zealand Government Inflation Linked Bond 2,500 % 20/09/2040 | 46 000 | NZD | 36 993 | 42 443 | 0,10 |
| | | | 36 993 | 42 443 | 0,10 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 1 311 527 | 1 327 392 | 2,96 |
| Total - Autres valeurs mobilières | | | 1 311 527 | 1 327 392 | 2,96 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 41 413 914 | 44 044 315 | 98,13 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | | |
|--|--|---------------|
| H-I/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 423 187,840 |
| Nombre d'actions émises | | 1 970,000 |
| Nombre d'actions rachetées | | (116 506,840) |
| Nombre d'actions à la fin | | 308 651,000 |
| H-R/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 31 740,045 |
| Nombre d'actions émises | | 36 902,591 |
| Nombre d'actions rachetées | | (9 961,315) |
| Nombre d'actions à la fin | | 58 681,321 |
| H-RE/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 506,909 |
| Nombre d'actions émises | | 242,611 |
| Nombre d'actions rachetées | | (434,417) |
| Nombre d'actions à la fin | | 315,103 |
| H-S/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 200 274,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (55 670,000) |
| Nombre d'actions à la fin | | 144 604,000 |
| I/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 2 535,000 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 2 535,000 |
| I/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 30,341 |
| Nombre d'actions émises | | 0,575 |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 30,916 |
| N1/A (EUR) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 245,501 |
| Nombre d'actions émises | | 119,840 |
| Nombre d'actions rachetées | | (365,341) |
| Nombre d'actions à la fin | | - |
| R/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 18 089,609 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (4 255,422) |
| Nombre d'actions à la fin | | 13 834,187 |
| R/D (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 3 147,367 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | - |
| Nombre d'actions à la fin | | 3 147,367 |
| RE/A (USD) | | |
| Nombre d'actions en circulation au début | | 1 442,076 |
| Nombre d'actions émises | | - |
| Nombre d'actions rachetées | | (801,044) |
| Nombre d'actions à la fin | | 641,032 |

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 71 354 575 | 83 090 705 | 84 199 662 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (EUR) | 113,80 | 112,35 | 107,60 |
| H-N/A (EUR) | - | - | 97,65 |
| H-R/A (EUR) | 106,13 | 105,50 | 101,86 |
| H-RE/A (EUR) | 105,97 | 105,49 | 97,06 |
| H-S/A (EUR) | 103,88 | 102,40 | 97,78 |
| I/A (USD) | 127,27 | 123,20 | 114,57 |
| I/D (USD) | 106,30 | 104,87 | 100,18 |
| N1/A (EUR) | - | 103,55 | - |
| R/A (USD) | 116,36 | 113,47 | 106,31 |
| R/D (USD) | 104,17 | 103,13 | 98,57 |
| RE/A (USD) | 114,01 | 111,51 | 104,79 |

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation % des actifs nets | |
|---|-----------------|--------|-------------------|------------------------------|--------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| France | | | | | |
| 3AB Optique Developpement SAS 4,000 % 01/10/2023 | 400 000 | EUR | 456 845 | 493 438 | 0,69 |
| Altice France SA/France 7,375 % 01/05/2026 | 1 300 000 | USD | 1 357 629 | 1 367 340 | 1,92 |
| Casino Guichard Perrachon SA 1,865% 13/06/2022 EMTN | 300 000 | EUR | 332 400 | 370 736 | 0,52 |
| Casino Guichard Perrachon SA 6,625 % 15/01/2026 | 200 000 | EUR | 243 730 | 246 480 | 0,34 |
| Crown European Holdings SA 2,250% 01/02/2023 | 1 100 000 | EUR | 1 296 179 | 1 376 112 | 1,93 |
| Elis SA 1,000 % 03/04/2025 EMTN | 1 500 000 | EUR | 1 626 590 | 1 812 842 | 2,54 |
| Fnac Darty SA 1,875 % 30/05/2024 | 300 000 | EUR | 334 320 | 370 486 | 0,52 |
| Loxam SAS 3,500 % 15/04/2022 | 800 000 | EUR | 860 000 | 986 181 | 1,38 |
| Mobilux Finance SAS 5,500 % 15/11/2024 EMTN | 700 000 | EUR | 825 193 | 860 254 | 1,21 |
| Nexans SA 3,250% 26/05/2021 | 300 000 | EUR | 339 511 | 368 236 | 0,52 |
| Nexans SA 3,750% 08/08/2023 | 400 000 | EUR | 509 143 | 524 046 | 0,73 |
| Orano SA 3,500% 22/03/2021 EMTN | 400 000 | EUR | 452 116 | 492 993 | 0,69 |
| Orano SA 4,875% 23/09/2024 EMTN | 400 000 | EUR | 528 409 | 561 032 | 0,79 |
| Parts Europe SA 6,500 % 16/07/2025 | 400 000 | EUR | 474 425 | 509 339 | 0,71 |
| SPCM SA 2,000% 01/02/2026 | 600 000 | EUR | 711 030 | 743 307 | 1,04 |
| | | | 10 347 520 | 11 082 822 | 15,53 |
| Allemagne | | | | | |
| ADLER Real Estate AG 1,875 % 27/04/2023 | 300 000 | EUR | 359 292 | 368 441 | 0,52 |
| IHO Verwaltungs GmbH 3,625 % 15/05/2025 | 500 000 | EUR | 558 054 | 623 150 | 0,87 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH 3,500 % 30/09/2024 | 1 200 000 | EUR | 1 336 150 | 1 465 911 | 2,06 |
| Schaeffler AG 1,125 % 26/03/2022 EMTN | 700 000 | EUR | 777 590 | 862 909 | 1,21 |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 2,000 % 15/07/2025 | 600 000 | EUR | 676 604 | 729 138 | 1,02 |
| thyssenkrupp AG 1,375 % 03/03/2022 | 600 000 | EUR | 739 481 | 730 697 | 1,02 |
| ZF Finance GmbH 3,000 % 21/09/2025 EMTN | 700 000 | EUR | 826 464 | 884 321 | 1,24 |
| | | | 5 273 635 | 5 664 567 | 7,94 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| FCE Bank PLC 0,869% 13/09/2021 EMTN | 500 000 | EUR | 552 787 | 609 634 | 0,85 |
| FCE Bank PLC 1,660% 11/02/2021 EMTN | 100 000 | EUR | 109 299 | 122 355 | 0,17 |
| FCE Bank PLC 1,875% 24/06/2021 EMTN | 300 000 | EUR | 327 257 | 367 065 | 0,52 |
| International Game Technology PLC 3,500 % 15/07/2024 | 400 000 | EUR | 464 593 | 509 731 | 0,71 |
| International Game Technology PLC 4,750 % 15/02/2023 | 300 000 | EUR | 350 052 | 383 583 | 0,54 |
| International Game Technology PLC 6,250 % 15/02/2022 | 345 000 | USD | 350 972 | 353 963 | 0,50 |
| Jaguar Land Rover Automotive PLC 2,750 % 24/01/2021 | 700 000 | GBP | 867 273 | 954 712 | 1,34 |
| Synthomer PLC 3,875 % 01/07/2025 | 300 000 | EUR | 348 621 | 384 280 | 0,54 |
| | | | 3 370 854 | 3 685 323 | 5,17 |
| Irlande | | | | | |
| Bank of Ireland 10,000 % 19/12/2022 EMTN | 700 000 | EUR | 903 862 | 1 011 509 | 1,42 |
| | | | 903 862 | 1 011 509 | 1,42 |
| Île de Man | | | | | |
| Playtech PLC 3,750 % 12/10/2023 | 600 000 | EUR | 674 337 | 743 674 | 1,04 |
| | | | 674 337 | 743 674 | 1,04 |

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| Italie | | | | | |
| Autostrade per l'Italia SpA 6,250% 09/06/2022 EMTN | 300 000 | GBP | 422 444 | 432 820 | 0,61 |
| Intesa Sanpaolo SpA 6,625% 13/09/2023 EMTN | 1 000 000 | EUR | 1 263 240 | 1 394 475 | 1,95 |
| Leonardo SpA 5,250 % 21/01/2022 | 200 000 | EUR | 230 482 | 256 073 | 0,36 |
| Telecom Italia SpA/Milano 4,000 % 11/04/2024 EMTN | 400 000 | EUR | 454 728 | 528 740 | 0,74 |
| Telecom Italia SpA/Milano 5,250 % 10/02/2022 EMTN | 300 000 | EUR | 336 749 | 388 171 | 0,54 |
| UniCredit SpA 6,125% 19/04/2021 EMTN | 400 000 | EUR | 433 119 | 497 447 | 0,70 |
| UniCredit SpA 6,950% 31/10/2022 EMTN | 1 000 000 | EUR | 1 199 889 | 1 361 097 | 1,91 |
| | | | 4 340 651 | 4 858 823 | 6,81 |
| Japon | | | | | |
| SoftBank Group Corp 4,000% 20/04/2023 | 1 200 000 | EUR | 1 466 245 | 1 530 367 | 2,14 |
| | | | 1 466 245 | 1 530 367 | 2,14 |
| Luxembourg | | | | | |
| Altice Financing SA 2,250 % 15/01/2025 | 300 000 | EUR | 333 585 | 353 851 | 0,50 |
| Fiat Chrysler Finance Europe SENC 4,750 % 22/03/2021 EMTN | 1 000 000 | EUR | 1 093 146 | 1 235 271 | 1,73 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA 6,750 % 01/11/2025 | 300 000 | EUR | 355 065 | 376 242 | 0,53 |
| INEOS Group Holdings SA 5,375 % 01/08/2024 | 300 000 | EUR | 338 804 | 370 928 | 0,52 |
| SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 1,875 % 18/06/2023 | 500 000 | EUR | 569 050 | 631 309 | 0,88 |
| | | | 2 689 650 | 2 967 601 | 4,16 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Fiat Chrysler Automobiles NV 3,375 % 07/07/2023 | 600 000 | EUR | 673 890 | 781 531 | 1,09 |
| OCI NV 3,125 % 01/11/2024 | 700 000 | EUR | 779 121 | 880 038 | 1,23 |
| OI European Group BV 2,875 % 15/02/2025 | 500 000 | EUR | 561 970 | 619 406 | 0,87 |
| OI European Group BV 3,125 % 15/11/2024 | 400 000 | EUR | 470 309 | 505 620 | 0,71 |
| Summer BidCo BV 9,000 % 15/11/2025 | 209 750 | EUR | 252 637 | 264 596 | 0,37 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,250% 31/03/2023 | 300 000 | EUR | 333 840 | 353 887 | 0,50 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6,000% 31/01/2025 | 400 000 | EUR | 443 180 | 531 021 | 0,74 |
| United Group BV 4,875 % 01/07/2024 | 200 000 | EUR | 227 490 | 249 604 | 0,35 |
| Ziggo Bond Co BV 6,000 % 15/01/2027 144A ⁽²⁾ | 700 000 | USD | 739 196 | 739 739 | 1,04 |
| | | | 4 481 633 | 4 925 442 | 6,90 |
| Roumanie | | | | | |
| RCS & RDS SA 2,500 % 05/02/2025 | 700 000 | EUR | 768 516 | 847 920 | 1,19 |
| | | | 768 516 | 847 920 | 1,19 |
| Espagne | | | | | |
| El Corte Inglés SA 3,000 % 15/03/2024 | 700 000 | EUR | 816 258 | 864 008 | 1,21 |
| El Corte Inglés SA 3,625 % 15/03/2024 | 300 000 | EUR | 351 930 | 381 946 | 0,54 |
| NH Hotel Group SA 3,750 % 01/10/2023 | 449 603 | EUR | 531 557 | 537 456 | 0,75 |
| | | | 1 699 745 | 1 783 410 | 2,50 |
| Suède | | | | | |
| Intrum AB 4,875 % 15/08/2025 | 200 000 | EUR | 248 231 | 252 663 | 0,35 |
| Volvo Car AB 2,125 % 02/04/2024 EMTN | 400 000 | EUR | 457 147 | 504 263 | 0,71 |
| | | | 705 378 | 756 926 | 1,06 |
| États-Unis | | | | | |
| Ally Financial Inc 4,250% 15/04/2021 | 500 000 | USD | 499 841 | 505 068 | 0,71 |
| Ball Corp 4,375% 15/12/2023 | 700 000 | EUR | 906 920 | 943 204 | 1,32 |

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Belden Inc 4,125 % 15/10/2026 | 400 000 | EUR | 502 863 | 504 821 | 0,71 |
| Berry Global Inc 1,000 % 15/01/2025 | 500 000 | EUR | 552 523 | 616 363 | 0,86 |
| CenturyLink Inc 5,800% 15/03/2022 | 700 000 | USD | 715 472 | 729 750 | 1,02 |
| CenturyLink Inc 6,450% 15/06/2021 | 200 000 | USD | 203 202 | 204 042 | 0,29 |
| Ford Motor Co 8,500 % 21/04/2023 | 200 000 | USD | 209 091 | 225 102 | 0,32 |
| Ford Motor Credit Co LLC 2,748% 14/06/2024 | 300 000 | GBP | 399 510 | 410 284 | 0,57 |
| Harley-Davidson Financial Services Inc 3,875 % 19/05/2023 | 400 000 | EUR | 434 848 | 529 993 | 0,74 |
| HCA Inc 4,750% 01/05/2023 | 500 000 | USD | 521 545 | 545 286 | 0,76 |
| IQVIA Inc 2,875% 15/09/2025 | 500 000 | EUR | 571 402 | 618 199 | 0,87 |
| IQVIA Inc 3,250% 15/03/2025 | 1 000 000 | EUR | 1 156 189 | 1 235 786 | 1,73 |
| Kraft Heinz Foods Co 2,000% 30/06/2023 | 500 000 | EUR | 571 187 | 632 881 | 0,89 |
| Lennar Corp 4,125% 15/01/2022 | 600 000 | USD | 603 510 | 614 250 | 0,86 |
| Lennar Corp 4,750% 15/11/2022 | 600 000 | USD | 620 511 | 633 000 | 0,89 |
| Level 3 Financing Inc 5,250 % 15/03/2026 | 700 000 | USD | 720 608 | 723 310 | 1,01 |
| MGM Resorts International 6,000 % 15/03/2023 | 800 000 | USD | 853 652 | 859 000 | 1,20 |
| MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp 4,000 % 19/08/2022 | 700 000 | EUR | 870 285 | 895 767 | 1,26 |
| Sealed Air Corp 4,500 % 15/09/2023 EMTN | 700 000 | EUR | 825 356 | 931 427 | 1,31 |
| Southwestern Energy Co 6,450% 23/01/2025 | 500 000 | USD | 438 533 | 520 000 | 0,73 |
| Tenet Healthcare Corp 4,625 % 15/07/2024 | 400 000 | USD | 403 692 | 410 008 | 0,57 |
| Tenneco Inc 5,000% 15/07/2024 | 400 000 | EUR | 480 335 | 494 314 | 0,69 |
| Toll Brothers Finance Corp 5,875 % 15/02/2022 | 1 000 000 | USD | 1 016 331 | 1 040 000 | 1,46 |
| | | | 14 077 406 | 14 821 855 | 20,77 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 50 799 432 | 54 680 239 | 76,63 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| France | | | | | |
| 3AB Optique Developpement SAS 4,125 % 01/10/2023 | 565 714 | EUR | 663 724 | 692 402 | 0,97 |
| Burger King France SAS 5,250 % 01/05/2023 | 700 000 | EUR | 758 669 | 860 519 | 1,21 |
| | | | 1 422 393 | 1 552 921 | 2,18 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Synlab Bondco PLC 4,750 % 01/07/2025 | 300 000 | EUR | 352 213 | 374 315 | 0,52 |
| | | | 352 213 | 374 315 | 0,52 |
| Luxembourg | | | | | |
| Garfunkelux Holdco 3 SA 6,250 % 01/05/2026 | 200 000 | EUR | 233 264 | 245 038 | 0,34 |
| | | | 233 264 | 245 038 | 0,34 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Trivium Packaging Finance BV 3,750 % 15/08/2026 | 700 000 | EUR | 780 868 | 855 243 | 1,20 |
| | | | 780 868 | 855 243 | 1,20 |
| Espagne | | | | | |
| Bankia SA 3,375 % 15/03/2027 | 600 000 | EUR | 704 755 | 755 119 | 1,06 |
| | | | 704 755 | 755 119 | 1,06 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 3 493 493 | 3 782 636 | 5,30 |

Natixis International Funds (Lux) I

Ostrum Short Term Global High Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation % des actifs nets | |
|--|-----------------|--------|-------------------|------------------------------|--------------|
| Fonds d'investissement | | | | | |
| France | | | | | |
| Natixis Investment Managers International - Ostrum Global Subordinated Debt | 92 | USD | 943 243 | 1 255 942 | 1,76 |
| | | | 943 243 | 1 255 942 | 1,76 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 943 243 | 1 255 942 | 1,76 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 55 236 168 | 59 718 817 | 83,69 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Pays-Bas | | | | | |
| OI European Group BV 4,000 % 15/03/2023 144A ⁽²⁾ | 700 000 | USD | 701 519 | 714 000 | 1,00 |
| | | | 701 519 | 714 000 | 1,00 |
| États-Unis | | | | | |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 5,750 % 15/02/2026 | 600 000 | USD | 618 891 | 619 622 | 0,87 |
| Goodyear Tire & Rubber Co/The 5,125 % 15/11/2023 | 600 000 | USD | 600 000 | 600 750 | 0,84 |
| Sprint Corp 7,250 % 15/09/2021 | 1 500 000 | USD | 1 540 491 | 1 560 750 | 2,19 |
| T-Mobile USA Inc 6,000 % 01/03/2023 | 500 000 | USD | 500 000 | 500 625 | 0,70 |
| | | | 3 259 382 | 3 281 747 | 4,60 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 3 960 901 | 3 995 747 | 5,60 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 3 960 901 | 3 995 747 | 5,60 |
| Autres valeurs mobilières | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| Newell Brands Inc 3,750 % 01/10/2021 | 900 000 | EUR | 1 019 462 | 1 119 089 | 1,57 |
| | | | 1 019 462 | 1 119 089 | 1,57 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 1 019 462 | 1 119 089 | 1,57 |
| Total - Autres valeurs mobilières | | | 1 019 462 | 1 119 089 | 1,57 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 60 216 531 | 64 833 653 | 90,86 |

(2) Voir Note 16.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

ASG Managed Futures Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|---------------|
| H-I/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 179,741 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 179,741 |
| H-I/A (SEK) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 48 933,255 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (24 500,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 24 433,255 |
| H-N1/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 9 688,943 |
| Nombre d'actions émises | 4 550,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (691,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 13 547,943 |
| H-S/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 89 714,329 |
| Nombre d'actions émises | 32 374,655 |
| Nombre d'actions rachetées | (122 088,984) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| H-S1/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 001 978,000 |
| Nombre d'actions émises | 2 664,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (261 945,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 742 697,000 |
| H-S1/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 16 340,904 |
| Nombre d'actions émises | 8 148,998 |
| Nombre d'actions rachetées | (12 535,609) |
| Nombre d'actions à la fin | 11 954,293 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 83 408,804 |
| Nombre d'actions émises | 1 836,274 |
| Nombre d'actions rachetées | (70 219,355) |
| Nombre d'actions à la fin | 15 025,723 |
| Q/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 311 299,092 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (311 299,092) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 77 237,024 |
| Nombre d'actions émises | 1 419,919 |
| Nombre d'actions rachetées | (44 664,551) |
| Nombre d'actions à la fin | 33 992,392 |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 307 278,630 |
| Nombre d'actions émises | 55 321,352 |
| Nombre d'actions rachetées | (216 364,492) |
| Nombre d'actions à la fin | 146 235,490 |

Natixis International Funds (Lux) I

ASG Managed Futures Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 123 002 892 | 216 997 772 | 191 400 904 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (GBP) | 106,71 | 101,94 | 89,86 |
| H-I/A (SEK) | 107,01 | 102,88 | 90,87 |
| H-N1/A (GBP) | 122,18 | 116,67 | 102,77 |
| H-R/A (EUR) | 103,00 | 99,89 | 89,78 |
| H-S/A (GBP) | - | 108,63 | 95,55 |
| H-S1/A (EUR) | 106,85 | 102,61 | 91,21 |
| H-S1/A (GBP) | 111,29 | 106,12 | 93,14 |
| I/A (USD) | 112,57 | 106,82 | 92,75 |
| Q/A (USD) | - | 111,37 | 95,69 |
| R/A (USD) | 109,05 | 104,20 | 91,10 |
| S/A (USD) | 113,73 | 107,71 | 93,34 |

Natixis International Funds (Lux) I

ASG Managed Futures Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % de l'actif net |
|---|--------------------------|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| Jersey | | | | | |
| WisdomTree Aluminium | 644 435 | USD | 1 849 656 | 1 834 706 | 1,49 |
| WisdomTree Copper | 78 080 | USD | 2 317 613 | 2 457 178 | 2,00 |
| WisdomTree Gasoline | 31 655 | USD | 590 253 | 589 337 | 0,48 |
| WisdomTree Gold | 57 234 | USD | 1 186 481 | 1 190 038 | 0,97 |
| WisdomTree Heating Oil | 88 965 | USD | 679 142 | 677 135 | 0,55 |
| WisdomTree Silver | 24 559 | USD | 542 042 | 591 626 | 0,48 |
| WisdomTree WTI Crude Oil | 116 176 | USD | 503 169 | 497 350 | 0,40 |
| | | | 7 668 356 | 7 837 370 | 6,37 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 7 668 356 | 7 837 370 | 6,37 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 7 668 356 | 7 837 370 | 6,37 |
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Instruments du marché monétaire | | | | | |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Canadian Imperial Bank of Commerce 0,180% 21/01/2021 | 5 000 000 | USD | 5 000 000 | 5 000 000 | 4,06 |
| | | | 5 000 000 | 5 000 000 | 4,06 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 5 000 000 | 5 000 000 | 4,06 |
| Certificats de dépôt | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| Bank of Montreal 0,240 % 23/06/2021 | 5 000 000 | USD | 5 000 000 | 4 999 565 | 4,07 |
| DG Bank/NY 0,190 % 03/03/2021 | 5 000 000 | USD | 5 000 000 | 5 000 060 | 4,07 |
| KBC Banks NV/NY 0,110 % 07/01/2021 | 5 000 000 | USD | 5 000 000 | 5 000 000 | 4,06 |
| Landesbank Baden-Württemberg 0,250% 08/02/2021 | 6 000 000 | USD | 6 000 000 | 6 000 000 | 4,88 |
| Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp 0,230% 10/02/2021 | 5 000 000 | USD | 5 000 000 | 5 000 000 | 4,06 |
| Mizuho Bank Ltd 0,150 % 02/02/2021 | 5 000 000 | USD | 5 000 000 | 5 000 000 | 4,06 |
| National Bank of Kuwait 0,210% 04/01/2021 | 5 000 000 | USD | 5 000 004 | 5 000 004 | 4,06 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank 0,210 % 15/01/2021 | 6 500 000 | USD | 6 500 013 | 6 500 013 | 5,28 |
| Westpac Banking Corp 0,190 % 10/03/2021 | 5 000 000 | USD | 5 000 000 | 5 000 076 | 4,07 |
| | | | 47 500 017 | 47 499 718 | 38,61 |
| Total - Certificats de dépôt | | | 47 500 017 | 47 499 718 | 38,61 |

Natixis International Funds (Lux) I

ASG Managed Futures Fund

État des investissements (suite)
Au 31 décembre 2020
(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|--------------------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Billets de trésorerie | | | | | |
| États-Unis | | | | | |
| Santander UK PLC 0,180 % 09/02/2021 | 5 000 000 | USD | 4 999 025 | 4 999 025 | 4,06 |
| | | | 4 999 025 | 4 999 025 | 4,06 |
| Total - Billets de trésorerie | | | 4 999 025 | 4 999 025 | 4,06 |
| Total - Instruments du marché monétaire | | | 65 167 398 | 65 336 113 | 53,10 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 65 167 398 | 65 336 113 | 53,10 |
| Autres valeurs mobilières | | | | | |
| Instruments du marché monétaire | | | | | |
| Certificats de dépôt | | | | | |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Royal Bank of Canada/New York NY 0,140% 13/01/2021 | 5 000 000 | USD | 5 000 000 | 5 000 000 | 4,07 |
| | | | 5 000 000 | 5 000 000 | 4,07 |
| Japon | | | | | |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp 0,110 % 19/01/2021 | 5 000 000 | USD | 5 000 025 | 5 000 025 | 4,06 |
| | | | 5 000 025 | 5 000 025 | 4,06 |
| Suède | | | | | |
| Svenska Handelsbanken/New York NY 0,402% 04/01/2021 | 5 000 000 | USD | 5 000 098 | 5 000 146 | 4,07 |
| | | | 5 000 098 | 5 000 146 | 4,07 |
| États-Unis | | | | | |
| Toronto-Dominion Bank/NY 0,250% 23/03/2021 | 5 000 000 | USD | 5 000 056 | 5 000 262 | 4,08 |
| | | | 5 000 056 | 5 000 262 | 4,08 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 20 000 179 | 20 000 433 | 16,28 |
| Total - Certificats de dépôt | | | 20 000 179 | 20 000 433 | 16,28 |
| Total - Instruments du marché monétaire | | | 20 000 179 | 20 000 433 | 16,28 |
| Total - Autres valeurs mobilières | | | 20 000 179 | 20 000 433 | 16,28 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 85 167 577 | 85 336 546 | 69,38 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Dorval Lux Convictions Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|--------------|
| F/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 320,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 2 320,000 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 27 764,926 |
| Nombre d'actions émises | 1 204,868 |
| Nombre d'actions rachetées | (15 701,229) |
| Nombre d'actions à la fin | 13 268,565 |
| RE/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 39 922,929 |
| Nombre d'actions émises | 480,620 |
| Nombre d'actions rachetées | (21 783,775) |
| Nombre d'actions à la fin | 18 619,774 |

Natixis International Funds (Lux) I

Dorval Lux Convictions Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | EUR | EUR | EUR |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 3 226 100 | 6 615 788 | 15 512 827 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| F/A (EUR) | 100,80 | 100,56 | 100,49 |
| I/A (EUR) | 98,00 | 97,56 | 97,24 |
| N/A (EUR) | 100,90 | 100,61 | 100,49 |
| R/A (EUR) | 94,68 | 94,93 | 95,51 |
| RE/A (EUR) | 93,26 | 93,88 | 94,83 |

Natixis International Funds (Lux) I

Dorval Lux Convictions Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| France | | | | | |
| Dorval Asset Management - Dorval Convictions | 30 915 | EUR | 3 570 262 | 3 244 844 | 100,58 |
| | | | 3 570 262 | 3 244 844 | 100,58 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 3 570 262 | 3 244 844 | 100,58 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 3 570 262 | 3 244 844 | 100,58 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 3 570 262 | 3 244 844 | 100,58 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|-------------|
| H-N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 30,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 286,831 |
| Nombre d'actions émises | 369,595 |
| Nombre d'actions rachetées | (1 220,042) |
| Nombre d'actions à la fin | 436,384 |
| H-R/D (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 31,793 |
| Nombre d'actions émises | 0,749 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 32,542 |
| H-R/DIV (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 105,246 |
| Nombre d'actions émises | 5,243 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 110,489 |
| H-R/DIVM (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 106,475 |
| Nombre d'actions émises | 5,177 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 111,652 |
| H-R/DM (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 31,892 |
| Nombre d'actions émises | 0,708 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 32,600 |
| H-S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 155 000,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (8 000,000) |
| Nombre d'actions à la fin | 147 000,000 |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 2 112,059 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (1 017,212) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 094,847 |
| I/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 32,347 |
| Nombre d'actions émises | 1,058 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 33,405 |
| I/DIVM (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 31,727 |
| Nombre d'actions émises | 1,543 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 33,270 |
| N/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020 (suite)

| | |
|--|-----------|
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 020,275 |
| Nombre d'actions émises | 139,193 |
| Nombre d'actions rachetées | (515,672) |
| Nombre d'actions à la fin | 643,796 |
| R/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 1 109,223 |
| Nombre d'actions émises | 509,836 |
| Nombre d'actions rachetées | (535,936) |
| Nombre d'actions à la fin | 1 083,123 |
| R/DM (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 30,427 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,427 |
| RE/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| RE/D (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | 0,562 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,562 |
| RE/DM (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 30,357 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,357 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 21 774 491 | 18 954 633 | 16 265 623 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-N/A (EUR) | 114,50 | - | - |
| H-R/A (EUR) | 116,93 | 104,91 | 94,08 |
| H-R/D (EUR) | 104,76 | 96,14 | 88,82 |
| H-R/DIV (EUR) | 100,98 | 95,05 | 89,63 |
| H-R/DIVM (EUR) | 99,89 | 93,95 | 88,53 |
| H-R/DM (EUR) | 104,57 | 95,86 | 88,42 |
| H-S/A (EUR) | 118,27 | 104,93 | - |
| I/A (USD) | 141,12 | 122,53 | 105,72 |
| I/D (USD) | 114,73 | 102,86 | 92,26 |
| I/DIVM (USD) | 111,36 | 101,38 | 91,92 |
| N/A (USD) | 140,08 | 121,88 | 105,28 |
| Q/A (USD) | - | - | 107,01 |
| R/A (USD) | 135,65 | 118,83 | 103,43 |
| R/D (USD) | 121,76 | 109,14 | 97,97 |
| R/DM (USD) | 133,34 | - | - |
| RE/A (USD) | 116,91 | 102,75 | - |
| RE/D (USD) | 114,76 | 102,75 | - |
| RE/DM (USD) | 133,28 | - | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|---------------|---------------|-------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Argentine | | | | | |
| MercadoLibre Inc | 19 | USD | 21 214 | 31 829 | 0,15 |
| | | | 21 214 | 31 829 | 0,15 |
| Australie | | | | | |
| BHP Group PLC | 556 | GBP | 12 161 | 14 630 | 0,07 |
| | | | 12 161 | 14 630 | 0,07 |
| Autriche | | | | | |
| S IMMO AG | 289 | EUR | 5 183 | 5 997 | 0,03 |
| | | | 5 183 | 5 997 | 0,03 |
| Belgique | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV | 91 | EUR | 5 561 | 6 348 | 0,03 |
| | | | 5 561 | 6 348 | 0,03 |
| Danemark | | | | | |
| AP Moller - Maersk A/S | 3 | DKK | 5 437 | 6 704 | 0,03 |
| Danske Bank A/S | 349 | DKK | 5 195 | 5 774 | 0,03 |
| DSV PANALPINA A/S | 34 | DKK | 5 272 | 5 700 | 0,02 |
| Genmab A/S | 16 | DKK | 5 755 | 6 478 | 0,03 |
| Novo Nordisk A/S | 188 | DKK | 12 369 | 13 185 | 0,06 |
| Vestas Wind Systems A/S | 38 | DKK | 6 027 | 8 992 | 0,04 |
| | | | 40 055 | 46 833 | 0,21 |
| Finlande | | | | | |
| Kone Oyj | 56 | EUR | 4 696 | 4 554 | 0,02 |
| Nokia Oyj | 1 945 | EUR | 7 473 | 7 499 | 0,04 |
| Sampo Oyj | 114 | EUR | 4 648 | 4 822 | 0,02 |
| | | | 16 817 | 16 875 | 0,08 |
| France | | | | | |
| Air Liquide SA | 55 | EUR | 9 202 | 9 034 | 0,04 |
| Airbus SE | 69 | EUR | 6 156 | 7 580 | 0,04 |
| AXA SA | 577 | EUR | 12 445 | 13 775 | 0,06 |
| BNP Paribas SA | 320 | EUR | 14 630 | 16 877 | 0,08 |
| Bouygues SA | 135 | EUR | 5 386 | 5 558 | 0,03 |
| Capgemini SE | 86 | EUR | 12 022 | 13 343 | 0,06 |
| Cie de Saint-Gobain | 152 | EUR | 7 145 | 6 974 | 0,03 |
| Cie Générale des Établissements Michelin SCA | 87 | EUR | 10 482 | 11 172 | 0,05 |
| Danone SA | 88 | EUR | 5 920 | 5 788 | 0,03 |
| Dassault Systèmes SE | 29 | EUR | 5 212 | 5 896 | 0,03 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|----------------|----------------|-------------------|
| Engie SA | 747 | EUR | 10 687 | 11 443 | 0,05 |
| EssilorLuxottica SA | 42 | EUR | 5 726 | 6 555 | 0,03 |
| Kering SA | 9 | EUR | 6 068 | 6 546 | 0,03 |
| Legrand SA | 79 | EUR | 6 314 | 7 056 | 0,03 |
| L'Oreal SA | 21 | EUR | 7 121 | 7 986 | 0,04 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 26 | EUR | 12 115 | 16 253 | 0,07 |
| Nexity SA | 137 | EUR | 4 660 | 5 944 | 0,03 |
| Orange SA | 451 | EUR | 5 408 | 5 371 | 0,02 |
| Pernod Ricard SA | 33 | EUR | 5 866 | 6 331 | 0,03 |
| Peugeot SA | 188 | EUR | 4 367 | 5 146 | 0,02 |
| Safran SA | 38 | EUR | 4 608 | 5 391 | 0,03 |
| Sanofi | 266 | EUR | 27 219 | 25 614 | 0,12 |
| Schneider Electric SE | 139 | EUR | 18 050 | 20 120 | 0,09 |
| Société Générale SA | 236 | EUR | 4 537 | 4 915 | 0,02 |
| Teleperformance | 15 | EUR | 4 643 | 4 979 | 0,02 |
| TOTAL SE | 450 | EUR | 17 958 | 19 436 | 0,09 |
| Veolia Environnement SA | 227 | EUR | 5 389 | 5 558 | 0,03 |
| Vinci SA | 158 | EUR | 15 289 | 15 729 | 0,07 |
| Vivendi SA | 166 | EUR | 4 784 | 5 358 | 0,02 |
| | | | 259 409 | 281 728 | 1,29 |
| Allemagne | | | | | |
| adidas AG | 22 | EUR | 6 284 | 8 019 | 0,04 |
| Allianz SE | 43 | EUR | 9 271 | 10 559 | 0,05 |
| BASF SE | 122 | EUR | 7 085 | 9 661 | 0,04 |
| Bayer AG | 372 | EUR | 21 993 | 21 918 | 0,10 |
| Bayerische Motoren Werke AG | 141 | EUR | 11 358 | 12 461 | 0,06 |
| Daimler AG | 276 | EUR | 15 676 | 19 516 | 0,09 |
| Deutsche Boerse AG | 34 | EUR | 6 099 | 5 793 | 0,03 |
| Deutsche Post AG | 141 | EUR | 6 426 | 6 987 | 0,03 |
| Deutsche Telekom AG | 375 | EUR | 6 456 | 6 862 | 0,03 |
| E.ON SE | 426 | EUR | 5 079 | 4 724 | 0,02 |
| Fresenius SE & Co KGaA | 117 | EUR | 5 240 | 5 417 | 0,02 |
| HeidelbergCement AG | 76 | EUR | 4 886 | 5 693 | 0,03 |
| Henkel AG & Co KGaA | 51 | EUR | 5 313 | 5 760 | 0,03 |
| Infineon Technologies AG | 370 | EUR | 10 990 | 14 211 | 0,06 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen | 21 | EUR | 6 158 | 6 239 | 0,03 |
| Porsche Automobil Holding SE | 84 | EUR | 5 656 | 5 797 | 0,03 |
| RWE AG | 122 | EUR | 4 799 | 5 160 | 0,02 |
| SAP SE | 101 | EUR | 15 586 | 13 250 | 0,06 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---------------------------------|-----------------|--------|----------------|----------------|-------------------|
| Siemens AG | 212 | EUR | 27 743 | 30 484 | 0,14 |
| Siemens Energy AG | 40 | EUR | 1 003 | 1 468 | 0,01 |
| Volkswagen AG Preferred | 71 | EUR | 12 590 | 13 241 | 0,06 |
| Vonovia SE | 85 | EUR | 5 635 | 6 215 | 0,03 |
| | | | 201 326 | 219 435 | 1,01 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Anglo American PLC | 423 | GBP | 11 123 | 14 019 | 0,06 |
| AstraZeneca PLC | 138 | GBP | 15 471 | 13 816 | 0,06 |
| Barclays PLC | 7 356 | GBP | 11 856 | 14 749 | 0,07 |
| Berkeley Group Holdings PLC | 84 | GBP | 5 347 | 5 445 | 0,03 |
| BP PLC | 4 467 | GBP | 15 153 | 15 558 | 0,07 |
| British American Tobacco PLC | 901 | GBP | 32 545 | 33 352 | 0,15 |
| Compass Group PLC | 317 | GBP | 5 505 | 5 906 | 0,03 |
| Diageo PLC | 284 | GBP | 10 377 | 11 173 | 0,05 |
| Ferguson PLC | 53 | GBP | 5 165 | 6 436 | 0,03 |
| GlaxoSmithKline PLC | 577 | GBP | 11 627 | 10 585 | 0,05 |
| HSBC Holdings PLC | 2 141 | GBP | 9 597 | 11 088 | 0,05 |
| IHS Markit Ltd | 331 | USD | 22 084 | 29 734 | 0,14 |
| Imperial Brands PLC | 421 | GBP | 8 468 | 8 837 | 0,04 |
| Linde PLC | 134 | USD | 25 056 | 35 310 | 0,16 |
| Lloyds Banking Group PLC | 16 072 | GBP | 6 165 | 8 006 | 0,04 |
| London Stock Exchange Group PLC | 48 | GBP | 5 532 | 5 910 | 0,03 |
| National Grid PLC | 541 | GBP | 6 293 | 6 397 | 0,03 |
| Ocado Group PLC | 84 | GBP | 2 660 | 2 626 | 0,01 |
| Prudential PLC | 350 | GBP | 5 549 | 6 444 | 0,03 |
| Reckitt Benckiser Group PLC | 86 | GBP | 8 619 | 7 691 | 0,04 |
| RELX PLC | 266 | GBP | 6 181 | 6 518 | 0,03 |
| Rio Tinto PLC | 322 | GBP | 19 996 | 24 077 | 0,11 |
| Smith & Nephew PLC | 277 | GBP | 5 638 | 5 717 | 0,03 |
| Tesco PLC | 2 309 | GBP | 7 233 | 7 304 | 0,03 |
| Unilever PLC | 296 | GBP | 17 913 | 17 869 | 0,08 |
| Vodafone Group PLC | 8 268 | GBP | 12 838 | 13 668 | 0,06 |
| WPP PLC | 641 | GBP | 5 544 | 7 010 | 0,03 |
| | | | 299 535 | 335 245 | 1,54 |
| Hong Kong | | | | | |
| CK Asset Holdings Ltd | 1 500 | HKD | 9 013 | 7 699 | 0,03 |
| Sun Hung Kai Properties Ltd | 500 | HKD | 6 790 | 6 449 | 0,03 |
| | | | 15 803 | 14 148 | 0,06 |
| Irlande | | | | | |
| Accenture PLC | 137 | USD | 23 134 | 35 786 | 0,16 |
| CRH PLC | 137 | EUR | 5 140 | 5 703 | 0,03 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|------------------------------------|-----------------|--------|----------------|----------------|-------------------|
| Experian PLC | 157 | GBP | 5 865 | 5 960 | 0,03 |
| Flutter Entertainment PLC | 25 | EUR | 3 915 | 5 105 | 0,02 |
| Medtronic PLC | 290 | USD | 26 754 | 33 970 | 0,16 |
| Perrigo Co PLC | 38 | USD | 1 832 | 1 699 | 0,01 |
| | | | 66 640 | 88 223 | 0,41 |
| Italie | | | | | |
| Enel SpA | 2 118 | EUR | 20 188 | 21 447 | 0,10 |
| ENI SpA | 625 | EUR | 5 792 | 6 537 | 0,03 |
| Intesa Sanpaolo SpA | 2 642 | EUR | 5 635 | 6 183 | 0,03 |
| Snam SpA | 917 | EUR | 4 844 | 5 162 | 0,02 |
| UniCredit SpA | 1 116 | EUR | 10 960 | 10 443 | 0,05 |
| | | | 47 419 | 49 772 | 0,23 |
| Japon | | | | | |
| Hulic Co Ltd | 600 | JPY | 6 156 | 6 584 | 0,03 |
| Mitsubishi Estate Co Ltd | 500 | JPY | 8 455 | 8 025 | 0,04 |
| Tosei Corp | 500 | JPY | 5 199 | 5 724 | 0,02 |
| | | | 19 810 | 20 333 | 0,09 |
| Luxembourg | | | | | |
| Grand City Properties SA | 213 | EUR | 5 058 | 5 462 | 0,02 |
| | | | 5 058 | 5 462 | 0,02 |
| Pays-Bas | | | | | |
| Adyen NV 144A ⁽²⁾ | 5 | EUR | 8 289 | 11 654 | 0,05 |
| ASML Holding NV | 44 | EUR | 16 892 | 21 403 | 0,10 |
| ING Groep NV | 1 343 | EUR | 11 646 | 12 556 | 0,06 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | 683 | EUR | 19 490 | 19 313 | 0,09 |
| Koninklijke DSM NV | 37 | EUR | 5 973 | 6 374 | 0,03 |
| Koninklijke Philips NV | 168 | EUR | 8 843 | 8 999 | 0,04 |
| NN Group NV | 177 | EUR | 7 228 | 7 695 | 0,04 |
| Prosus NV | 57 | EUR | 5 759 | 6 162 | 0,03 |
| Royal Dutch Shell PLC | 314 | GBP | 4 480 | 5 406 | 0,02 |
| Royal Dutch Shell PLC | 1 000 | GBP | 15 853 | 17 740 | 0,08 |
| Wolters Kluwer NV | 70 | EUR | 5 756 | 5 915 | 0,03 |
| | | | 110 209 | 123 217 | 0,57 |
| Norvège | | | | | |
| Entra ASA 144A ⁽²⁾ | 290 | NOK | 4 067 | 6 578 | 0,03 |
| Mowi ASA | 256 | NOK | 4 916 | 5 711 | 0,03 |
| | | | 8 983 | 12 289 | 0,06 |
| Espagne | | | | | |
| Amadeus IT Group SA | 70 | EUR | 4 272 | 5 101 | 0,02 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | 3 002 | EUR | 10 827 | 14 821 | 0,07 |

(2) Voir Note 16.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---------------------------------|-----------------|--------|----------------|----------------|-------------------|
| Banco Santander SA | 5 535 | EUR | 13 860 | 17 188 | 0,08 |
| Iberdrola SA | 610 | EUR | 7 915 | 8 733 | 0,04 |
| Industria de Diseno Textil SA | 148 | EUR | 4 284 | 4 716 | 0,02 |
| Telefónica SA | 2 761 | EUR | 11 213 | 10 962 | 0,05 |
| | | | 52 371 | 61 521 | 0,28 |
| Suède | | | | | |
| Assa Abloy AB | 218 | SEK | 5 093 | 5 375 | 0,02 |
| Atlas Copco AB | 117 | SEK | 5 317 | 5 999 | 0,03 |
| Castellum AB | 243 | SEK | 4 737 | 6 175 | 0,03 |
| Electrolux AB | 225 | SEK | 4 923 | 5 243 | 0,02 |
| Epiroc AB | 323 | SEK | 4 883 | 5 886 | 0,03 |
| Industrivarden AB | 178 | SEK | 4 827 | 5 755 | 0,03 |
| Sandvik AB | 237 | SEK | 4 761 | 5 809 | 0,03 |
| Swedish Match AB | 68 | SEK | 5 191 | 5 281 | 0,02 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson | 423 | SEK | 4 801 | 5 029 | 0,02 |
| Volvo AB | 470 | SEK | 9 968 | 11 091 | 0,05 |
| | | | 54 501 | 61 643 | 0,28 |
| Suisse | | | | | |
| ABB Ltd | 259 | CHF | 6 664 | 7 240 | 0,03 |
| Adecco Group AG | 93 | CHF | 5 323 | 6 224 | 0,03 |
| Alcon Inc | 93 | CHF | 5 403 | 6 190 | 0,03 |
| Chubb Ltd | 175 | USD | 24 192 | 26 936 | 0,12 |
| Cie Financiere Richemont SA | 87 | CHF | 5 748 | 7 882 | 0,04 |
| Credit Suisse Group AG | 932 | CHF | 10 846 | 12 020 | 0,06 |
| Givaudan SA | 3 | CHF | 12 523 | 12 659 | 0,06 |
| LafargeHolcim Ltd | 273 | CHF | 13 419 | 15 016 | 0,07 |
| Logitech International SA | 61 | CHF | 4 488 | 5 929 | 0,03 |
| Lonza Group AG | 14 | CHF | 8 778 | 9 009 | 0,04 |
| Nestlé SA | 258 | CHF | 30 708 | 30 430 | 0,14 |
| Novartis AG | 398 | CHF | 34 207 | 37 664 | 0,17 |
| PSP Swiss Property AG | 26 | CHF | 3 288 | 3 480 | 0,02 |
| Roche Holding AG | 66 | CHF | 23 238 | 23 071 | 0,11 |
| Sika AG | 27 | CHF | 6 429 | 7 386 | 0,03 |
| Swiss Re AG | 54 | CHF | 4 514 | 5 091 | 0,02 |
| UBS Group AG | 499 | CHF | 6 166 | 7 039 | 0,03 |
| Zurich Insurance Group AG | 18 | CHF | 6 827 | 7 606 | 0,03 |
| | | | 212 761 | 230 872 | 1,06 |
| États-Unis | | | | | |
| Abbott Laboratories | 419 | USD | 32 926 | 45 876 | 0,21 |
| AbbVie Inc | 370 | USD | 29 613 | 39 646 | 0,18 |
| Adobe Inc | 129 | USD | 64 617 | 64 515 | 0,30 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|-----------------|--------|---------|------------|-------------------|
| Advanced Micro Devices Inc | 337 | USD | 28 017 | 30 906 | 0,14 |
| Air Products & Chemicals Inc | 108 | USD | 27 494 | 29 508 | 0,14 |
| Alphabet Inc | 131 | USD | 202 850 | 229 549 | 1,05 |
| Altria Group Inc | 538 | USD | 23 502 | 22 058 | 0,10 |
| Amazon.com Inc | 92 | USD | 297 300 | 299 638 | 1,38 |
| American Airlines Group Inc | 217 | USD | 2 751 | 3 422 | 0,02 |
| American Electric Power Co Inc | 395 | USD | 32 782 | 32 892 | 0,15 |
| American International Group Inc | 116 | USD | 4 409 | 4 392 | 0,02 |
| AmerisourceBergen Corp | 38 | USD | 3 865 | 3 715 | 0,02 |
| Amgen Inc | 147 | USD | 28 478 | 33 798 | 0,16 |
| Amphenol Corp | 239 | USD | 26 128 | 31 254 | 0,14 |
| Analog Devices Inc | 197 | USD | 22 159 | 29 103 | 0,13 |
| Anthem Inc | 106 | USD | 28 086 | 34 036 | 0,16 |
| Apple Inc | 3 676 | USD | 261 121 | 487 768 | 2,24 |
| Archer-Daniels-Midland Co | 117 | USD | 5 673 | 5 898 | 0,03 |
| AT&T Inc | 1 348 | USD | 46 056 | 38 768 | 0,18 |
| Autodesk Inc | 101 | USD | 24 885 | 30 839 | 0,14 |
| Baker Hughes Co | 278 | USD | 5 040 | 5 796 | 0,03 |
| Bank of America Corp | 1 491 | USD | 42 685 | 45 192 | 0,21 |
| Baxter International Inc | 263 | USD | 22 029 | 21 103 | 0,10 |
| Becton Dickinson & Co | 104 | USD | 25 575 | 26 023 | 0,12 |
| Berkshire Hathaway Inc | 221 | USD | 48 721 | 51 243 | 0,24 |
| BlackRock Inc | 55 | USD | 27 030 | 39 685 | 0,18 |
| Boeing Co/The | 167 | USD | 28 744 | 35 748 | 0,16 |
| Booking Holdings Inc | 14 | USD | 27 250 | 31 182 | 0,14 |
| Boston Scientific Corp | 689 | USD | 28 916 | 24 770 | 0,11 |
| Boston Scientific Corp 5,500 % 01/06/2023 Preferred Convertible | 1 221 | USD | 131 427 | 133 785 | 0,61 |
| Bristol-Myers Squibb Co | 448 | USD | 23 377 | 27 789 | 0,13 |
| Broadcom Inc | 87 | USD | 22 460 | 38 093 | 0,17 |
| Cadence Design Systems Inc | 276 | USD | 30 131 | 37 655 | 0,17 |
| Capital One Financial Corp | 26 | USD | 2 183 | 2 570 | 0,01 |
| CarMax Inc | 258 | USD | 27 418 | 24 371 | 0,11 |
| Caterpillar Inc | 155 | USD | 18 563 | 28 213 | 0,13 |
| Centene Corp | 65 | USD | 4 174 | 3 902 | 0,02 |
| Charter Communications Inc | 55 | USD | 33 706 | 36 385 | 0,17 |
| Chevron Corp | 404 | USD | 43 213 | 34 118 | 0,16 |
| Chewy Inc | 121 | USD | 13 104 | 10 877 | 0,05 |
| Chipotle Mexican Grill Inc | 22 | USD | 29 110 | 30 508 | 0,14 |
| Cigna Corp | 159 | USD | 28 982 | 33 101 | 0,15 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|---------|------------|-------------------|
| Cisco Systems Inc | 951 | USD | 43 303 | 42 557 | 0,20 |
| Citizens Financial Group Inc | 1 202 | USD | 31 523 | 42 984 | 0,20 |
| Cloudflare Inc | 151 | USD | 13 023 | 11 475 | 0,05 |
| CMS Energy Corp Class REIT | 538 | USD | 32 934 | 32 823 | 0,15 |
| Coca-Cola Co/The | 845 | USD | 43 933 | 46 340 | 0,21 |
| Colgate-Palmolive Co | 305 | USD | 21 906 | 26 081 | 0,12 |
| Comcast Corp | 1 028 | USD | 40 904 | 53 867 | 0,25 |
| Comerica Inc | 633 | USD | 25 732 | 35 359 | 0,16 |
| Corteva Inc | 122 | USD | 4 527 | 4 724 | 0,02 |
| Costco Wholesale Corp | 114 | USD | 33 301 | 42 953 | 0,20 |
| CrowdStrike Holdings Inc | 60 | USD | 13 259 | 12 709 | 0,06 |
| CSX Corp | 311 | USD | 21 661 | 28 223 | 0,13 |
| CVS Health Corp | 477 | USD | 29 934 | 32 579 | 0,15 |
| Danaher Corp | 177 | USD | 35 749 | 39 319 | 0,18 |
| DocuSign Inc | 53 | USD | 13 285 | 11 782 | 0,05 |
| Duke Energy Corp | 47 | USD | 4 271 | 4 303 | 0,02 |
| DuPont de Nemours Inc | 67 | USD | 4 167 | 4 764 | 0,02 |
| DXC Technology Co | 92 | USD | 1 996 | 2 369 | 0,01 |
| Eaton Corp PLC | 257 | USD | 23 642 | 30 876 | 0,14 |
| Eli Lilly & Co | 222 | USD | 26 241 | 37 482 | 0,17 |
| Emerson Electric Co | 418 | USD | 26 421 | 33 595 | 0,15 |
| Entergy Corp | 332 | USD | 34 108 | 33 147 | 0,15 |
| Eversource Energy | 318 | USD | 27 111 | 27 510 | 0,13 |
| Exxon Mobil Corp | 1 106 | USD | 62 691 | 45 589 | 0,21 |
| Facebook Inc | 532 | USD | 142 819 | 145 321 | 0,67 |
| FedEx Corp | 117 | USD | 18 369 | 30 376 | 0,14 |
| Fidelity National Information Services Inc | 191 | USD | 24 328 | 27 019 | 0,12 |
| Fifth Third Bancorp | 143 | USD | 3 629 | 3 943 | 0,02 |
| Fiserv Inc | 262 | USD | 26 345 | 29 831 | 0,14 |
| Ford Motor Co | 662 | USD | 5 804 | 5 819 | 0,03 |
| Gap Inc/The | 241 | USD | 5 802 | 4 866 | 0,02 |
| General Dynamics Corp | 152 | USD | 24 859 | 22 621 | 0,10 |
| General Electric Co | 3 649 | USD | 23 441 | 39 409 | 0,18 |
| General Mills Inc | 448 | USD | 26 565 | 26 342 | 0,12 |
| General Motors Co | 129 | USD | 5 500 | 5 372 | 0,02 |
| Gilead Sciences Inc | 394 | USD | 30 919 | 22 954 | 0,11 |
| Global Payments Inc | 138 | USD | 24 630 | 29 728 | 0,14 |
| Goldman Sachs Group Inc/The | 160 | USD | 32 770 | 42 194 | 0,19 |
| HCA Healthcare Inc | 159 | USD | 21 737 | 26 149 | 0,12 |
| Hewlett Packard Enterprise Co | 324 | USD | 3 371 | 3 839 | 0,02 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--------------------------------------|-----------------|--------|---------|------------|-------------------|
| Home Depot Inc/The | 179 | USD | 38 184 | 47 546 | 0,22 |
| Honeywell International Inc | 182 | USD | 29 741 | 38 711 | 0,18 |
| Huntington Bancshares Inc/OH | 2 998 | USD | 29 191 | 37 865 | 0,17 |
| Illinois Tool Works Inc | 160 | USD | 26 863 | 32 621 | 0,15 |
| Intel Corp | 796 | USD | 38 810 | 39 657 | 0,18 |
| Intercontinental Exchange Inc | 295 | USD | 28 360 | 34 011 | 0,16 |
| International Business Machines Corp | 179 | USD | 23 148 | 22 533 | 0,10 |
| International Paper Co | 615 | USD | 23 253 | 30 578 | 0,14 |
| Intuit Inc | 78 | USD | 20 730 | 29 628 | 0,14 |
| Intuitive Surgical Inc | 37 | USD | 27 383 | 30 270 | 0,14 |
| Invesco Ltd | 256 | USD | 4 031 | 4 462 | 0,02 |
| Johnson & Johnson | 421 | USD | 56 026 | 66 257 | 0,30 |
| Johnson Controls International PLC | 715 | USD | 28 398 | 33 312 | 0,15 |
| JPMorgan Chase & Co | 454 | USD | 51 772 | 57 690 | 0,26 |
| KeyCorp | 2 206 | USD | 26 674 | 36 200 | 0,17 |
| Kimberly-Clark Corp | 181 | USD | 25 824 | 24 404 | 0,11 |
| Kinder Morgan Inc | 281 | USD | 3 904 | 3 841 | 0,02 |
| KLA Corp | 113 | USD | 18 773 | 29 257 | 0,13 |
| Kroger Co/The | 133 | USD | 4 362 | 4 224 | 0,02 |
| L Brands Inc | 107 | USD | 4 144 | 3 979 | 0,02 |
| Lam Research Corp | 91 | USD | 28 009 | 42 977 | 0,20 |
| Lennar Corp | 48 | USD | 3 688 | 3 659 | 0,02 |
| Lincoln National Corp | 87 | USD | 3 763 | 4 377 | 0,02 |
| Loews Corp | 762 | USD | 28 758 | 34 305 | 0,16 |
| Lowe's Cos Inc | 191 | USD | 20 731 | 30 657 | 0,14 |
| Marathon Petroleum Corp | 112 | USD | 4 316 | 4 632 | 0,02 |
| Mastercard Inc | 181 | USD | 44 007 | 64 606 | 0,30 |
| McCormick & Co Inc/MD | 242 | USD | 21 167 | 23 135 | 0,11 |
| McDonald's Corp | 132 | USD | 25 939 | 28 325 | 0,13 |
| McKesson Corp | 17 | USD | 2 954 | 2 957 | 0,01 |
| Merck & Co Inc | 435 | USD | 34 140 | 35 583 | 0,16 |
| MetLife Inc | 97 | USD | 4 350 | 4 554 | 0,02 |
| Microsoft Corp | 1 498 | USD | 267 348 | 333 185 | 1,53 |
| Moderna Inc | 101 | USD | 13 014 | 10 551 | 0,05 |
| Molson Coors Beverage Co | 56 | USD | 2 458 | 2 531 | 0,01 |
| Moody's Corp | 116 | USD | 29 496 | 33 668 | 0,15 |
| Morgan Stanley | 608 | USD | 28 276 | 41 666 | 0,19 |
| Mosaic Co/The | 219 | USD | 4 218 | 5 039 | 0,02 |
| Netflix Inc | 119 | USD | 61 594 | 64 347 | 0,30 |
| Newmont Corp | 411 | USD | 20 282 | 24 615 | 0,11 |

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---------------------------------|-----------------|--------|--------|------------|-------------------|
| News Corp | 251 | USD | 4 424 | 4 510 | 0,02 |
| NextEra Energy Inc | 306 | USD | 16 491 | 23 608 | 0,11 |
| NIKE Inc | 293 | USD | 24 427 | 41 451 | 0,19 |
| NiSource Inc | 1 358 | USD | 31 980 | 31 153 | 0,14 |
| Norfolk Southern Corp | 118 | USD | 21 750 | 28 038 | 0,13 |
| Nucor Corp | 65 | USD | 3 425 | 3 457 | 0,02 |
| NVIDIA Corp | 150 | USD | 46 306 | 78 330 | 0,36 |
| Oracle Corp | 464 | USD | 23 805 | 30 016 | 0,14 |
| O'Reilly Automotive Inc | 48 | USD | 22 772 | 21 723 | 0,10 |
| Parker-Hannifin Corp | 151 | USD | 28 203 | 41 134 | 0,19 |
| Paychex Inc | 325 | USD | 24 289 | 30 284 | 0,14 |
| PayPal Holdings Inc | 276 | USD | 54 807 | 64 639 | 0,30 |
| Peloton Interactive Inc | 81 | USD | 13 208 | 12 289 | 0,06 |
| People's United Financial Inc | 323 | USD | 4 094 | 4 176 | 0,02 |
| PepsiCo Inc | 270 | USD | 34 678 | 40 041 | 0,18 |
| Pfizer Inc | 1 076 | USD | 36 020 | 39 608 | 0,18 |
| Philip Morris International Inc | 327 | USD | 25 452 | 27 072 | 0,12 |
| Phillips 66 | 458 | USD | 29 636 | 32 033 | 0,15 |
| Pioneer Natural Resources Co | 235 | USD | 23 582 | 26 764 | 0,12 |
| Principal Financial Group Inc | 72 | USD | 3 470 | 3 572 | 0,02 |
| Procter & Gamble Co/The | 373 | USD | 41 943 | 51 899 | 0,24 |
| Prudential Financial Inc | 627 | USD | 42 141 | 48 950 | 0,22 |
| PulteGroup Inc | 707 | USD | 31 586 | 30 486 | 0,14 |
| PVH Corp | 28 | USD | 2 221 | 2 629 | 0,01 |
| QUALCOMM Inc | 263 | USD | 20 409 | 40 065 | 0,18 |
| Ralph Lauren Corp | 363 | USD | 26 725 | 37 658 | 0,17 |
| Raytheon Technologies Corp | 476 | USD | 33 594 | 34 039 | 0,16 |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc | 45 | USD | 26 495 | 21 740 | 0,10 |
| Regions Financial Corp | 2 131 | USD | 25 659 | 34 352 | 0,16 |
| Ross Stores Inc | 303 | USD | 28 658 | 37 211 | 0,17 |
| S&P Global Inc | 101 | USD | 28 195 | 33 202 | 0,15 |
| salesforce.com Inc | 216 | USD | 56 675 | 48 066 | 0,22 |
| ServiceNow Inc | 66 | USD | 31 079 | 36 328 | 0,17 |
| Sherwin-Williams Co/The | 41 | USD | 23 787 | 30 131 | 0,14 |
| Snap Inc | 251 | USD | 13 205 | 12 568 | 0,06 |
| Stryker Corp | 133 | USD | 26 238 | 32 590 | 0,15 |
| Synopsys Inc | 160 | USD | 34 526 | 41 478 | 0,19 |
| Teladoc Health Inc | 64 | USD | 13 111 | 12 797 | 0,06 |
| Texas Instruments Inc | 191 | USD | 21 735 | 31 349 | 0,14 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 108 | USD | 35 826 | 50 304 | 0,23 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|--------------------------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| TransDigm Group Inc | 49 | USD | 24 372 | 30 324 | 0,14 |
| Travelers Cos Inc/The | 276 | USD | 31 795 | 38 742 | 0,18 |
| Union Pacific Corp | 145 | USD | 22 960 | 30 192 | 0,14 |
| United Parcel Service Inc | 170 | USD | 18 343 | 28 628 | 0,13 |
| UnitedHealth Group Inc | 155 | USD | 38 949 | 54 355 | 0,25 |
| Unum Group | 223 | USD | 4 687 | 5 116 | 0,02 |
| Valero Energy Corp | 55 | USD | 2 792 | 3 111 | 0,01 |
| Verizon Communications Inc | 802 | USD | 43 987 | 47 118 | 0,22 |
| Vertex Pharmaceuticals Inc | 146 | USD | 39 495 | 34 506 | 0,16 |
| Viatis Inc | 133 | USD | 1 888 | 2 492 | 0,01 |
| Visa Inc | 305 | USD | 49 694 | 66 713 | 0,31 |
| Walmart Inc | 338 | USD | 38 523 | 48 723 | 0,22 |
| Walt Disney Co/The | 473 | USD | 60 192 | 85 698 | 0,39 |
| Waste Management Inc | 298 | USD | 32 396 | 35 143 | 0,16 |
| Westrock Co | 128 | USD | 5 458 | 5 572 | 0,03 |
| Whirlpool Corp | 20 | USD | 3 849 | 3 610 | 0,02 |
| Yum! Brands Inc | 315 | USD | 30 655 | 34 196 | 0,16 |
| Zimmer Biomet Holdings Inc | 177 | USD | 25 186 | 27 274 | 0,13 |
| Zoetis Inc | 159 | USD | 23 663 | 26 315 | 0,12 |
| Zoom Video Communications Inc | 59 | USD | 22 500 | 19 902 | 0,09 |
| Zscaler Inc | 64 | USD | 13 245 | 12 781 | 0,06 |
| | | | 5 622 395 | 6 663 549 | 30,60 |
| Total - Actions | | | 7 077 211 | 8 289 949 | 38,07 |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Brésil | | | | | |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000 % 01/01/2031 | 889 000 | BRL | 176 217 | 207 725 | 0,95 |
| | | | 176 217 | 207 725 | 0,95 |
| Îles Vierges Britanniques | | | | | |
| Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd 6,125 % 15/05/2029 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 203 830 | 242 500 | 1,11 |
| | | | 203 830 | 242 500 | 1,11 |
| Îles Caïman | | | | | |
| DP World Crescent Ltd 4,848 % 26/09/2028 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 208 150 | 232 594 | 1,07 |
| Tencent Holdings Ltd 3,240 % 03/06/2050 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 216 382 | 206 700 | 0,95 |
| | | | 424 532 | 439 294 | 2,02 |
| Égypte | | | | | |
| Egypt Government Bond 14,605 % 08/09/2025 | 930 000 | EGP | 59 496 | 60 116 | 0,27 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------|--------|----------------|----------------|-------------------|
| Egypt Government Bond 16,500 % 02/04/2026 | 2 040 000 | EGP | 138 778 | 140 724 | 0,65 |
| | | | 198 274 | 200 840 | 0,92 |
| Israël | | | | | |
| Delek & Avner Tamar Bond Ltd 5,412 % 30/12/2025 144A ⁽²⁾ | 60 000 | USD | 62 517 | 63 037 | 0,29 |
| Leviathan Bond Ltd 6,125 % 30/06/2025 144A ⁽²⁾ | 65 000 | USD | 65 000 | 71 189 | 0,33 |
| Leviathan Bond Ltd 6,500 % 30/06/2027 144A ⁽²⁾ | 60 000 | USD | 60 000 | 67 601 | 0,31 |
| | | | 187 517 | 201 827 | 0,93 |
| Île Maurice | | | | | |
| MTN Mauritius Investments Ltd 6,500 % 13/10/2026 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 219 052 | 229 000 | 1,05 |
| | | | 219 052 | 229 000 | 1,05 |
| Mexique | | | | | |
| Mexican Bonos 7,750 % 29/05/2031 | 3 391 400 | MXN | 177 212 | 199 974 | 0,92 |
| Petroleos Mexicanos 6,875 % 16/10/2025 144A ⁽²⁾ | 80 000 | USD | 79 761 | 87 592 | 0,40 |
| | | | 256 973 | 287 566 | 1,32 |
| Multinational | | | | | |
| GEMS MENASA Cayman Ltd/GEMS Education Delaware LLC 7,125 % 31/07/2026 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 207 997 | 208 500 | 0,96 |
| | | | 207 997 | 208 500 | 0,96 |
| Pays-Bas | | | | | |
| IHS Netherlands Holdco BV 7,125 % 18/03/2025 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 202 460 | 210 193 | 0,97 |
| Petrobras Global Finance BV 5,600% 03/01/2031 | 300 000 | USD | 315 953 | 344 790 | 1,58 |
| | | | 518 413 | 554 983 | 2,55 |
| Roumanie | | | | | |
| Romanian Government International Bond 4,000 % 14/02/2051 144A ⁽²⁾ | 120 000 | USD | 119 995 | 130 609 | 0,60 |
| | | | 119 995 | 130 609 | 0,60 |
| Arabie Saoudite | | | | | |
| Saudi Government International Bond 3,750 % 21/01/2055 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 213 213 | 219 035 | 1,01 |
| | | | 213 213 | 219 035 | 1,01 |
| Afrique du Sud | | | | | |
| Republic of South Africa Government Bond 6,250% 31/03/2036 | 4 540 000 | ZAR | 184 920 | 212 757 | 0,98 |
| | | | 184 920 | 212 757 | 0,98 |
| États-Unis | | | | | |
| Delta Air Lines Inc 7,375 % 15/01/2026 | 110 000 | USD | 109 987 | 125 653 | 0,58 |
| FS KKR Capital Corp 3,400 % 15/01/2026 | 80 000 | USD | 79 075 | 79 504 | 0,36 |
| General Motors Co 5,200 % 01/04/2045 | 15 000 | USD | 12 620 | 18 216 | 0,08 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|--------------------------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| Juniper Networks Inc 2,000 % 10/12/2030 | 50 000 | USD | 49 906 | 49 327 | 0,23 |
| Occidental Petroleum Corp 6,125% 01/01/2031 | 160 000 | USD | 160 000 | 171 232 | 0,79 |
| | | | 411 588 | 443 932 | 2,04 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 3 322 521 | 3 578 568 | 16,44 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Allemagne | | | | | |
| Commerzbank AG 6,125 % Perpetual | 200 000 | EUR | 231 196 | 260 922 | 1,20 |
| Deutsche Bank AG 6,000 % Perpetual | 200 000 | EUR | 227 685 | 243 634 | 1,12 |
| Deutsche Bank AG 7,500 % Perpetual | 200 000 | USD | 177 091 | 212 936 | 0,97 |
| | | | 635 972 | 717 492 | 3,29 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Barclays PLC 8,000 % Perpetual | 400 000 | USD | 414 231 | 446 000 | 2,05 |
| | | | 414 231 | 446 000 | 2,05 |
| Espagne | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 6,125% Perpetual | 200 000 | USD | 181 211 | 210 660 | 0,97 |
| CaixaBank SA 5,250 % Perpetual | 200 000 | EUR | 217 932 | 250 583 | 1,15 |
| | | | 399 143 | 461 243 | 2,12 |
| Suisse | | | | | |
| Credit Suisse Group AG 4,500 % Perpetual 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 000 | 201 328 | 0,93 |
| Credit Suisse Group AG 5,250 % Perpetual 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 200 000 | 211 923 | 0,97 |
| | | | 400 000 | 413 251 | 1,90 |
| Ukraine | | | | | |
| Ukraine Government International Bond 0,000 % 31/05/2040 | 180 000 | USD | 152 780 | 185 175 | 0,85 |
| | | | 152 780 | 185 175 | 0,85 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 2 002 126 | 2 223 161 | 10,21 |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| Australie | | | | | |
| Dexus REIT | 909 | AUD | 5 956 | 6 594 | 0,03 |
| Growthpoint Properties Australia Ltd REIT | 1 941 | AUD | 4 944 | 5 227 | 0,02 |
| Waypoint REIT | 2 665 | AUD | 5 306 | 5 614 | 0,03 |
| | | | 16 206 | 17 435 | 0,08 |
| Belgique | | | | | |
| Aedifica SA REIT | 50 | EUR | 5 872 | 6 014 | 0,03 |
| | | | 5 872 | 6 014 | 0,03 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|--------------------------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| Canada | | | | | |
| City Office REIT Inc | 276 | USD | 3 102 | 2 696 | 0,01 |
| | | | 3 102 | 2 696 | 0,01 |
| Allemagne | | | | | |
| alstria office REIT-AG | 246 | EUR | 3 934 | 4 455 | 0,02 |
| | | | 3 934 | 4 455 | 0,02 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| British Land Co PLC/The REIT | 919 | GBP | 5 876 | 6 143 | 0,03 |
| Safestore Holdings PLC REIT | 405 | GBP | 4 023 | 4 318 | 0,02 |
| Segro PLC REIT | 464 | GBP | 5 862 | 6 010 | 0,03 |
| | | | 15 761 | 16 471 | 0,08 |
| Irlande | | | | | |
| iShares MSCI EM UCITS ETF | 12 320 | USD | 519 794 | 619 603 | 2,84 |
| Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF | 19 057 | USD | 486 095 | 572 401 | 2,63 |
| Vanguard FTSE Japan UCITS ETF | 17 309 | USD | 553 611 | 617 780 | 2,84 |
| | | | 1 559 500 | 1 809 784 | 8,31 |
| Japon | | | | | |
| Japan Logistics Fund Inc REIT | 2 | JPY | 5 774 | 5 898 | 0,03 |
| Orix JREIT Inc REIT | 4 | JPY | 5 841 | 6 606 | 0,03 |
| | | | 11 615 | 12 504 | 0,06 |
| Singapour | | | | | |
| Ascendas India Trust REIT | 5 100 | SGD | 5 074 | 5 325 | 0,02 |
| CapitaLand Retail China Trust REIT | 1 500 | SGD | 1 403 | 1 578 | 0,01 |
| | | | 6 477 | 6 903 | 0,03 |
| États-Unis | | | | | |
| American Homes 4 Rent REIT | 213 | USD | 5 765 | 6 390 | 0,03 |
| American Tower Corp REIT | 110 | USD | 27 833 | 24 691 | 0,11 |
| Americold Realty Trust REIT | 108 | USD | 3 910 | 4 032 | 0,02 |
| Brandywine Realty Trust REIT | 472 | USD | 5 063 | 5 621 | 0,03 |
| CareTrust REIT Inc | 253 | USD | 4 814 | 5 611 | 0,03 |
| Centerspace REIT | 73 | USD | 5 339 | 5 157 | 0,02 |
| Crown Castle International Corp REIT | 133 | USD | 21 714 | 21 172 | 0,10 |
| CyrusOne Inc REIT | 91 | USD | 6 478 | 6 657 | 0,03 |
| Duke Realty Corp REIT | 185 | USD | 7 429 | 7 394 | 0,03 |
| Easterly Government Properties Inc REIT | 186 | USD | 4 199 | 4 213 | 0,02 |
| Equinix Inc REIT | 39 | USD | 26 800 | 27 853 | 0,13 |
| Getty Realty Corp REIT | 189 | USD | 5 190 | 5 205 | 0,02 |
| Healthpeak Properties Inc REIT | 1 189 | USD | 34 314 | 35 943 | 0,16 |
| Independence Realty Trust Inc REIT | 397 | USD | 5 601 | 5 332 | 0,02 |
| Industrial Logistics Properties Trust REIT | 103 | USD | 2 181 | 2 399 | 0,01 |

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|--------------------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Innovative Industrial Properties Inc REIT | 30 | USD | 3 887 | 5 494 | 0,03 |
| Iron Mountain Inc REIT | 231 | USD | 7 141 | 6 810 | 0,03 |
| National Retail Properties Inc REIT | 877 | USD | 32 401 | 35 887 | 0,16 |
| National Storage Affiliates Trust REIT | 160 | USD | 5 197 | 5 765 | 0,03 |
| NexPoint Residential Trust Inc REIT | 125 | USD | 5 452 | 5 289 | 0,02 |
| Office Properties Income Trust REIT | 229 | USD | 5 889 | 5 203 | 0,02 |
| Prologis Inc REIT | 101 | USD | 8 232 | 10 066 | 0,05 |
| PS Business Parks Inc REIT | 42 | USD | 6 609 | 5 581 | 0,03 |
| Public Storage REIT | 102 | USD | 21 965 | 23 555 | 0,11 |
| QTS Realty Trust Inc REIT | 91 | USD | 5 917 | 5 631 | 0,03 |
| Realty Income Corp REIT | 67 | USD | 4 097 | 4 165 | 0,02 |
| Saul Centers Inc REIT | 136 | USD | 3 865 | 4 308 | 0,02 |
| Service Properties Trust REIT | 251 | USD | 2 380 | 2 884 | 0,01 |
| Spirit Realty Capital Inc REIT | 149 | USD | 7 145 | 5 985 | 0,03 |
| STAG Industrial Inc REIT | 188 | USD | 5 937 | 5 888 | 0,03 |
| Starwood Property Trust Inc REIT | 38 013 | USD | 574 983 | 733 651 | 3,37 |
| Whitestone REIT | 671 | USD | 4 649 | 5 348 | 0,02 |
| | | | 872 376 | 1 039 180 | 4,77 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 2 494 843 | 2 915 442 | 13,39 |
| Droits | | | | | |
| Espagne | | | | | |
| Telefónica SA 12/01/2021 | 6 | EUR | 1 | 1 | 0,00 |
| | | | 1 | 1 | 0,00 |
| Total - droits | | | 1 | 1 | 0,00 |
| Warrants | | | | | |
| Suisse | | | | | |
| Cie Financiere Richemont SA 13/09/2023 | 174 | CHF | 0 | 45 | 0,00 |
| | | | 0 | 45 | 0,00 |
| États-Unis | | | | | |
| Occidental Petroleum Corp 03/08/2027 | 113 | USD | 559 | 770 | 0,00 |
| | | | 559 | 770 | 0,00 |
| Total - Warrants | | | 559 | 815 | 0,00 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 14 897 261 | 17 007 936 | 78,11 |

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

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|--------------------------|--------|----------------|----------------|-------------------|
| Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | | | |
| Actions | | | | | |
| Bermudes | | | | | |
| Bunge Ltd 4,875 % Preferred Convertible | 91 | USD | 9 491 | 9 899 | 0,05 |
| | | | 9 491 | 9 899 | 0,05 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| Fiat Chrysler Automobiles NV | 336 | EUR | 5 150 | 6 027 | 0,03 |
| | | | 5 150 | 6 027 | 0,03 |
| Suisse | | | | | |
| STMicroelectronics NV | 185 | EUR | 6 673 | 6 915 | 0,03 |
| | | | 6 673 | 6 915 | 0,03 |
| Total - Actions | | | 21 314 | 22 841 | 0,11 |
| Obligations à taux fixe | | | | | |
| Canada | | | | | |
| MEG Energy Corp 7,000 % 31/03/2024 144A ⁽²⁾ | 81 000 | USD | 76 739 | 81 810 | 0,38 |
| | | | 76 739 | 81 810 | 0,38 |
| Mexique | | | | | |
| Unifin Financiera SAB de CV 8,375 % 27/01/2028 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 198 752 | 192 500 | 0,88 |
| | | | 198 752 | 192 500 | 0,88 |
| Pays-Bas | | | | | |
| VEON Holdings BV 7,250 % 26/04/2023 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 215 747 | 221 301 | 1,02 |
| | | | 215 747 | 221 301 | 1,02 |
| Panama | | | | | |
| Carnival Corp 11,500 % 01/04/2023 144A ⁽²⁾ | 55 000 | USD | 57 105 | 63 620 | 0,29 |
| | | | 57 105 | 63 620 | 0,29 |
| États-Unis | | | | | |
| American Airlines Inc 11,750 % 15/07/2025 144A ⁽²⁾ | 85 000 | USD | 84 235 | 98 026 | 0,45 |
| Atlas Air Worldwide Holdings Inc 1,875 % 01/06/2024 | 195 000 | USD | 223 182 | 221 236 | 1,02 |
| Dell International LLC/EMC Corp 8,100 % 15/07/2036 144A ⁽²⁾ | 125 000 | USD | 140 954 | 184 860 | 0,85 |
| Dell International LLC/EMC Corp 8,350 % 15/07/2046 144A ⁽²⁾ | 40 000 | USD | 43 006 | 60 513 | 0,28 |
| Lumentum Holdings Inc 0,500 % 15/12/2026 | 40 000 | USD | 43 948 | 48 776 | 0,22 |
| Six Flags Entertainment Corp 5,500 % 15/04/2027 144A ⁽²⁾ | 90 000 | USD | 85 091 | 92 475 | 0,42 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité/valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|--------------------------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| SM Energy Co 10,000 % 15/01/2025 144A ⁽²⁾ | 54 000 | USD | 75 735 | 58 258 | 0,27 |
| Uber Technologies Inc 0,000 % 15/12/2025 144A ⁽²⁾ | 15 000 | USD | 15 000 | 15 346 | 0,07 |
| Uber Technologies Inc 8,000 % 01/11/2026 144A ⁽²⁾ | 80 000 | USD | 84 257 | 87 310 | 0,40 |
| | | | 795 408 | 866 800 | 3,98 |
| Total - Obligations à taux fixe | | | 1 343 751 | 1 426 031 | 6,55 |
| Obligations à taux variable | | | | | |
| Allemagne | | | | | |
| Deutsche Bank AG 4,789 % Perpetual | 200 000 | USD | 161 052 | 189 552 | 0,87 |
| | | | 161 052 | 189 552 | 0,87 |
| Grande-Bretagne | | | | | |
| HSBC Holdings PLC 6,375% Perpetual | 200 000 | USD | 199 543 | 218 580 | 1,00 |
| Lloyds Banking Group PLC 7,500 % Perpetual | 200 000 | USD | 211 299 | 230 000 | 1,06 |
| Natwest Group PLC 8,000 % Perpetual | 200 000 | USD | 212 204 | 233 625 | 1,07 |
| | | | 623 046 | 682 205 | 3,13 |
| Suisse | | | | | |
| Credit Suisse Group AG 7,250 % Perpetual 144A ⁽²⁾ | 200 000 | USD | 201 004 | 225 047 | 1,04 |
| | | | 201 004 | 225 047 | 1,04 |
| États-Unis | | | | | |
| General Electric Co 5,000 % Perpetual | 110 000 | USD | 92 761 | 102 328 | 0,47 |
| General Motors Financial Co Inc 5,750 % Perpetual | 95 000 | USD | 94 461 | 98 800 | 0,45 |
| Summit Midstream Partners LP 9,500 % Perpetual | 45 000 | USD | 45 203 | 14 404 | 0,07 |
| | | | 232 425 | 215 532 | 0,99 |
| Total - Obligations à taux variable | | | 1 217 527 | 1 312 336 | 6,03 |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| Canada | | | | | |
| Canadian Apartment Properties REIT | 100 | CAD | 4 058 | 3 924 | 0,02 |
| | | | 4 058 | 3 924 | 0,02 |
| Irlande | | | | | |
| iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF | 42 900 | USD | 302 382 | 314 886 | 1,44 |
| | | | 302 382 | 314 886 | 1,44 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 306 440 | 318 810 | 1,46 |
| Total - Valeurs mobilières échangées sur un autre marché réglementé | | | 2 889 032 | 3 080 018 | 14,15 |

(2) Voir Note 16.

Natixis International Funds (Lux) I

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

État des investissements (suite)

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Valeur nominale | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|-----------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Autres valeurs mobilières | | | | | |
| Instruments du marché monétaire | | | | | |
| Bons du Trésor | | | | | |
| Égypte | | | | | |
| Egypt Treasury Bills 0,000 % 12/01/2021 | 9 950 000 | EGP | 621 314 | 630 153 | 2,89 |
| | | | 621 314 | 630 153 | 2,89 |
| Total - Bons du Trésor | | | 621 314 | 630 153 | 2,89 |
| Total - Instruments du marché monétaire | | | 621 314 | 630 153 | 2,89 |
| Total - Autres valeurs mobilières | | | 621 314 | 630 153 | 2,89 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 18 407 607 | 20 718 107 | 95,15 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Multi Alpha Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|--------------|
| H-I/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| H-I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| H-I/A (GBP) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| H-I/A (JPY) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| H-I/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| H-R/A (CHF) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| H-R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| H-R/A (SGD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| I/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 35 830,000 |
| Nombre d'actions émises | 19 723,000 |
| Nombre d'actions rachetées | (55 553,000) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| N1/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (30,000) |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| Q/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 100 000,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 100 000,000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Multi Alpha Fund

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020 (suite)

| | |
|--|----------|
| R/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (30,000) |
| <hr/> | |
| Nombre d'actions à la fin | - |
| S/A (USD) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | 30,000 |
| Nombre d'actions émises | - |
| Nombre d'actions rachetées | (30,000) |
| <hr/> | |
| Nombre d'actions à la fin | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Multi Alpha Fund

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | USD | USD | USD |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 9 702 729 | 13 922 631 | 9 931 077 |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| H-I/A (CHF) | - | 100,01 | - |
| H-I/A (EUR) | - | 100,18 | - |
| H-I/A (GBP) | - | 101,00 | - |
| H-I/A (JPY) | - | 10 027,70 | - |
| H-I/A (SGD) | - | 102,11 | - |
| H-R/A (CHF) | - | 99,74 | - |
| H-R/A (EUR) | - | 99,91 | - |
| H-R/A (SGD) | - | 101,98 | - |
| I/A (USD) | - | 101,97 | 99,11 |
| N1/A (USD) | - | 102,10 | 99,13 |
| Q/A (USD) | 97,03 | 102,36 | 99,19 |
| R/A (USD) | - | 101,58 | 99,02 |
| S/A (USD) | - | 102,37 | 99,19 |

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Multi Alpha Fund

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|---|----------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| France | | | | | |
| H2O AM - H2O Moderato | 18 | USD | 865 362 | 920 152 | 9,48 |
| H2O Moderato SP | 29 | USD | 133 766 | 128 623 | 1,33 |
| | | | 999 128 | 1 048 775 | 10,81 |
| Irlande | | | | | |
| H2O Global Strategies ICAV - H2O Atlanterra Fund | 15 405 | USD | 1 554 373 | 1 648 318 | 16,99 |
| H2O Global Strategies ICAV - H2O Barry Volatility Arbitrage Fund | 7 521 | USD | 740 711 | 685 048 | 7,06 |
| H2O Global Strategies ICAV - H2O Fidelio | 12 750 | USD | 1 363 994 | 1 306 707 | 13,47 |
| | | | 3 659 078 | 3 640 073 | 37,52 |
| Luxembourg | | | | | |
| DNCA Invest - Miuri | 7 649 | USD | 766 113 | 823 749 | 8,49 |
| Natixis AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral | 15 287 | USD | 1 518 970 | 1 506 682 | 15,53 |
| Natixis International Funds (Lux) I - ASG Managed Futures Fund | 8 491 | USD | 841 414 | 965 678 | 9,95 |
| | | | 3 126 497 | 3 296 109 | 33,97 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 7 784 703 | 7 984 957 | 82,30 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 7 784 703 | 7 984 957 | 82,30 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 7 784 703 | 7 984 957 | 82,30 |

Un état détaillé des variations du portefeuille pour l'exercice allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Conservative Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|-------------|
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 30,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 30,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| Q/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 50 000,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 50 000,000 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 122 289,365 |
| Nombre d'actions rachetées | (2 352,325) |
| Nombre d'actions à la fin | 119 937,040 |
| S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 30,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Conservative Fund⁽¹⁾

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | EUR | EUR | EUR |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 18 101 368 | - | - |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| I/A (EUR) | 106,66 | - | - |
| N/A (EUR) | 106,61 | - | - |
| Q/A (EUR) | 106,77 | - | - |
| R/A (EUR) | 106,33 | - | - |
| S/A (EUR) | 106,77 | - | - |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Conservative Fund⁽¹⁾

État des investissements
Au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|----------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| France | | | | | |
| DNCA Invest - Beyond Engage | 2 630 | EUR | 258 179 | 262 343 | 1,45 |
| DNCA Invest - Global New World | 4 | EUR | 548 323 | 591 170 | 3,26 |
| Natixis Investment Managers International - DNCA Actions Euro | 6 | EUR | 535 419 | 548 564 | 3,03 |
| Natixis Investment Managers International - Insertion Emplois Dynamique | 19 | EUR | 251 800 | 258 382 | 1,43 |
| Natixis Investment Managers International - Ostrum Sustainable Euro Sovereign 1 | 226 | EUR | 709 542 | 709 199 | 3,92 |
| Natixis Investment Managers International - Ostrum Sustainable Tresorerie | 203 | EUR | 2 521 395 | 2 519 671 | 13,92 |
| | | | 4 824 658 | 4 889 329 | 27,01 |
| Luxembourg | | | | | |
| DNCA Invest - Beyond Semperosa | 2 430 | EUR | 243 986 | 250 169 | 1,38 |
| Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund | 28 890 | EUR | 3 224 170 | 3 294 327 | 18,20 |
| Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Corporate Bond Fund | 28 390 | EUR | 2 892 750 | 2 926 725 | 16,17 |
| Mirova Funds - Mirova Europe Environmental Equity Fund | 2 230 | EUR | 266 131 | 302 210 | 1,67 |
| Mirova Funds - Mirova Global Green Bond Fund | 274 | EUR | 3 054 677 | 3 113 056 | 17,20 |
| Mirova Funds - Mirova Global Sustainable Equity | 5 680 | EUR | 918 844 | 974 802 | 5,38 |
| Mirova Women Leaders Equity Fund | 5 450 | EUR | 766 061 | 797 607 | 4,41 |
| Natixis International Funds (Lux) I - Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund | 8 660 | EUR | 878 429 | 893 383 | 4,94 |
| Natixis International Funds (Lux) I - Thematics Water Fund | 5 200 | EUR | 687 476 | 715 988 | 3,95 |
| | | | 12 932 524 | 13 268 267 | 73,30 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 17 757 182 | 18 157 596 | 100,31 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 17 757 182 | 18 157 596 | 100,31 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 17 757 182 | 18 157 596 | 100,31 |

(1) Voir Note 1.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour la période allant du 10 juin 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Dynamic Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|-------------|
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 30,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 30,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| Q/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 50 000,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 50 000,000 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 273 392,045 |
| Nombre d'actions rachetées | (840,050) |
| Nombre d'actions à la fin | 272 551,995 |
| S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 30,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Dynamic Fund⁽¹⁾

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | EUR | EUR | EUR |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 36 817 311 | - | - |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| I/A (EUR) | 114,44 | - | - |
| N/A (EUR) | 114,39 | - | - |
| Q/A (EUR) | 114,56 | - | - |
| R/A (EUR) | 114,03 | - | - |
| S/A (EUR) | 114,57 | - | - |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Dynamic Fund⁽¹⁾

État des investissements

Au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|----------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| France | | | | | |
| DNCA Invest - Beyond Engage | 25 940 | EUR | 2 551 084 | 2 587 515 | 7,03 |
| DNCA Invest - Global New World | 27 | EUR | 3 687 764 | 3 916 499 | 10,64 |
| Natixis Investment Managers International - DNCA Actions Euro | 43 | EUR | 3 725 446 | 3 866 929 | 10,50 |
| Natixis Investment Managers International - Insertion Emplois Dynamique | 211 | EUR | 2 774 080 | 2 888 682 | 7,84 |
| Natixis Investment Managers International - Ostrum Sustainable Euro Sovereign 1 | 49 | EUR | 153 826 | 153 765 | 0,42 |
| | | | 12 892 200 | 13 413 390 | 36,43 |
| Luxembourg | | | | | |
| DNCA Invest - Beyond Semperosa | 25 450 | EUR | 2 562 226 | 2 620 077 | 7,12 |
| Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund | 17 060 | EUR | 1 915 594 | 1 945 352 | 5,28 |
| Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Corporate Bond Fund | 11 310 | EUR | 1 156 299 | 1 165 948 | 3,17 |
| Mirova Funds - Mirova Europe Environmental Equity Fund | 17 550 | EUR | 2 136 310 | 2 378 376 | 6,46 |
| Mirova Funds - Mirova Global Green Bond Fund | 119 | EUR | 1 337 424 | 1 352 021 | 3,67 |
| Mirova Funds - Mirova Global Sustainable Equity | 32 250 | EUR | 5 310 318 | 5 534 745 | 15,03 |
| Mirova Women Leaders Equity Fund | 25 360 | EUR | 3 568 626 | 3 711 436 | 10,08 |
| Natixis International Funds (Lux) I - Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund | 3 964 | EUR | 401 181 | 408 917 | 1,11 |
| Natixis International Funds (Lux) I - Thematics Water Fund | 28 650 | EUR | 3 846 207 | 3 944 818 | 10,72 |
| | | | 22 234 185 | 23 061 690 | 62,64 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 35 126 385 | 36 475 080 | 99,07 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 35 126 385 | 36 475 080 | 99,07 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 35 126 385 | 36 475 080 | 99,07 |

(1) Voir Note 1.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour la période allant du 10 juin 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Moderate Fund⁽¹⁾

Changements dans le nombre d'actions pour l'exercice clos le
31 décembre 2020

| | |
|--|-------------|
| I/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 30,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| N/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 30,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |
| Q/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 50 000,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 50 000,000 |
| R/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 11 019,280 |
| Nombre d'actions rachetées | (2 036,890) |
| Nombre d'actions à la fin | 8 982,390 |
| S/A (EUR) | |
| Nombre d'actions en circulation au début | - |
| Nombre d'actions émises | 30,000 |
| Nombre d'actions rachetées | - |
| Nombre d'actions à la fin | 30,000 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Moderate Fund⁽¹⁾

Statistiques

| | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | EUR | EUR | EUR |
| Total de la valeur d'inventaire nette | 6 534 261 | - | - |
| Valeur d'inventaire nette par action | | | |
| I/A (EUR) | 110,57 | - | - |
| N/A (EUR) | 110,53 | - | - |
| Q/A (EUR) | 110,68 | - | - |
| R/A (EUR) | 110,23 | - | - |
| S/A (EUR) | 110,69 | - | - |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Natixis ESG Moderate Fund⁽¹⁾

État des investissements
Au 31 décembre 2020
(exprimé en EUR)

| Libellé | Quantité | Devise | Coût | Évaluation | % des actifs nets |
|--|----------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | | |
| France | | | | | |
| DNCA Invest - Beyond Engage | 2 470 | EUR | 241 357 | 246 383 | 3,77 |
| DNCA Invest - Global New World | 3 | EUR | 320 315 | 399 039 | 6,10 |
| Natixis Investment Managers International - DNCA Actions Euro | 5 | EUR | 392 287 | 422 664 | 6,47 |
| Natixis Investment Managers International - Insertion Emplois Dynamique | 27 | EUR | 346 023 | 371 851 | 5,69 |
| Natixis Investment Managers International - Ostrum Sustainable Euro Sovereign 1 | 60 | EUR | 188 306 | 188 283 | 2,88 |
| Natixis Investment Managers International - Ostrum Sustainable Tresorerie | 13 | EUR | 162 869 | 162 596 | 2,49 |
| | | | 1 651 157 | 1 790 816 | 27,40 |
| Luxembourg | | | | | |
| DNCA Invest - Beyond Semperosa | 2 430 | EUR | 243 212 | 250 169 | 3,83 |
| Mirova Funds - Mirova Euro Green & Sustainable Corporate Bond Fund | 5 910 | EUR | 595 995 | 609 262 | 9,32 |
| Mirova Funds - Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund | 8 210 | EUR | 889 067 | 936 186 | 14,33 |
| Mirova Funds - Mirova Europe Environmental Equity Fund | 2 020 | EUR | 212 523 | 273 750 | 4,19 |
| Mirova Funds - Mirova Global Green Bond Fund | 67 | EUR | 733 127 | 761 222 | 11,65 |
| Mirova Funds - Mirova Global Sustainable Equity | 4 270 | EUR | 664 287 | 732 817 | 11,21 |
| Mirova Women Leaders Equity Fund | 2 990 | EUR | 402 077 | 437 587 | 6,70 |
| Natixis International Funds (Lux) I - Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund | 1 907 | EUR | 188 156 | 196 755 | 3,01 |
| Natixis International Funds (Lux) I - Thematics Water Fund | 3 780 | EUR | 492 109 | 520 468 | 7,97 |
| | | | 4 420 553 | 4 718 216 | 72,21 |
| Total - Fonds d'investissement | | | 6 071 710 | 6 509 032 | 99,61 |
| Total - Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle | | | 6 071 710 | 6 509 032 | 99,61 |
| TOTAL PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT | | | 6 071 710 | 6 509 032 | 99,61 |

(1) Voir Note 1.

Un état détaillé des variations du portefeuille pour la période allant du 10 juin 2020 au 31 décembre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020

Note 1 – GÉNÉRALITÉS

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

Le siège social du Fonds à compartiments multiples est au 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg. Le Fonds à compartiments multiples est enregistré au Registre de Commerce luxembourgeois sous le numéro B.53023.

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

Au 31 décembre 2020, des actions sont proposées dans trente-sept compartiments (chacun étant un « Fonds ») :

- Natixis Asia Equity Fund (anciennement Ostrum Asia Equity Fund, changement de dénomination le 30 septembre 2020),
- DNCA Emerging Europe Equity Fund (anciennement Ostrum Emerging Europe Equity Fund, changement de dénomination le 30 septembre 2020),
- Natixis Pacific Rim Equity Fund (anciennement Ostrum Pacific Rim Equity Fund, changement de dénomination le 30 septembre 2020),
- Harris Associates Concentrated U.S. Equity Fund,
- Harris Associates Global Equity Fund,
- Harris Associates U.S. Equity Fund,
- Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund,
- Loomis Sayles Global Growth Equity Fund,
- Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund,
- DNCA Europe Smaller Companies Fund (anciennement Ostrum Europe Smaller Companies Fund, changement de dénomination le 30 septembre 2020),
- Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund,
- Thematics AI and Robotics Fund,
- Thematics Meta Fund,
- Thematics Safety Fund,
- Thematics Subscription Economy Fund,
- Thematics Water Fund,
- Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund (lancé le 24 juin 2020),
- Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund,
- WCM Global Emerging Markets Equity Fund,
- Loomis Sayles Global Credit Fund,
- Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund,
- Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund,
- Loomis Sayles Institutional High Income Fund,
- Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund,
- Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund,
- Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund,
- Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund,
- Ostrum Euro High Income Fund,
- Ostrum Global Inflation Fund,
- Ostrum Short Term Global High Income Fund,
- ASG Managed Futures Fund,
- Dorval Lux Convictions Fund,
- Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund,
- Natixis Multi Alpha Fund,
- Natixis ESG Conservative Fund (lancé le 10 juin 2020),
- Natixis ESG Dynamic Fund (lancé le 10 juin 2020),
- Natixis ESG Moderate Fund (lancé le 10 juin 2020).

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

Note 1 – GÉNÉRALITÉS (suite)

Le WCM Global Growth Equity Fund a été créé le 22 avril 2020 mais n'a pas été lancé à la date du rapport annuel.

Le Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund a fusionné le 8 septembre 2020 avec le Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund.

Le 16 décembre 2020, le Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund a été liquidé.

Dorval Lux Convictions Fund est un fonds nourricier (le « Nourricier ») de Dorval Convictions, un *fonds commun de placement* basé en France, organisé conformément à la Directive 2009/65/EC (telle qu'amendée), enregistré auprès de l'Autorité des Marchés Financiers, qui a nommé Dorval Asset Management comme société de gestion et qui constitue le fonds maître (le « Maître »).

Le Nourricier a pour objectif de remplir ses objectifs d'investissement en investissant une part substantielle de ses actifs dans les unités M du Maître.

L'objectif d'investissement du Maître est de surperformer l'indice (50 % d'EONIA Capitalization Index 7-day et 50 % d'EURO STOXX 50 Index NR (EUR)) (« l'Indice composite ») sur une période d'investissement minimale de 3 ans, via une allocation flexible entre actions et titres obligataires. La gestion du Maître est purement discrétionnaire.

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

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

Les investisseurs peuvent effectuer des transferts entre les Fonds.

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

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES

a) Présentation des états financiers

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

Les investissements réalisés par les Fonds dans d'autres Fonds du Fonds à compartiments multiples n'ont pas été éliminés des chiffres consolidés. Au 31 décembre 2020, ces investissements s'élevaient globalement à 14 721 158 EUR, ce qui représente une VNI globale hors investissements croisés de 9 660 359 540 EUR en fin d'exercice.

b) Mode de calcul

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

- a. *Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire se négociant en Bourse et sur des marchés réglementés* – dernier cours en date, à moins que le Fonds à compartiments multiples ne considère qu'un événement se produisant entre la publication du dernier cours et le calcul de la valeur liquidative d'un Fonds quelconque aura une influence importante sur la valeur du titre en question. Dans ce cas, le titre peut être évalué à sa juste valeur au moment où l'agent administratif détermine sa valeur liquidative à l'aide ou en vertu de procédures validées par le Fonds à compartiments multiples. La valeur des titres indiens est calculée sur la base du cours de clôture (prix moyen pondéré de toutes les opérations ayant eu lieu au cours des 30 dernières minutes d'une séance).

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES (suite)

b) Mode de calcul (suite)

- b. *Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire ne se négociant pas sur un marché réglementé (sauf instruments du marché monétaire à court terme)* – reposant sur des évaluations fournies par des évaluateurs indépendants et faites sur la base d'une négociation normale de type institutionnel des titres en question à l'aide de données boursières, des transactions portant sur des titres comparables et divers types de relations entre titres généralement reconnus par les traders institutionnels.
- c. *Instruments du marché monétaire à court terme (échéances résiduelles à 60 jours au maximum)* – coût amorti (approchant la valeur boursière en conditions normales).
- d. *Options, contrats à terme normalisés et de gré à gré* – plus-value ou moins-value latente sur le contrat au cours de liquidation. S'il n'est pas fait usage du cours de liquidation, les contrats à terme (normalisés ou de gré à gré) sont évalués à la juste valeur sur la base de procédures courantes approuvées par le Fonds à compartiments multiples.
- e. *Parts de fonds à capital variable* – dernière valeur liquidative publiée.
- f. *Encaisse ou dépôts, effets, billets payables à vue et comptes à recevoir, dépenses payées d'avance, dividendes et intérêts déclarés ou parvenus à échéance mais non encore versés* – valeur globale, sauf si cette valeur n'est pas susceptible d'être payée ou reçue dans son intégralité, auquel cas elle est calculée en retranchant un montant fixé par le Fonds à compartiments multiples ou son agent en vue de refléter la valeur réelle des actifs.
- g. *Credit Default Swaps (CDS), swaps sur taux d'intérêt et swaps de taux de rendement total (TRRS)* – les swaps sont évalués au prix du marché, en fonction de cours quotidiens fournis par des agents de tarification externes et contrôlés par rapport à la valeur fournie par la contrepartie. Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation résultante des plus-values/(moins-values) latentes apparaissent dans l'état des variations de l'actif net aux postes « Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les swaps » et « Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les swaps ».
- h. *Swaptions* – lorsque le Fonds vend une swaption, une somme égale à la prime perçue par le Fonds est portée au passif puis ajustée compte tenu de la juste valeur de la swaption vendue. Les primes perçues sur des swaptions vendues qui expirent sans avoir été exercées sont traitées par le Fonds à la date d'expiration comme des plus-values réalisées.
- i. *Titres à annoncer (TBA)* – le Fonds peut acheter ou vendre des titres de créance dans des transactions « à annoncer » (TBA), dont la livraison ou le paiement ont lieu à une date ultérieure, après la période de règlement normale. Les titres TBA résultant de ces transactions sont inclus dans l'état des investissements. Au moment où le Fonds s'engage à acheter ou à vendre un titre, la transaction est enregistrée et la valeur du titre est reflétée dans la valeur liquidative du Fonds. Le prix d'un tel titre et la date à laquelle il sera livré et payé sont fixés au moment de la négociation de la transaction. La valeur du titre peut varier en fonction des fluctuations du marché.
- j) *Mise en pension* – le Fonds peut conclure des conventions de mise en pension et peut agir en qualité d'acheteur ou de vendeur dans le cadre d'opérations de mise en pension ou d'une série de telles opérations en continu selon les conditions décrites dans le prospectus. Les titres faisant l'objet d'opérations de mise en pension figurent dans l'état des investissements. Les variations résultant de plus-values (moins-values) latentes apparaissent dans l'état des variations de l'actif net aux postes « Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur cessions » et « Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur contrats de mise en pension ».
- k) *Dépôts à terme* – le Fonds peut investir dans des dépôts à terme auprès d'établissements de crédit. De tels dépôts peuvent être retirés à tout moment et doivent avoir une échéance inférieure à douze (12) mois. La valeur des dépôts à terme est calculée à l'aide de la méthode du coût amorti.
- l) *Tous les autres actifs* – juste valeur de marché calculée conformément aux méthodes approuvées par le Conseil d'administration du Fonds à compartiments multiples.

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES (suite)

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

c) Conversion des devises

La valeur de tous les actifs et passifs non exprimés dans la Devise de référence d'un Fonds est convertie dans ladite devise aux derniers taux de change en vigueur publiés par un grand établissement bancaire.

Taux de change utilisé au 31 décembre 2020 :

1 EUR = 1,223550 USD

d) Ajustement de la valeur liquidative (Swing Pricing Adjustment)

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

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

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

2) sur un Fonds qui enregistre des niveaux de rachats nets pour un jour ouvrable bancaire complet (c'est-à-dire que la valeur des rachats est supérieure à celle des souscriptions) (dépassant le Seuil de swing), la valeur liquidative par action sera ajustée à la baisse par le Facteur de swing.

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

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, Natixis Asia Equity Fund, DNCA Europe Smaller Companies Fund, Ostrum Global Inflation Fund et Ostrum Short Term Global High Income Fund ont appliqué des ajustements de « swing pricing ».

Au 31 décembre 2020, aucune des valeurs d'inventaire nettes par action du Fonds n'était ajustée (« swung »).

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

Note 3 – COMMISSIONS VERSÉES À LA SOCIÉTÉ DE GESTION

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

$$\text{Management Fee} = \frac{(\text{Value} \times \text{Rate of Management Fee}) \times D_{\text{month}}}{D_{\text{year}}}$$

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

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

Sachant que :

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 4 – COMMISSIONS DE PERFORMANCE

Pour le Fonds Dorval Lux Convictions Fund :

Les Commissions de performance se basent sur une comparaison entre la performance du Fonds et l'Indice composite au cours de l'exercice fiscal :

- Si la performance du Fonds sur l'exercice financier est supérieure à celle de l'Indice composite et supérieure à zéro, la commission de performance sera égale à 20 % de la différence entre la performance du Fonds et celle de l'indice.
- Si, au cours de l'exercice, la performance du Fonds depuis le début de l'exercice est supérieure à celle de l'Indice composite calculée sur la même période et supérieure à zéro, cette surperformance peut faire l'objet d'une provision en prévision d'une commission de gestion variable au moment du calcul de chaque valeur liquidative.
- Si, au cours de l'exercice financier, la performance du Fonds est inférieure à celle de l'Indice composite, la commission de performance sera égale à zéro.
- Si la performance du Fonds est inférieure à celle de l'Indice composite entre deux dates de calcul de la valeur liquidative, toute provision précédemment constituée sera reprise en conséquence. Les nouvelles provisions ne doivent pas excéder les allocations précédentes.
- La Commission de performance est définitivement appliquée uniquement à la fin de chaque exercice financier n, concernant l'exercice financier n, si, durant cette période, la performance du Fonds est supérieure à celle de l'Indice composite et supérieure à zéro. Dans tous les autres cas, aucune Commission de performance n'est prélevée à la fin de l'exercice fiscal.

Les Commissions de performance sont cumulées quotidiennement et prélevées annuellement.

La formule suivante indique le mode de calcul des Commissions de performance pour l'exercice fiscal débutant à 0 et se terminant à n :

- Si $VNI_{(n)} \leq VNI_{(0)}$, alors $TotalFGV_{(n)} = 0$
- Calcul des provisions entre deux VNI consécutives :

Pour tout i variant entre 1 et n : si $VNI_{(i)} > VNI_{(0)}$, alors :

$$TotalFGV_{(i)} = \text{Max}(0, 0,20 * [N_{(i)} * VNI_{(i)} - \text{Ind}_{(i)} / \text{Ind}_{(0)} * N_{(i)} * VNI_{(0)}])$$

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

Note 4 – COMMISSIONS DE PERFORMANCE (suite)

Sachant que :

- $VNI_{(n)}$ est la valeur liquidative à la fin de l'exercice fiscal après RCT, sans commission de performance,
- $VNI_{(0)}$ est la valeur liquidative à la fin de l'exercice fiscal précédent. Cette valeur liquidative sert de référence pour l'exercice fiscal en cours,
- $TotalFGV_{(n)}$ est le montant de la commission de surperformance prélevée durant l'exercice fiscal,
- $N_{(i)}$ est le nombre total de parts du Fonds à la date de calcul de la $VNI_{(i)}$,
- $VNI_{(i)}$ est la valeur liquidative du jour (i) après les frais de gestion fixes, sans commission de performance,
- $Ind_{(i)}$ est la valeur de l'indice à la même date :

$$Bench_i = Bench_{i-1} \times \left(50\% \times \frac{EONIA \text{ Capitalization Index } 7 D_i}{EONIA \text{ Capitalization Index } 7 D_{i-1}} + 50\% \times \frac{Euro \text{ Stoxx } 50 \text{ NR (EUR)}_i}{Euro \text{ Stoxx } 50 \text{ NR (EUR)}_{i-1}} \right)$$

- $N_{(i)} * VNI_{(i)}$ représente les actifs purs, après coûts fixes,
- $N_{(i)} * VNI_{(0)}$ représente les actifs équivalents depuis le début de l'exercice,
- $Ind_{(i)} / Ind_{(0)} * N_{(i)} * VNI_{(0)}$ représente les actifs équivalents de référence.

La provision quotidienne est donc exprimée en tant que :

$$ProvisionFGV_{(i)} = TotalFGV_{(i)} - TotalFGV_{(i-1)}$$

Sachant que :

- $ProvisionFGV_{(i)}$ est le montant des frais de gestion variables provisionnés ou repris, au calcul de la valeur liquidative à i .

Note 5 – COMMISSIONS DE DISTRIBUTION

Les commissions versées grâce aux actifs du Fonds pour couvrir les dépenses de marketing et la vente des actions couvrent les frais de publicité, rémunèrent les brokers et autres intervenants qui vendent les actions du Fonds, paient les frais d'impression et d'envoi des prospectus aux nouveaux investisseurs, et fournissent de la documentation commerciale aux investisseurs prospectés.

Note 6 – AUTRES FRAIS

Autres frais composés principalement de frais de courtier, de soulte à la Société de gestion et de frais juridiques.

Note 7 – FISCALITÉ

Le Fonds à compartiments multiples n'est pas soumis à un quelconque impôt luxembourgeois sur les intérêts ou les dividendes dégagés par un Fonds, sur les plus-values de l'actif d'un Fonds réalisées ou latentes ou sur toute distribution versée par un Fonds à ses Actionnaires. Le Fonds à compartiments multiples n'est soumis à aucun droit de timbre luxembourgeois ni à aucune autre taxe payable lors de l'émission d'Actions. Le Fonds à compartiments multiples est assujéti à la *taxe d'abonnement* luxembourgeoise. Cette taxe annuelle est fixée à 0,01 % de la valeur liquidative de chaque Fonds pour les Actions de classe « I », « S », « S1 », « S2 », et « Q », et à 0,05 % par an de la valeur liquidative de chaque Fonds pour les Actions de classe « R », « RE », « RET », « C », « CW », « CT », « F », « N », « N1 », « SN1 » et « P ». Ces taxes sont redevables tous les trimestres sur la base de la valeur de l'actif net cumulé des Fonds à la fin du trimestre calendaire en question. Les actifs détenus par le Fonds à compartiments multiples dans d'autres OPCVM déjà soumis à cette taxe de souscription au Luxembourg ne sont pas imposables.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

Note 8 – RATIO DE CHARGES TOTALES (RCT)

Au 31 décembre 2020, le montant des dépenses annuelles (en %) à la charge de chaque Fonds, y compris la rémunération de la Société de gestion, du dépositaire, des commissaires aux comptes indépendants, des conseillers indépendants et d'autres professionnels, ainsi que les frais administratifs, s'élève à :

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

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

Note 8 – RATIO DE CHARGES TOTALES (suite)

- (2) Les types de classes d'Actions DH sont des Classes d'actions couvertes en duration. De plus amples détails sur la méthodologie de couverture de duration figurent dans le prospectus. Remarque importante : l'ESMA a publié une opinion (Opinion n°34-43-296 de l'ESMA) le 30 janvier 2017 sur les classes d'Actions d'OPCVM qui auront un impact sur les classes d'Actions couvertes en duration. Conformément à l'avis de l'ESMA, les classes d'Actions couvertes en duration disponibles dans le Fonds Ostrum Global Inflation sont fermées aux nouveaux investisseurs après l'heure de clôture à la dernière date de souscription le 30 juillet 2017 et sont fermées à d'autres investissements supplémentaires de la part d'actionnaires existants après l'heure de clôture à la dernière date de souscription le 30 juillet 2018.
- (3) Aucune commission de gestion n'est facturée par la Société de gestion pour cette classe d'Actions. Cette classe d'Actions s'acquittera toutefois d'autres dépenses telles que les commissions administratives et de dépôt. La classe d'Actions de Q de Natixis Multi Alpha Fund, Natixis ESG Conservative Fund, Natixis ESG Dynamic Fund et Natixis ESG Moderate Fund paiera également des frais de gestion à concurrence des Frais de gestion indirects maximum qui peuvent être facturés au Fonds lorsqu'il investit dans d'autres OPCVM et/ou d'autres OPC.
- (4) Cette classe d'Actions est définitivement fermée aux nouvelles souscriptions et aux échanges dès lors qu'un certain niveau de souscription dans la Classe d'actions déterminé par la Société de gestion est atteint.
- (5) Le Montant maximal de la commission de gestion indirecte pour le Natixis Multi Alpha Fund est de 0,10 % par an pour toutes les classes d'Actions. Le Montant maximal de la commission de gestion indirecte est le pourcentage maximal des commissions dues par le Nourricier (au niveau du Maître) au regard de son investissement dans le Maître. Cela correspond au pourcentage maximal de commissions qui aurait été dû par un investisseur investissant directement dans la classe d'Actions concernée du Maître.
- (6) Le Montant maximal de la commission de gestion indirecte pour le Natixis Multi Alpha Fund est de 1,00 % par an pour toutes les classes d'Actions. Le Montant maximal de la commission de gestion indirecte se définit comme le niveau maximal des commissions de gestion, hors commissions de performance, pouvant être facturées au Fonds pour l'investissement dans d'autres OPCVM et/ou OPC.

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

Si la totalité des frais réels payés par chacun des Fonds est supérieure au Ratio de frais totaux, la Société de gestion prendra en charge la différence et le revenu correspondant sera présenté sous « Autre revenu » et « Autres actifs » ; si la totalité des frais réels payés par chacun des Fonds est inférieure au Ratio de charges totales, la différence sera payée par la Société de gestion et la charge correspondante sera présentée sous « Autres charges », sous le poste « Autres passifs » correspondant. Au 31 décembre 2020, le total des dépenses réelles était inférieur au ratio des charges totales pour 5 Fonds pour un montant de 268 796 EUR ; au 31 décembre 2020, le total des dépenses réelles dépassait le ratio des dépenses totales pour 10 Fonds pour un montant de 209 308 EUR.

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Natixis Pacific Rim Equity Fund étaient les suivants :

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

| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | Plus-value /moins-value latente (*) |
|-----|---------|-----|-----------|-------------|------------|-------------------------------------|
| EUR | 184 672 | AUD | 297 593 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | (3 537) |
| HKD | 26 921 | EUR | 2 847 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | (24) |
| EUR | 30 218 | SGD | 49 057 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | (12) |
| USD | 388 | EUR | 318 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | (3) |
| SGD | 1 083 | EUR | 666 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 2 |
| AUD | 6 280 | EUR | 3 896 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 76 |
| EUR | 12 097 | USD | 14 779 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 77 |
| EUR | 108 198 | HKD | 1 024 751 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 684 |

USD

(2 737)

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

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans l'état de l'actif net.

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Harris Associates Concentrated U.S. Equity Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) | |
|--|--------|-----|--------|--|--------------|---|------------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | |
| EUR | 5 824 | USD | 7 107 | | H-N/A (EUR) | 28/01/2021 | 22 |
| GBP | 7 177 | USD | 9 691 | | H-N/A (GBP) | 28/01/2021 | 123 |
| EUR | 2 566 | USD | 3 132 | | H-RE/A (EUR) | 28/01/2021 | 10 |
| | | | | | | USD | 155 |

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Harris Associates Global Equity Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) | |
|--|---------|-----|---------|--|--------------|---|------------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | |
| EUR | 149 078 | USD | 181 954 | | H-N/A (EUR) | 28/01/2021 | 557 |
| EUR | 66 134 | EUR | 79 667 | | H-RE/A (EUR) | 28/01/2021 | 229 |
| | | | | | | USD | 786 |

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Harris Associates U.S. Equity Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) | |
|--|------------|-----|------------|--|-------------|---|----------------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | |
| EUR | 10 779 435 | USD | 13 156 673 | | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 40 126 |
| EUR | 3 554 902 | USD | 4 338 881 | | H-N/A (EUR) | 28/01/2021 | 13 232 |
| USD | 149 970 | SGD | 200 008 | | H-P/A (SGD) | 28/01/2021 | (1 365) |
| SGD | 3 962 183 | USD | 2 981 468 | | H-P/A (SGD) | 28/01/2021 | 16 481 |
| EUR | 33 140 545 | USD | 40 447 357 | | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | 125 186 |
| SGD | 2 877 857 | USD | 2 165 402 | | H-R/A (SGD) | 28/01/2021 | 12 102 |
| | | | | | | USD | 205 762 |

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Global Growth Equity Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) | |
|--|-----------|-----|------------|--|-------------|---|---------------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | |
| EUR | 8 640 575 | USD | 10 546 217 | | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 32 067 |
| EUR | 2 882 924 | USD | 3 518 348 | | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | 11 091 |
| | | | | | | USD | 43 158 |

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

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans l'état de l'actif net.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) | |
|--|-------------|-----|-------------|--|---------------|---|------------------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | |
| EUR | 5 772 105 | USD | 7 044 214 | | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 22 326 |
| EUR | 17 596 377 | USD | 21 474 765 | | H-N/A (EUR) | 28/01/2021 | 67 722 |
| GBP | 649 740 | USD | 877 234 | | H-N/D (GBP) | 28/01/2021 | 11 097 |
| EUR | 75 030 203 | USD | 91 566 435 | | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | 289 811 |
| CHF | 152 871 | USD | 173 193 | | H-R/A (CHF) | 28/01/2021 | (124) |
| SGD | 38 796 414 | USD | 29 191 547 | | H-R/A (SGD) | 28/01/2021 | 163 407 |
| EUR | 72 172 311 | USD | 88 080 096 | | H-S/A (EUR) | 28/01/2021 | 277 356 |
| GBP | 77 504 032 | USD | 104 697 366 | | H-S/A (GBP) | 28/01/2021 | 1 266 854 |
| SGD | 412 568 176 | USD | 310 428 577 | | H-S/A (SGD) | 28/01/2021 | 1 737 357 |
| EUR | 10 629 173 | USD | 12 971 883 | | H-S1/A (EUR) | 28/01/2021 | 40 956 |
| GBP | 49 431 527 | USD | 66 739 223 | | H-S1/A (GBP) | 28/01/2021 | 844 012 |
| GBP | 1 913 349 | USD | 2 583 218 | | H-SN1/D (GBP) | 28/01/2021 | 32 729 |
| | | | | | | USD | 4 753 503 |

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du DNCA Europe Smaller Companies Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) | |
|--|---------|-----|---------|--|-------------|---|----------------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | |
| USD | 226 769 | EUR | 185 762 | | H-I/A (USD) | 28/01/2021 | (532) |
| USD | 947 706 | EUR | 776 325 | | H-R/A (USD) | 28/01/2021 | (2 217) |
| EUR | 11 216 | USD | 13 672 | | H-R/A (USD) | 28/01/2021 | 48 |
| | | | | | | EUR | (2 701) |

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) | |
|--|--------|-----|--------|--|----------------|---|-----------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | |
| SGD | 17 676 | USD | 13 299 | | H-R/DIVM (SGD) | 28/01/2021 | 77 |
| | | | | | | USD | 77 |

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

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans l'état de l'actif net.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics AI and Robotics Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) |
|---|------------|-----|-------------|--------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| EUR | 71 762 058 | USD | 87 590 627 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 264 570 |
| CHF | 331 412 | USD | 375 467 | H-N/A (CHF) | 28/01/2021 | (267) |
| EUR | 6 688 308 | USD | 8 164 678 | H-N/A (EUR) | 28/01/2021 | 23 529 |
| EUR | 13 351 482 | USD | 16 297 032 | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | 48 613 |
| SGD | 244 142 | USD | 183 850 | H-R/A (SGD) | 28/01/2021 | 878 |
| EUR | 102 055 | USD | 124 578 | H-RE/A (EUR) | 28/01/2021 | 363 |
| EUR | 93 003 666 | USD | 113 515 548 | H-S/A (EUR) | 28/01/2021 | 344 836 |
| USD | | | | | | 682 522 |

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Meta Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) |
|---|------------|-----|-------------|--------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| USD | 221 286 | CHF | 196 346 | H-I/A (CHF) | 28/01/2021 | (1 002) |
| CHF | 2 231 960 | USD | 2 527 016 | H-I/A (CHF) | 28/01/2021 | (153) |
| EUR | 29 439 182 | USD | 35 931 512 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 109 611 |
| CHF | 194 680 | USD | 220 553 | H-N/A (CHF) | 28/01/2021 | (150) |
| EUR | 131 261 | USD | 160 723 | H-N/A (EUR) | 28/01/2021 | (24) |
| USD | 7 891 | EUR | 6 454 | H-N/A (EUR) | 28/01/2021 | (11) |
| CHF | 534 046 | USD | 605 115 | H-R/A (CHF) | 28/01/2021 | (507) |
| EUR | 94 985 765 | USD | 115 934 173 | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | 352 807 |
| SGD | 47 148 | USD | 35 476 | H-R/A (SGD) | 28/01/2021 | 198 |
| EUR | 2 198 | USD | 2 683 | H-RE/A (EUR) | 28/01/2021 | 8 |
| EUR | 866 750 | USD | 1 057 940 | H-S/A (EUR) | 28/01/2021 | 3 185 |
| USD | | | | | | 463 962 |

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Safety Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) |
|---|------------|-----|------------|--------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| CHF | 529 001 | USD | 599 304 | H-I/A (CHF) | 28/01/2021 | (408) |
| EUR | 65 941 142 | USD | 80 488 719 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 240 181 |
| CHF | 254 008 | USD | 287 785 | H-N/A (CHF) | 28/01/2021 | (215) |
| EUR | 5 996 885 | USD | 7 320 113 | H-N/A (EUR) | 28/01/2021 | 21 615 |
| CHF | 1 000 473 | USD | 1 132 899 | H-N1/A (CHF) | 28/01/2021 | (236) |
| EUR | 19 873 412 | USD | 24 257 827 | H-N1/A (EUR) | 28/01/2021 | 72 335 |
| CHF | 2 972 321 | USD | 3 366 181 | H-R/A (CHF) | 28/01/2021 | (1 136) |
| EUR | 19 591 260 | USD | 23 912 711 | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | 72 025 |
| GBP | 198 928 | USD | 268 575 | H-R/A (GBP) | 28/01/2021 | 3 401 |
| SGD | 28 594 | USD | 21 515 | H-R/A (SGD) | 28/01/2021 | 120 |
| CHF | 3 496 | USD | 3 961 | H-S/A (CHF) | 28/01/2021 | (3) |
| CHF | 3 497 | USD | 3 961 | H-S1/A (CHF) | 28/01/2021 | (3) |
| USD | | | | | | 407 676 |

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

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans l'état de l'actif net.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Subscription Economy Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) |
|--|------------|-----|-------------|--------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| EUR | 83 753 078 | USD | 102 227 716 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 307 571 |
| USD | 453 172 | EUR | 371 754 | H-N1/A (EUR) | 28/01/2021 | (1 951) |
| EUR | 17 854 559 | USD | 21 793 500 | H-N1/A (EUR) | 28/01/2021 | 65 068 |
| USD | 18 419 | EUR | 15 110 | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | (79) |
| EUR | 255 764 | USD | 312 237 | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | 884 |
| SGD | 9 216 | USD | 6 932 | H-R/A (SGD) | 28/01/2021 | 41 |
| USD | | | | | | 371 534 |

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Thematics Water Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) |
|--|------------|-----|------------|--------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| EUR | 27 207 651 | USD | 33 204 471 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 104 684 |
| CHF | 362 626 | USD | 410 856 | H-N/A (CHF) | 28/01/2021 | (317) |
| EUR | 532 761 | USD | 650 399 | H-N/A (EUR) | 28/01/2021 | 1 837 |
| EUR | 13 691 722 | USD | 16 711 848 | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | 50 338 |
| SGD | 18 094 | USD | 13 611 | H-R/A (SGD) | 28/01/2021 | 80 |
| EUR | 68 938 | USD | 84 540 | H-RE/A (EUR) | 28/01/2021 | (142) |
| EUR | 54 282 638 | USD | 66 247 024 | H-S/A (EUR) | 28/01/2021 | 208 871 |
| USD | | | | | | 365 351 |

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) |
|--|------------|-----|------------|-------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| USD | 717 713 | EUR | 584 772 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 1 801 |
| EUR | 26 304 306 | USD | 32 102 958 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 100 270 |
| USD | | | | | | 102 071 |

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du WCM Global Emerging Markets Equity Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) |
|--|--------|-----|--------|-------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| EUR | 4 977 | USD | 6 075 | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | 18 |
| USD | | | | | | 18 |

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

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans l'état de l'actif net.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Global Credit Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) |
|---|---------------|-----|------------|-------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| EUR | 1 293 657 | GBP | 1 167 275 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | (12 141) |
| EUR | 221 799 | AUD | 358 114 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | (4 870) |
| EUR | 204 911 | JPY | 25 881 763 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 107 |
| EUR | 113 014 | CHF | 121 916 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 334 |
| EUR | 659 385 | CAD | 1 027 110 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 972 |
| EUR | 16 594 459 | USD | 20 254 642 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 61 239 |
| EUR | 178 | GBP | 160 | H-N/D (EUR) | 28/01/2021 | (2) |
| EUR | 31 | AUD | 50 | H-N/D (EUR) | 28/01/2021 | (1) |
| EUR | 28 | JPY | 3 561 | H-N/D (EUR) | 28/01/2021 | 0 |
| EUR | 16 | CHF | 17 | H-N/D (EUR) | 28/01/2021 | 0 |
| EUR | 90 | CAD | 141 | H-N/D (EUR) | 28/01/2021 | 0 |
| EUR | 2 281 | USD | 2 783 | H-N/D (EUR) | 28/01/2021 | 8 |
| EUR | 29 019 | GBP | 26 216 | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | (316) |
| EUR | 4 955 | AUD | 7 998 | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | (108) |
| EUR | 4 546 | JPY | 574 282 | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | 2 |
| EUR | 2 506 | CHF | 2 704 | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | 6 |
| EUR | 14 709 | CAD | 22 930 | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | 8 |
| EUR | 367 719 | USD | 448 968 | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | 1 216 |
| CHF | 1 876 126 | EUR | 1 739 255 | H-S/A (CHF) | 28/01/2021 | (5 282) |
| CHF | 368 676 | GBP | 308 402 | H-S/A (CHF) | 28/01/2021 | (4 263) |
| CHF | 4 730 053 | USD | 5 359 060 | H-S/A (CHF) | 28/01/2021 | (4 038) |
| CHF | 63 679 | AUD | 95 320 | H-S/A (CHF) | 28/01/2021 | (1 479) |
| CHF | 187 914 | CAD | 271 341 | H-S/A (CHF) | 28/01/2021 | (262) |
| CHF | 58 556 | JPY | 6 856 553 | H-S/A (CHF) | 28/01/2021 | (137) |
| EUR | 752 067 | GBP | 678 512 | H-S/A (EUR) | 28/01/2021 | (6 944) |
| EUR | 129 887 | AUD | 209 713 | H-S/A (EUR) | 28/01/2021 | (2 852) |
| EUR | 119 436 | JPY | 15 085 148 | H-S/A (EUR) | 28/01/2021 | 67 |
| EUR | 65 717 | CHF | 70 889 | H-S/A (EUR) | 28/01/2021 | 199 |
| EUR | 383 294 | CAD | 596 979 | H-S/A (EUR) | 28/01/2021 | 620 |
| EUR | 9 661 178 | USD | 11 790 567 | H-S/A (EUR) | 28/01/2021 | 37 198 |
| JPY | 143 099 409 | GBP | 1 022 086 | H-S/A (JPY) | 28/01/2021 | (10 983) |
| JPY | 25 053 628 | AUD | 320 220 | H-S/A (JPY) | 28/01/2021 | (4 429) |
| JPY | 731 661 505 | EUR | 5 792 843 | H-S/A (JPY) | 28/01/2021 | (3 206) |
| JPY | 73 155 758 | CAD | 901 995 | H-S/A (JPY) | 28/01/2021 | 702 |
| JPY | 12 640 275 | CHF | 107 948 | H-S/A (JPY) | 28/01/2021 | 254 |
| JPY | 1 814 469 255 | USD | 17 555 784 | H-S/A (JPY) | 28/01/2021 | 23 749 |
| NOK | 290 802 | AUD | 44 283 | H-S/A (NOK) | 28/01/2021 | (216) |
| NOK | 1 691 526 | GBP | 144 350 | H-S/A (NOK) | 28/01/2021 | 203 |
| NOK | 148 077 | CHF | 15 075 | H-S/A (NOK) | 28/01/2021 | 227 |
| NOK | 268 527 | JPY | 3 200 609 | H-S/A (NOK) | 28/01/2021 | 353 |
| NOK | 863 999 | CAD | 127 033 | H-S/A (NOK) | 28/01/2021 | 1 188 |
| NOK | 8 579 659 | EUR | 809 458 | H-S/A (NOK) | 28/01/2021 | 11 065 |
| NOK | 21 730 077 | USD | 2 504 489 | H-S/A (NOK) | 28/01/2021 | 33 448 |
| USD | 8 086 354 | EUR | 6 625 743 | H-S/A (USD) | 28/01/2021 | (25 257) |
| USD | 1 578 426 | GBP | 1 169 079 | H-S/A (USD) | 28/01/2021 | (19 949) |
| USD | 277 192 | AUD | 366 270 | H-S/A (USD) | 28/01/2021 | (5 514) |
| USD | 809 452 | CAD | 1 031 662 | H-S/A (USD) | 28/01/2021 | (407) |
| USD | 250 225 | JPY | 25 861 838 | H-S/A (USD) | 28/01/2021 | (339) |
| USD | 139 885 | CHF | 123 457 | H-S/A (USD) | 28/01/2021 | 116 |
| USD | 4 283 731 | EUR | 3 509 975 | H-S/D (USD) | 28/01/2021 | (13 380) |
| USD | 836 168 | GBP | 619 317 | H-S/D (USD) | 28/01/2021 | (10 568) |
| USD | 146 842 | AUD | 194 031 | H-S/D (USD) | 28/01/2021 | (2 921) |
| USD | 428 806 | CAD | 546 521 | H-S/D (USD) | 28/01/2021 | (215) |
| USD | 132 556 | JPY | 13 700 259 | H-S/D (USD) | 28/01/2021 | (179) |
| USD | 74 104 | CHF | 65 401 | H-S/D (USD) | 28/01/2021 | 62 |

USD

33 085

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Global Credit Fund étaient les suivants : (suite)

Contrats à terme de gré à gré

| | Achats | | Ventes | Contrepartie | Échéance | Plus-value /moins-value latente (*) |
|-----|-------------|-----|-----------|---------------|------------|-------------------------------------|
| AUD | 1 300 000 | USD | 978 107 | HSBC | 17/03/2021 | 25 626 |
| CAD | 2 747 000 | USD | 2 145 876 | HSBC | 17/03/2021 | 10 748 |
| CHF | 695 000 | USD | 785 071 | UBS | 17/03/2021 | 2 838 |
| GBP | 2 343 000 | USD | 3 159 055 | Credit Suisse | 17/03/2021 | 45 135 |
| JPY | 111 030 000 | USD | 1 066 653 | Credit Suisse | 17/03/2021 | 9 593 |
| SEK | 1 285 000 | USD | 153 526 | Citibank | 17/03/2021 | 3 063 |
| | | | | | USD | 97 003 |

Au 31 décembre 2020, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 130 088 USD.

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund étaient les suivants :

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

| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | Plus-value /moins-value latente (*) |
|-----|-------------|-----|------------|-------------|------------|-------------------------------------|
| EUR | 269 909 | GBP | 243 595 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | (2 607) |
| USD | 291 354 | EUR | 239 002 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | (1 247) |
| GBP | 15 997 | EUR | 17 713 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 186 |
| EUR | 4 352 947 | USD | 5 314 895 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 14 230 |
| SEK | 10 015 774 | GBP | 887347 | H-I/A (SEK) | 28/01/2021 | 6 761 |
| SEK | 64 749 598 | EUR | 6 360 714 | H-I/A (SEK) | 28/01/2021 | 99 540 |
| SEK | 162 139 011 | USD | 19 455 878 | H-I/A (SEK) | 28/01/2021 | 293 122 |
| GBP | 31 979 162 | EUR | 40 960 934 | H-S/A (GBP) | 28/01/2021 | 482 892 |
| NOK | 52 364 805 | GBP | 4 464 619 | H-S/A (NOK) | 28/01/2021 | 11 813 |
| NOK | 335 392 189 | EUR | 31 615 207 | H-S/A (NOK) | 28/01/2021 | 466 570 |
| NOK | 841 930 848 | USD | 96 909 320 | H-S/A (NOK) | 28/01/2021 | 1 422 929 |
| | | | | | USD | 2 794 189 |

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

Contrats à terme de gré à gré

| | Achats | | Ventes | Contrepartie | Échéance | Plus-value /moins-value latente (*) |
|-----|-----------|-----|------------|-----------------|------------|-------------------------------------|
| EUR | 8 868 000 | USD | 10 812 757 | Bank of America | 17/03/2021 | 55 076 |
| GBP | 3 436 000 | USD | 4 636 963 | Bank of America | 17/03/2021 | 61 969 |
| | | | | | USD | 117 045 |

Au 31 décembre 2020, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 2 911 234 USD.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Institutional High Income Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) | |
|---|------------|-----|------------|--|-------------|---|---------------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | |
| SGD | 21 053 663 | USD | 15 841 471 | | H-S/A (SGD) | 28/01/2021 | 88 590 |
| | | | | | | USD | 88 590 |

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) | |
|---|---------------|-----|-------------|--|--------------|---|------------------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | |
| CHF | 241 531 | USD | 273 671 | | H-I/A (CHF) | 28/01/2021 | (227) |
| USD | 6 505 810 | EUR | 5 336 967 | | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | (28 008) |
| EUR | 79 389 461 | USD | 96 890 471 | | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 302 628 |
| EUR | 6 996 363 | USD | 8 538 676 | | H-I/D (EUR) | 28/01/2021 | 26 670 |
| EUR | 42 310 | USD | 51 636 | | H-N/A (EUR) | 28/01/2021 | 163 |
| USD | 45 265 | EUR | 37 131 | | H-N1/A (EUR) | 28/01/2021 | (193) |
| EUR | 37 131 | USD | 45 316 | | H-N1/A (EUR) | 28/01/2021 | 142 |
| EUR | 48 585 | USD | 59 293 | | H-N/D (EUR) | 28/01/2021 | 187 |
| USD | 4 440 | GBP | 3 319 | | H-N/D (GBP) | 28/01/2021 | (98) |
| GBP | 3 467 | USD | 4 680 | | H-N/D (GBP) | 28/01/2021 | 61 |
| CHF | 140 421 | USD | 159 106 | | H-R/A (CHF) | 28/01/2021 | (132) |
| EUR | 9 068 313 | USD | 11 067 377 | | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | 34 568 |
| EUR | 8 477 726 | USD | 10 346 599 | | H-R/D (EUR) | 28/01/2021 | 32 317 |
| EUR | 645 396 | USD | 787 670 | | H-RE/A (EUR) | 28/01/2021 | 2 460 |
| USD | 7 137 411 | EUR | 5 854 939 | | H-S/A (EUR) | 28/01/2021 | (30 539) |
| EUR | 245 871 751 | USD | 300 099 808 | | H-S/A (EUR) | 28/01/2021 | 910 389 |
| GBP | 310 201 | USD | 418 816 | | H-S/A (GBP) | 28/01/2021 | 5 293 |
| JPY | 5 253 388 778 | USD | 50 826 697 | | H-S/A (JPY) | 28/01/2021 | 70 899 |
| EUR | 42 663 864 | USD | 52 068 899 | | H-S/D (EUR) | 28/01/2021 | 162 630 |
| | | | | | | USD | 1 489 210 |

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

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

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) |
|--|---------|-----|---------|-------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| GBP | 3 313 | USD | 4 472 | H-N/D (GBP) | 28/01/2021 | 58 |
| EUR | 259 707 | USD | 316 958 | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | 990 |
| USD | | | | | | 1 048 |

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

Contrats à terme de gré à gré

| | Achats | | Ventes | Contrepartie | Échéance | Plus-value /moins-value latente (*) |
|------------|-------------|-----|-------------|-------------------------|------------|---|
| COP | 271 053 000 | USD | 70 956 | Morgan Stanley | 08/01/2021 | 8 287 |
| EUR | 225 000 | USD | 276 581 | Standard Chartered Bank | 04/01/2021 | (1 282) |
| USD | 162 071 | COP | 625 400 000 | Morgan Stanley | 08/01/2021 | (20 768) |
| USD | 265 434 | EUR | 225 000 | Standard Chartered Bank | 04/01/2021 | (9 865) |
| USD | 185 966 | EUR | 156 000 | Bank of America | 25/01/2021 | (5 005) |
| USD | 17 678 | EUR | 15 000 | HSBC | 16/02/2021 | (693) |
| USD | 131 224 | EUR | 107 000 | Morgan Stanley | 29/01/2021 | 225 |
| USD | 277 149 | EUR | 225 000 | Standard Chartered Bank | 06/04/2021 | 1 286 |
| USD | | | | | | (27 815) |

Au 31 décembre 2020, les moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à (26 767) USD.

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) |
|--|-----------|-----|-----------|-------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| EUR | 1 516 929 | USD | 1 851 783 | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | 5 328 |
| USD | | | | | | 5 328 |

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) |
|--|---------|-----|--------|----------------|------------|---|
| | Achats | | Ventes | Classe | Échéance | |
| SGD | 109 161 | USD | 82 130 | H-R/DIVM (SGD) | 28/01/2021 | 466 |
| USD | | | | | | 466 |

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

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans l'état de l'actif net.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

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

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'Ostrum Euro High Income Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) | |
|--|-----------|-----|---------|--|--------------|---|----------------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | |
| USD | 1 176 577 | EUR | 964 056 | | H-I/A (USD) | 28/01/2021 | (3 002) |
| USD | 34 326 | EUR | 28 126 | | H-I/D (USD) | 28/01/2021 | (88) |
| USD | 44 070 | EUR | 36 110 | | H-R/A (USD) | 28/01/2021 | (112) |
| SGD | 14 146 | EUR | 8 711 | | H-R/D (SGD) | 28/01/2021 | 32 |
| USD | 86 693 | EUR | 71 034 | | H-RE/A (USD) | 28/01/2021 | (221) |
| | | | | | | EUR | (3 391) |

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

Contrats à terme de gré à gré

| | Achats | | Ventes | | Contrepartie | Échéance | Plus-value /moins-value latente (*) |
|-----|------------|-----|------------|--|---------------|------------|---|
| EUR | 2 313 410 | GBP | 2 100 000 | | Goldman Sachs | 28/01/2021 | (31 801) |
| EUR | 11 250 932 | USD | 13 800 000 | | BNP Paribas | 28/01/2021 | (21 211) |
| | | | | | | EUR | (53 012) |

Au 31 décembre 2020, les moins-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à (56 403) EUR.

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'Ostrum Global Inflation Fund étaient les suivants :

Contrats à terme de gré à gré

| | Achats | | Ventes | | Contrepartie | Échéance | Plus-value /moins-value latente (*) |
|-----|------------|-----|------------|--|------------------|------------|---|
| AUD | 160 000 | EUR | 97 697 | | State Street | 14/01/2021 | 3 197 |
| AUD | 400 000 | EUR | 248 349 | | Bank of America | 14/01/2021 | 3 885 |
| EUR | 1 018 680 | AUD | 1 650 000 | | Citi Group | 14/01/2021 | (21 787) |
| EUR | 98 507 | AUD | 160 000 | | State Street | 14/01/2021 | (2 386) |
| EUR | 219 637 | AUD | 353 763 | | Bank of America | 14/01/2021 | (3 441) |
| EUR | 1 111 301 | CAD | 1 723 882 | | State Street | 14/01/2021 | 5 607 |
| EUR | 16 124 | DKK | 120 000 | | Société Générale | 14/01/2021 | 3 |
| EUR | 788 879 | JPY | 98 000 000 | | State Street | 14/01/2021 | 13 195 |
| EUR | 13 020 621 | GBP | 11 600 000 | | State Street | 14/01/2021 | 63 029 |
| EUR | 691 654 | GBP | 630 082 | | Société Générale | 14/01/2021 | (12 170) |
| EUR | 779 492 | NZD | 1 330 000 | | Natixis | 14/01/2021 | (3 017) |
| EUR | 20 437 265 | USD | 24 350 000 | | Natixis | 14/01/2021 | 540 873 |
| EUR | 1 807 341 | USD | 2 200 000 | | Bank of America | 14/01/2021 | 9 720 |
| EUR | 241 899 | USD | 296 979 | | State Street | 14/01/2021 | (762) |
| EUR | 40 770 | USD | 50 000 | | Goldman Sachs | 14/01/2021 | (85) |
| GBP | 180 000 | EUR | 198 702 | | State Street | 14/01/2021 | 2 364 |
| USD | 350 000 | EUR | 285 084 | | Bank of America | 14/01/2021 | 901 |
| | | | | | | EUR | 599 126 |

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans l'état de l'actif net. **Note 9 – PLUS-VALUES (MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)**

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'Ostrum Short Term Global High Income Fund étaient les suivants :

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

| Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | Plus-value /moins-value latente (*) |
|--------|------------|--------|------------|--------------|------------|-------------------------------------|
| EUR | 34 105 506 | USD | 41 623 895 | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 130 008 |
| EUR | 6 143 591 | USD | 7 497 915 | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | 23 419 |
| EUR | 32 599 | USD | 39 785 | H-RE/A (EUR) | 28/01/2021 | 124 |
| EUR | 14 652 202 | USD | 17 882 206 | H-S/A (EUR) | 28/01/2021 | 55 854 |

USD 209 405

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

Contrats à terme de gré à gré

| Achats | | Ventes | | Contrepartie | Échéance | Plus-value /moins-value latente (*) |
|--------|------------|--------|------------|--------------|------------|-------------------------------------|
| USD | 51 516 444 | EUR | 42 000 000 | State Street | 28/01/2021 | 97 653 |
| USD | 1 810 781 | GBP | 1 340 000 | State Street | 28/01/2021 | (21 280) |

USD 76 373

Au 31 décembre 2020, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 285 778 USD.

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation de l'ASG Managed Futures Fund étaient les suivants :

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

| Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | Plus-value /moins-value latente (*) |
|--------|------------|--------|------------|--------------|------------|-------------------------------------|
| GBP | 18 711 | USD | 25 265 | H-I/A (GBP) | 28/01/2021 | 317 |
| SEK | 2 549 675 | USD | 305 955 | H-I/A (SEK) | 28/01/2021 | 4 603 |
| GBP | 3 576 | USD | 4 828 | H-N1/A (GBP) | 28/01/2021 | 61 |
| EUR | 1 360 938 | USD | 1 660 924 | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | 5 214 |
| EUR | 77 358 314 | USD | 94 409 955 | H-S1/A (EUR) | 28/01/2021 | 296 497 |
| GBP | 1 296 632 | USD | 1 750 634 | H-S1/A (GBP) | 28/01/2021 | 22 134 |

USD 328 826

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

Contrats à terme de gré à gré

| Achats | | Ventes | | Contrepartie | Échéance | Plus-value /moins-value latente (*) |
|--------|------------|--------|------------|--------------|------------|-------------------------------------|
| CNH | 58 000 000 | USD | 8 840 017 | UBS | 17/03/2021 | 45 063 |
| NOK | 26 000 000 | USD | 2 967 843 | UBS | 17/03/2021 | 68 098 |
| PLN | 13 000 000 | USD | 3 543 981 | UBS | 17/03/2021 | (53 838) |
| SEK | 58 000 000 | USD | 6 908 079 | UBS | 17/03/2021 | 159 753 |
| SGD | 26 750 000 | USD | 19 993 707 | UBS | 17/03/2021 | 247 569 |
| TRY | 10 500 000 | USD | 1 353 047 | UBS | 17/03/2021 | 21 381 |
| USD | 483 352 | SEK | 4 000 000 | UBS | 17/03/2021 | (4 085) |
| USD | 2 062 967 | SGD | 2 750 000 | UBS | 17/03/2021 | (17 911) |
| USD | 1 692 049 | TRY | 13 800 000 | UBS | 17/03/2021 | (114 342) |
| ZAR | 41 500 000 | USD | 2 725 950 | UBS | 17/03/2021 | 73 903 |

USD 425 591

Au 31 décembre 2020, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 754 417 USD.

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans l'état de l'actif net. **Note 9 – PLUS-VALUES (MOINS-VALUES) NETTES LATENTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME DE GRÉ À GRÉ (suite)**

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) | |
|--|------------|-----|------------|--|----------------|---|--------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | |
| EUR | 3 346 | USD | 4 084 | | H-N/A (EUR) | 28/01/2021 | 12 |
| EUR | 49 907 | USD | 60 914 | | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | 186 |
| EUR | 3 322 | USD | 4 054 | | H-R/D (EUR) | 28/01/2021 | 12 |
| EUR | 10 871 | USD | 13 269 | | H-R/DIV (EUR) | 28/01/2021 | 40 |
| EUR | 10 867 | USD | 13 264 | | H-R/DIVM (EUR) | 28/01/2021 | 40 |
| EUR | 3 322 | USD | 4 054 | | H-R/DM (EUR) | 28/01/2021 | 12 |
| EUR | 16 931 070 | USD | 20 666 007 | | H-S/A (EUR) | 28/01/2021 | 61 973 |
| USD | | | | | | 62 275 | |

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

Contrats à terme de gré à gré

| | Achats | | Ventes | | Contrepartie | Échéance | Plus-value /moins-value latente (*) |
|------------|---------|-----|---------|--|---------------|----------------|---|
| EUR | 200 000 | USD | 245 894 | | UBS | 04/01/2021 | (1 184) |
| USD | 239 167 | EUR | 200 000 | | UBS | 04/01/2021 | (5 543) |
| USD | 233 530 | EUR | 192 000 | | Barclays | 11/01/2021 | (1 430) |
| USD | 223 449 | EUR | 183 000 | | Deutsche Bank | 28/01/2021 | (590) |
| USD | 246 072 | EUR | 200 000 | | UBS | 04/02/2021 | 1 179 |
| USD | | | | | | (7 568) | |

Au 31 décembre 2020, les plus-values nettes latentes sur les contrats de change à terme de gré à gré s'élevaient à 54 707 USD.

Au 31 décembre 2020, les contrats de change à terme de gré à gré en circulation du Natixis Multi Alpha Fund étaient les suivants :

| Contrats de change à terme de gré à gré des classes d'Actions couvertes | | | | | | Plus-value /moins-value latente (*) | |
|--|---------|-----|---------|--|-------------|---|------|
| | Achats | | Ventes | | Classe | Échéance | |
| USD | 3 049 | CHF | 2 703 | | H-I/A (CHF) | 28/01/2021 | (11) |
| CHF | 2 703 | USD | 3 063 | | H-I/A (CHF) | 28/01/2021 | (3) |
| USD | 3 296 | EUR | 2 698 | | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | (7) |
| EUR | 2 698 | USD | 3 293 | | H-I/A (EUR) | 28/01/2021 | 10 |
| USD | 3 778 | GBP | 2 797 | | H-I/A (GBP) | 28/01/2021 | (47) |
| GBP | 2 797 | USD | 3 777 | | H-I/A (GBP) | 28/01/2021 | 48 |
| USD | 2 161 | SGD | 2 879 | | H-I/A (SGD) | 28/01/2021 | (17) |
| SGD | 2 879 | USD | 2 166 | | H-I/A (SGD) | 28/01/2021 | 12 |
| USD | 2 617 | JPY | 270 713 | | H-I/A (JPY) | 28/01/2021 | (6) |
| JPY | 270 713 | USD | 2 617 | | H-I/A (JPY) | 28/01/2021 | 4 |
| USD | 3 036 | CHF | 2 692 | | H-R/A (CHF) | 28/01/2021 | (11) |
| CHF | 2 692 | USD | 3 050 | | H-R/A (CHF) | 28/01/2021 | (3) |
| USD | 3 299 | EUR | 2 701 | | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | (7) |
| EUR | 2 701 | USD | 3 296 | | H-R/A (EUR) | 28/01/2021 | 10 |
| USD | 2 155 | SGD | 2 870 | | H-R/A (SGD) | 28/01/2021 | (17) |
| SGD | 2 870 | USD | 2 160 | | H-R/A (SGD) | 28/01/2021 | 12 |
| USD | | | | | | (33) | |

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

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans l'état de l'actif net.

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

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

Au 31 décembre 2020, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles Global Credit Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

| Nombre de contrats achetés/(vendus) | Indice | Date d'échéance | Devise | Engagements | Plus-value (moins- value) latente (*) |
|--|----------------------|--------------------|--------|-------------|---|
| (13) | EURO-BOBL FUTURE | 08/03/2021 | EUR | 1 648 052 | (2 386) |
| (24) | EURO-BUND FUTURE | 08/03/2021 | EUR | 3 106 251 | (25 254) |
| 19 | LONG GILT FUTURE | 29/03/2021 | GBP | 3 759 013 | 38 438 |
| (19) | US 10YR NOTE (CBT) | 22/03/2021 | USD | 2 109 000 | (7 422) |
| (140) | US 10YR ULTRA FUTURE | 22/03/2021 | USD | 13 650 000 | 52 805 |
| 25 | US 2YR NOTE (CBT) | 31/03/2021 | USD | 5 145 703 | 4 309 |
| 12 | US LONG BOND (CBT) | 22/03/2021 | USD | 1 827 000 | (16 272) |
| 10 | US ULTRA BOND (CBT) | 22/03/2021 | USD | 1 307 187 | 28 625 |
| | | | | USD | 72 843 |

Au 31 décembre 2020, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

| Nombre de contrats achetés/(vendus) | Indice | Date d'échéance | Devise | Engagements | Plus-value (moins- value) latente (*) |
|--|----------------------|--------------------|--------|-------------|---|
| (8) | US 10YR ULTRA FUTURE | 22/03/2021 | USD | 780 000 | 2 018 |
| 15 | US 2YR NOTE (CBT) | 31/03/2021 | USD | 3 087 422 | 1 766 |
| (10) | US 5YR NOTE (CBT) | 31/03/2021 | USD | 997 969 | (2 839) |
| 11 | US LONG BOND (CBT) | 22/03/2021 | USD | 1 674 750 | (14 180) |
| (11) | US ULTRA BOND (CBT) | 22/03/2021 | USD | 1 437 906 | 13 670 |
| | | | | USD | 435 |

Au 31 décembre 2020, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

| Nombre de contrats achetés/(vendus) | Indice | Date d'échéance | Devise | Engagements | Plus-value (moins- value) latente (*) |
|--|----------------------|--------------------|--------|-------------|---|
| 2 | EURO-BOBL FUTURE | 08/03/2021 | EUR | 253 546 | 343 |
| (30) | EURO-BUND FUTURE | 08/03/2021 | EUR | 3 882 814 | (31 568) |
| 33 | LONG GILT FUTURE | 29/03/2021 | GBP | 6 528 811 | 66 762 |
| (29) | US 10YR NOTE (CBT) | 22/03/2021 | USD | 3 219 000 | (11 328) |
| (224) | US 10YR ULTRA FUTURE | 22/03/2021 | USD | 21 840 000 | 99 750 |
| 28 | US 2YR NOTE (CBT) | 31/03/2021 | USD | 5 763 188 | 4 826 |
| 59 | US ULTRA BOND (CBT) | 22/03/2021 | USD | 7 712 406 | 16 022 |
| | | | | USD | 144 807 |

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans l'état de l'actif net.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

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

Au 31 décembre 2020, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation du Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

| Nombre de contrats achetés/(vendus) | Indice | Date d'échéance | Devise | Engagements | Plus-value (moins- value) latente (*) |
|--|---------------------|--------------------|--------|-------------|---|
| (4) | US ULTRA BOND (CBT) | 22/03/2021 | USD | 522 875 | (485) |
| | | | | USD | (485) |

Au 31 décembre 2020, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation de l'Ostrum Global Inflation Fund étaient les suivants :

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

| Nombre de contrats achetés/(vendus) | Indice | Date d'échéance | Devise | Engagements | Plus-value (moins- value) latente (*) |
|--|--------------------|--------------------|--------|-------------|---|
| (1) | EURO-BUND FUTURE | 08/03/2021 | EUR | 129 427 | (380) |
| (1) | EURO BUXL 30Y BND | 08/03/2021 | EUR | 210 761 | (2 340) |
| (32) | LONG GILT FUTURE | 29/03/2021 | GBP | 6 330 969 | (47 191) |
| (3) | US 10YR NOTE (CBT) | 22/03/2021 | USD | 333 000 | (115) |
| (1) | US 2YR NOTE (CBT) | 31/03/2021 | USD | 205 828 | (140) |
| (2) | US 5YR NOTE (CBT) | 31/03/2021 | USD | 199 594 | (383) |
| (8) | US LONG BOND (CBT) | 22/03/2021 | USD | 1 218 000 | 7 662 |
| | | | | EUR | (42 887) |

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans l'état de l'actif net.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

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

Au 31 décembre 2020, les contrats à terme sur instruments financiers en circulation de l'ASG Managed Futures Fund étaient les suivants :

Contrats à terme sur instruments financiers

| Nombre de contrats achetés/(vendus) | Indice | Date d'échéance | Devise | Engagements | Plus-value (moins- value) latente (*) |
|--|--------------------------|--------------------|--------|-------------|---|
| 102 | 3MO EURO EURIBOR FUTURE | 15/03/2021 | EUR | 170 043 | 658 |
| 433 | 90DAY EURO\$ FUTURE | 14/06/2021 | USD | 258 046 | 37 888 |
| 179 | 90DAY STERLING FUTURE | 17/03/2021 | GBP | 7 799 | - |
| 6 | AMSTERDAM INDEX FUTURE | 15/01/2021 | EUR | 917 090 | 12 304 |
| 155 | AUDUSD CURRENCY FUTURE | 15/03/2021 | USD | 119 257 | 303 619 |
| 28 | AUST 10Y BOND FUTURE | 15/03/2021 | AUD | 2 165 114 | 9 248 |
| 219 | AUST 3Y BOND FUTURE | 15/03/2021 | AUD | 18 363 275 | 9 992 |
| 67 | BP CURRENCY FUTURE | 15/03/2021 | USD | 57 256 | 102 016 |
| 1 | BRAZIL REAL FUTURE | 29/01/2021 | USD | 5 194 | (120) |
| 133 | C\$ CURRENCY FUTURE | 16/03/2021 | USD | 169 309 | 16 000 |
| 10 | CAC40 10 EURO FUTURE | 15/01/2021 | EUR | 679 243 | 428 |
| 37 | CAN 10YR BOND FUTURE | 22/03/2021 | CAD | 3 300 203 | 16 845 |
| 50 | CHF CURRENCY FUTURE | 15/03/2021 | USD | 55 319 | 24 625 |
| 3 | DAX INDEX FUTURE | 19/03/2021 | EUR | 1 258 921 | 29 365 |
| 18 | DJIA MINI E-CBOT FUTURE | 19/03/2021 | USD | 2 754 583 | 52 535 |
| 32 | E-MINI RUSS 2000 FUTURE | 19/03/2021 | USD | 3 159 769 | 103 160 |
| 10 | EURO BUXL 30Y BND | 08/03/2021 | EUR | 2 107 614 | 17 619 |
| 122 | EURO FX CURRENCY FUTURE | 15/03/2021 | USD | 15 221 957 | 100 361 |
| 34 | EURO STOXX 50 FUTURE | 19/03/2021 | EUR | 1 477 923 | 19 766 |
| 48 | EURO-BOBL FUTURE | 08/03/2021 | EUR | 6 085 115 | 587 |
| 33 | EURO-BTP FUTURE | 08/03/2021 | EUR | 5 147 683 | 59 049 |
| 23 | EURO-BUND FUTURE | 08/03/2021 | EUR | 2 976 824 | 23 358 |
| 53 | EURO-OAT FUTURE | 08/03/2021 | EUR | 8 288 890 | 56 552 |
| 42 | EURO-SCHATZ FUTURE | 08/03/2021 | EUR | 5 210 341 | (2 056) |
| 5 | FTSE 100 INDEX FUTURE | 19/03/2021 | GBP | 441 560 | (4 579) |
| 144 | FTSE CHINA A50 FUTURE | 28/01/2021 | USD | 2 549 768 | 113 259 |
| 25 | FTSE TAIWAN INDEX FUTURE | 28/01/2021 | USD | 1 286 350 | 46 940 |
| 7 | FTSE/JSE TOP 40 FUTURE | 18/03/2021 | ZAR | 259 149 | (751) |
| 6 | FTSE/MIB INDEX FUTURE | 19/03/2021 | EUR | 816 092 | 15 564 |
| 6 | HANG SENG INDEX FUTURE | 28/01/2021 | HKD | 1 053 585 | 40 515 |
| 17 | HSCEI INDEX FUTURE | 28/01/2021 | HKD | 1 177 175 | 29 772 |
| 4 | IBEX 35 INDEX FUTURE | 15/01/2021 | EUR | 395 143 | (626) |
| 63 | INR/USD FUTURE | 27/01/2021 | USD | 17 243 | 23 514 |
| 76 | JPN YEN CURRENCY FUTURE | 15/03/2021 | USD | 920 | 60 719 |
| 38 | LONG GILT FUTURE | 29/03/2021 | GBP | 7 518 025 | 39 573 |
| 124 | MEXICAN PESO FUTURE | 15/03/2021 | USD | 12 320 020 | (26 815) |
| 41 | MSCI EAFE FUTURE | 19/03/2021 | USD | 3 573 121 | 60 105 |
| 59 | MSCI EMGMKT FUTURE | 19/03/2021 | USD | 3 108 540 | 129 210 |
| 8 | MSCI SING IX ETS FUTURE | 28/01/2021 | SGD | 196 355 | 961 |
| 14 | NASDAQ 100 E-MINI FUTURE | 19/03/2021 | USD | 3 608 720 | 145 553 |
| 147 | NEW ZEALAND \$ FUTURE | 15/03/2021 | USD | 105 619 | 181 506 |
| 10 | NIKKEI 225 (OSE) FUTURE | 11/03/2021 | JPY | 2 658 160 | 106 736 |
| 53 | OMXS30 INDEX FUTURE | 15/01/2021 | SEK | 1 209 870 | (8 773) |
| 14 | S&P MID 400 EMINI FUTURE | 19/03/2021 | USD | 3 229 268 | 85 895 |
| 23 | S&P/TSX 60 INDEX FUTURE | 18/03/2021 | CAD | 3 736 182 | (43 292) |
| 21 | S&P500 EMINI FUTURE | 19/03/2021 | USD | 3 943 873 | 57 043 |
| 30 | SHORT EURO-BTP FUTURE | 08/03/2021 | EUR | 3 779 668 | 5 873 |
| 18 | SPI 200 FUTURE | 18/03/2021 | AUD | 2 287 321 | (7 639) |
| 12 | TOPIX INDEX FUTURE | 11/03/2021 | JPY | 2 097 550 | 55 499 |
| 58 | US 10YR NOTE (CBT) | 22/03/2021 | USD | 6 438 000 | 15 859 |
| 14 | US 10YR ULTRA FUTURE | 22/03/2021 | USD | 1 365 000 | (8 563) |
| 204 | US 2YR NOTE (CBT) | 31/03/2021 | USD | 41 988 937 | 51 328 |
| 160 | US 5YR NOTE (CBT) | 31/03/2021 | USD | 15 967 500 | 56 250 |
| 11 | US LONG BOND (CBT) | 22/03/2021 | USD | 1 674 750 | (7 305) |
| 4 | US ULTRA BOND (CBT) | 22/03/2021 | USD | 522 875 | (3 062) |

USD

2 204 068

(*) La plus-value (moins-value) nette latente est incluse dans l'état de l'actif net.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

NOTE 11 – CREDIT DEFAULT INDEX SWAPS, CREDIT DEFAULT SWAPS ET TOTAL RETURN RATE SWAPS

Au 31 décembre 2020, l'Ostrum Euro High Income Fund était engagé dans les contrats de Credit Default Index Swaps suivants :

| Position | Contrepartie | Indice sous-jacent | Taux | Échéance | Devise | Nominal | Plus-value /moins-value latente (*) |
|------------|-----------------|-------------------------|--------|------------|--------|-----------|-------------------------------------|
| ACHAT | Bank of America | iTraxx Europe Crossover | 5,00 % | 20/06/2025 | EUR | 9 600 100 | (934 228) |
| EUR | | | | | | | (934 228) |

Au 31 décembre 2020, le Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund était engagé dans les contrats de Credit Default Index Swaps suivants :

| Position | Contrepartie | Indice sous-jacent | Taux | Échéance | Devise | Nominal | Plus-value /moins-value latente (*) |
|------------|----------------|---|--------|------------|--------|-----------|-------------------------------------|
| VENTE | Morgan Stanley | Markit CDX North America High Yield Index Series 35 | 5,00 % | 20/12/2025 | USD | 1 820 000 | 93 957 |
| USD | | | | | | | 93 957 |

Au 31 décembre 2020, le Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund était engagé dans les contrats de Credit Default Swap suivants :

| Position | Contrepartie | Titre sous-jacent | Taux | Échéance | Devise | Nominal | Plus-value /moins-value latente (*) |
|------------|--------------|---|--------|------------|--------|---------|-------------------------------------|
| ACHAT | Barclays | Mexico Government Bond 4,150 % 28/03/2027 | 1,00 % | 20/12/2025 | USD | 305 000 | (7 626) |
| USD | | | | | | | (7 626) |

Au 31 décembre 2020, la plus-value nette latente sur les swaps était de 86 331 USD.

Au 31 décembre 2020, le Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund était engagé dans les contrats de Total Return Rate Swap suivants :

| Position | Contrepartie | Titre sous-jacent | Taux | Échéance | Devise | Nominal | Plus-value /moins-value latente (*) |
|------------|---------------|-------------------------------------|--------|------------|--------|---------|-------------------------------------|
| VENTE | Goldman Sachs | HDFC Bank Ltd | 0,90 % | 11/10/2021 | USD | 222 311 | 33 841 |
| VENTE | Goldman Sachs | Titan Co Ltd | 0,90 % | 11/10/2021 | USD | 212 067 | 53 480 |
| VENTE | Goldman Sachs | Maruti Suzuki India Ltd | 0,90 % | 11/10/2021 | USD | 301 986 | 32 715 |
| VENTE | Goldman Sachs | Dentium Co Ltd | 6,15 % | 08/11/2021 | USD | 51 357 | (13 522) |
| VENTE | Goldman Sachs | Credicorp Ltd | 0,45 % | 14/11/2022 | USD | 215 057 | 46 391 |
| VENTE | Goldman Sachs | Despegar.com Corp TCS Group Holding | 0,45 % | 21/11/2022 | USD | 71 716 | 13 419 |
| VENTE | Goldman Sachs | PLC | 2,37 % | 16/12/2022 | USD | 207 041 | 2 532 |
| VENTE | Goldman Sachs | Localiza Rent a Car SA | 2,37 % | 19/12/2022 | USD | 103 655 | 164 |
| USD | | | | | | | 169 020 |

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

Note 12 – GARANTIE

Au 31 décembre 2020, les garanties reçues de contreparties pour des transactions sur dérivés de gré à gré sont les suivantes :

| Nom du Fonds | Contrepartie | Devise | Total des | Type de | Description des |
|--------------|--------------|--------|-----------|---------|-----------------|
|--------------|--------------|--------|-----------|---------|-----------------|

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

| | | | garanties reçues | garantie | titres |
|------------------------------|-------------------|-----|-----------------------------|-----------------|---------------|
| Ostrum Global Inflation Fund | Natixis | EUR | 590 000 | Liquidités | - |
| | State Street Bank | EUR | 240 000 | Liquidités | - |

Note 13 – TITRES ET LIQUIDITÉS GAGÉS

Au 31 décembre 2020, les éléments suivants constituent des actifs gagés pour les engagements sur instruments dérivés :

| Nom du Fonds | Description des titres | Devise | Quantité | Valeur de marché | Contrepartie | Marge (en EUR) |
|--|---|---------------|-----------------|-------------------------|---------------------|-----------------------|
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | - | - | - | - | Caceis | (19) |
| Loomis Sayles Global Emerging Market Equity Fund | Liquidités | USD | - | 190 000 | Goldman Sachs | - |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | U.S. Treasury Bond 2,875% 15/05/2043 | USD | 375 000 | 474 082 | JP Morgan | - |
| | - | - | - | - | JP Morgan | (78 705) |
| | Liquidités | USD | - | 215 000 | JP Morgan | - |
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | United States Treasury Bill 0,000 % 02/12/2021 | USD | 250 000 | 249 772 | JP Morgan | - |
| | - | - | - | - | JP Morgan | (10 942) |
| Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund | U.S. Treasury Bond 2,875% 15/05/2043 | USD | 115 000 | 145 385 | JP Morgan | - |
| | - | - | - | - | JP Morgan | (107 422) |
| | Liquidités | USD | - | 862 000 | JP Morgan | - |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | iHeartCommunications Inc 0,000 % | USD | 1 897 | 24 623 | Computershare | - |
| | United States Treasury Bill 0,000 % 04/11/2021 | USD | 90 000 | 89 931 | JP Morgan | - |
| | - | - | - | - | JP Morgan | (158) |
| | Liquidités | USD | - | 459 917 | Morgan Stanley | - |
| Ostrum Euro High Income Fund | Liquidités | EUR | - | 1 007 000 | Bank of America | - |
| | - | - | - | - | Caceis | 634 076 |
| Ostrum Global Inflation Fund | French Republic Government Bond OAT 3,150% 25/07/2032 | EUR | 100 000 | 157 021 | Caceis | - |
| | U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 3,875% 15/04/2029 | USD | 300 000 | 353 379 | Caceis | - |
| | - | - | - | - | Caceis | 257 297 |
| Ostrum Global Inflation Fund Duration Hedge Active Share Class | - | - | - | - | Caceis | 425 136 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | - | - | - | - | Caceis | 155 119 |
| ASG Managed Futures Fund | - | - | - | - | Goldman Sachs | 3 786 685 |
| | Liquidités | USD | - | 1 833 415 | UBS | - |

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

Note 14 – FRAIS DE TRANSACTION

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, les frais de transaction qui ont été définis comme des frais de courtage et des frais de dépôt ont été imputés aux Fonds en lien avec les achats et ventes de titres négociables, instruments du marché monétaire, instruments dérivés ou autres actifs admissibles (les frais de courtage sur les titres obligataires ou les dérivés sont exclus).

Les frais de courtage sont principalement inclus dans le poste « Portefeuille au coût d'acquisition » dans l'état de l'actif net du rapport, et respectivement dans les postes « Plus-values/(moins-values) nettes latentes » et « Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes » dans l'état des variations de l'actif net.

Les frais de dépôt sont inclus dans le poste « Impôts et charges à payer » dans l'état de l'actif net, et dans le poste « Commissions du dépositaire » dans l'état des variations de l'actif net.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, les frais de transaction étaient les suivants :

| Fund | Devises | Montant total des frais de transaction |
|---|---------|--|
| Natixis Asia Equity Fund ⁽¹⁾ | USD | 338 585 |
| DNCA Emerging Europe Equity Fund ⁽¹⁾ | USD | 27 572 |
| Natixis Pacific Rim Equity Fund ⁽¹⁾ | USD | 58 950 |
| Harris Associates Concentrated U.S. Equity Fund | USD | 7 563 |
| Harris Associates Global Equity Fund | USD | 1 025 241 |
| Harris Associates U.S. Equity Fund | USD | 115 129 |
| Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | USD | 35 833 |
| Loomis Sayles Global Growth Equity Fund | USD | 231 741 |
| Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund | USD | 652 456 |
| Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund ⁽¹⁾ | USD | 28 330 |
| DNCA Europe Smaller Companies Fund ⁽¹⁾ | EUR | 294 360 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | USD | 263 118 |
| Thematics AI and Robotics Fund | USD | 183 715 |
| Thematics Meta Fund | USD | 384 177 |
| Thematics Safety Fund | USD | 622 396 |
| Thematics Subscription Economy Fund | USD | 202 448 |
| Thematics Water Fund | USD | 252 297 |
| Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund ⁽¹⁾ | USD | 10 744 |
| Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund | USD | 76 722 |
| WCM Global Emerging Markets Equity Fund | USD | 75 384 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | USD | 42 948 |
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | USD | 48 965 |
| Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund | USD | 46 321 |
| Loomis Sayles Institutional High Income Fund | USD | 3 347 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | USD | 20 969 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | USD | 45 062 |
| Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund ⁽¹⁾ | USD | 39 302 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | USD | 34 440 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | USD | 5 451 |
| Ostrum Euro High Income Fund | EUR | 105 310 |
| Ostrum Global Inflation Fund | EUR | 49 271 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | USD | 66 993 |
| ASG Managed Futures Fund | USD | 388 110 |
| Dorval Lux Convictions Fund | EUR | 7 089 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | USD | 97 608 |
| Natixis Multi Alpha Fund | USD | 3 924 |
| Natixis ESG Conservative Fund ⁽¹⁾ | EUR | 6 146 |
| Natixis ESG Dynamic Fund ⁽¹⁾ | EUR | 8 194 |
| Natixis ESG Moderate Fund ⁽¹⁾ | EUR | 3 770 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

NOTE 15 – CO-GESTION DES ACTIFS

À des fins de gestion efficace, le Gestionnaire financier peut choisir, sous réserve de l'approbation préalable de la Société de gestion, que les actifs de certains Fonds (les « Fonds participants ») du Fonds à compartiments multiples soient co-gérés. Dans pareils cas, les actifs (ou une partie des actifs) des Fonds participants seront gérés en commun. Les actifs co-gérés sont appelés « pools », bien qu'ils ne soient utilisés qu'à des fins de gestion interne. Les pools ne constituent pas des entités distinctes et ne sont pas directement accessibles aux investisseurs. Chacun des Fonds participants dispose de ses propres actifs (ou d'une partie de ceux-ci) alloués au(x) pool(s) concerné(s). Chaque Fonds participant conserve les droits sur ses actifs spécifiques. Lorsque les actifs d'un Fonds participant sont gérés au moyen de cette technique, les actifs attribuables à chaque Fonds participant seront initialement déterminés en fonction de l'allocation initiale de ses actifs à un tel pool et changeront en cas d'allocations ou de retraits supplémentaires.

Le droit de chaque Fonds participant aux actifs co-gérés s'applique à chaque ligne d'investissement de ce pool. Les investissements supplémentaires effectués pour le compte des Fonds participants sont attribués à ces Fonds conformément à leurs droits respectifs, tandis que les actifs vendus sont prélevés de la même façon sur les actifs attribuables à chaque Fonds participant.

Au 31 décembre 2020, le Fonds à compartiments multiples cogère les actifs de certains Fonds en son sein en utilisant les pools suivants :

| Pool d'actifs | Fonds participants |
|--|--|
| Thematics AI and Robotics Pool..... | Thematics AI and Robotics Fund Thematics Meta Fund |
| Thematics Safety Pool..... | Thematics Safety Fund Thematics Meta Fund |
| Thematics Water Pool..... | Thematics Water Fund Thematics Meta Fund |
| Thematics Subscription Economy Pool..... | Thematics Subscription Economy Fund Thematics Meta Fund |

Note 16 – « RULE 144A »

La « Rule 144A » de la Securities and Exchange Commission (SEC) modifie l'obligation de détenir pendant deux ans les valeurs mobilières de placements privés non enregistrées auprès de la SEC. La Rule 144A permet aux investisseurs institutionnels qualifiés de négocier entre eux les obligations et actions de placements privés. Les valeurs mobilières couvertes par la Rule 144A sont souvent appelées « restricted securities » (titres soumis à des restrictions).

Note 17 – REPRÉSENTANT ALLEMAND

LBBW Landesbank Baden-Württemberg
Depotbankkoordination / Fondskontrolle
Große Bleiche 54-56
55098 Mainz Allemagne
Allemagne

Il est possible de se procurer gratuitement la liste des changements intervenus au sein du portefeuille pendant la période de référence, auprès du dépositaire ou de l'agent payeur, ainsi qu'auprès de l'agent de paiement et d'information en Allemagne.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

Les dividendes suivants ont été déclarés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

Dividendes sur les bénéfices

| Compartiment | Classe d'Actions | Date de détachement | Devise de la classe d'actions | Dividende par Action (devise de la classe d'Actions) |
|--|------------------|---------------------|-------------------------------|--|
| DNCA Emerging Europe Equity Fund ⁽¹⁾ | R/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 2,484 |
| Natixis Pacific Rim Equity Fund ⁽¹⁾ | R/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,893 |
| Harris Associates Global Equity Fund | S/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 1,712 |
| Harris Associates Global Equity Fund | S1/D (GBP) | 2 janvier 2020 | GBP | 0,584 |
| Loomis Sayles Global Growth Equity Fund | S/D (GBP) | 2 janvier 2020 | GBP | 0,403 |
| Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund | H-SN1/D (GBP) | 2 janvier 2020 | GBP | 0,288 |
| Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund | SN1/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,287 |
| Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund | SN1/D (GBP) | 2 janvier 2020 | GBP | 0,285 |
| Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund ⁽¹⁾ | I/DIV (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,781 |
| Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund ⁽¹⁾ | I/DIV (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,692 |
| Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund ⁽¹⁾ | I/DIV (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,685 |
| Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund ⁽¹⁾ | I/DIV (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,639 |
| Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund ⁽¹⁾ | R/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,590 |
| DNCA Europe Smaller Companies Fund ⁽¹⁾ | R/D (EUR) | 2 janvier 2020 | EUR | 0,057 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | H-R/DIVM (SGD) | 2 janvier 2020 | SGD | 0,302 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | H-R/DIVM (SGD) | 3 février 2020 | SGD | 0,292 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | H-R/DIVM (SGD) | 2 mars 2020 | SGD | 0,275 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1er avril 2020 | SGD | 0,244 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | H-R/DIVM (SGD) | 4 mai 2020 | SGD | 0,256 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | H-R/DIVM (SGD) | 2 juin 2020 | SGD | 0,243 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1er juillet 2020 | SGD | 0,243 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | H-R/DIVM (SGD) | 3 août 2020 | SGD | 0,234 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1er septembre 2020 | SGD | 0,221 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1er octobre 2020 | SGD | 0,225 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | H-R/DIVM (SGD) | 2 novembre 2020 | SGD | 0,207 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1er décembre 2020 | SGD | 0,217 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | R/DIVM (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,307 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | R/DIVM (USD) | 3 février 2020 | USD | 0,297 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | R/DIVM (USD) | 2 mars 2020 | USD | 0,280 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | R/DIVM (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,250 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | R/DIVM (USD) | 4 mai 2020 | USD | 0,262 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | R/DIVM (USD) | 2 juin 2020 | USD | 0,248 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | R/DIVM (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,248 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | R/DIVM (USD) | 3 août 2020 | USD | 0,240 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | R/DIVM (USD) | 1er septembre 2020 | USD | 0,226 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | R/DIVM (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,230 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | R/DIVM (USD) | 2 novembre 2020 | USD | 0,212 |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | R/DIVM (USD) | 1er décembre 2020 | USD | 0,223 |
| Thematics Water Fund | S/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,069 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | H-N/D (EUR) | 2 janvier 2020 | EUR | 0,022 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | H-S/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,691 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | H-S/D (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,633 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | H-S/D (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,654 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | H-S/D (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,594 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,339 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,298 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,312 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,264 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (SGD) | 1er avril 2020 | SGD | 0,060 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (SGD) | 1er juillet 2020 | SGD | 0,389 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | R/D (SGD) | 1er octobre 2020 | SGD | 0,298 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-I/D (EUR) | 2 janvier 2020 | EUR | 0,824 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-I/D (EUR) | 1er avril 2020 | EUR | 0,821 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-I/D (EUR) | 1er juillet 2020 | EUR | 0,814 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-I/D (EUR) | 1er octobre 2020 | EUR | 0,742 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-N/D (EUR) | 2 janvier 2020 | EUR | 0,094 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-N/D (EUR) | 1er avril 2020 | EUR | 0,878 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-N/D (EUR) | 1er juillet 2020 | EUR | 0,873 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-N/D (EUR) | 1er octobre 2020 | EUR | 0,799 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-N/D (GBP) | 2 janvier 2020 | GBP | 0,593 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-N/D (GBP) | 1er avril 2020 | GBP | 0,596 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-N/D (GBP) | 1er juillet 2020 | GBP | 0,678 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-N/D (GBP) | 1er octobre 2020 | GBP | 0,538 |

(1) Voir Note 1.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les dividendes suivants ont été déclarés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

Dividendes sur les bénéficiaires (suite)

| Compartiment | Classe d'Actions | Date de détachement | Devise de la classe d'actions | Dividende par Action (devise de la classe d'Actions) |
|---|------------------|---------------------|-------------------------------|--|
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-R/D (EUR) | 2 janvier 2020 | EUR | 0,695 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-R/D (EUR) | 1er avril 2020 | EUR | 0,692 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-R/D (EUR) | 1er juillet 2020 | EUR | 0,693 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-R/D (EUR) | 1er octobre 2020 | EUR | 0,613 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-S/D (EUR) | 2 janvier 2020 | EUR | 0,913 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-S/D (EUR) | 1er avril 2020 | EUR | 0,906 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-S/D (EUR) | 1er juillet 2020 | EUR | 0,893 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | H-S/D (EUR) | 1er octobre 2020 | EUR | 0,825 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | I/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,903 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | I/D (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,886 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | I/D (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,905 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | I/D (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,816 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | N/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,902 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | N/D (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,887 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | N/D (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,902 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | N/D (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,815 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | N1/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,927 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | N1/D (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,908 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | N1/D (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,928 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | N1/D (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,838 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | R/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,767 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | R/D (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,754 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | R/D (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,780 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | R/D (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,683 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | S/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,992 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | S/D (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,971 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | S/D (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,989 |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | S/D (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,903 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | C/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,734 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | C/D (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,949 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | C/D (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 1,133 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | C/D (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,636 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | H-N/D (GBP) | 2 janvier 2020 | GBP | 0,708 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | H-N/D (GBP) | 1er avril 2020 | GBP | 1,069 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | H-N/D (GBP) | 1er juillet 2020 | GBP | 0,995 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | H-N/D (GBP) | 1er octobre 2020 | GBP | 0,491 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | R/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,512 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | R/D (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,756 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | R/D (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,773 |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | R/D (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,312 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | I/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,493 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | I/D (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,510 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | I/D (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,350 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | I/D (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,335 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | R/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,340 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | R/D (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,359 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | R/D (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,192 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | R/D (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,169 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | RE/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,225 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | RE/D (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,273 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | RE/D (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,111 |
| Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund | RE/D (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,085 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 2 janvier 2020 | SGD | 0,484 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 3 février 2020 | SGD | 0,469 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 2 mars 2020 | SGD | 0,458 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1er avril 2020 | SGD | 0,437 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 4 mai 2020 | SGD | 0,429 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 2 juin 2020 | SGD | 0,504 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1er juillet 2020 | SGD | 0,580 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 3 août 2020 | SGD | 0,570 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1er septembre 2020 | SGD | 0,583 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1er octobre 2020 | SGD | 0,547 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 2 novembre 2020 | SGD | 0,540 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | H-R/DIVM (SGD) | 1er décembre 2020 | SGD | 0,572 |

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les dividendes suivants ont été déclarés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

Dividendes sur les bénéficiés (suite)

| Compartiment | Classe d'Actions | Date de détachement | Devise de la classe d'actions | Dividende par Action (devise de la classe d'Actions) |
|-----------------------------------|------------------|---------------------|-------------------------------|--|
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,489 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 3 février 2020 | USD | 0,475 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 2 mars 2020 | USD | 0,464 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,443 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 4 mai 2020 | USD | 0,436 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 2 juin 2020 | USD | 0,512 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,591 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 3 août 2020 | USD | 0,581 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 1er septembre 2020 | USD | 0,595 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,559 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 2 novembre 2020 | USD | 0,552 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | I/DIVM (USD) | 1er décembre 2020 | USD | 0,585 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,491 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 3 février 2020 | USD | 0,477 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 2 mars 2020 | USD | 0,466 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,445 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 4 mai 2020 | USD | 0,438 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 2 juin 2020 | USD | 0,516 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,594 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 3 août 2020 | USD | 0,585 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 1er septembre 2020 | USD | 0,600 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,563 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 2 novembre 2020 | USD | 0,557 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | Q/DIVM (USD) | 1er décembre 2020 | USD | 0,590 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,486 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 3 février 2020 | USD | 0,472 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 2 mars 2020 | USD | 0,460 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,439 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 4 mai 2020 | USD | 0,432 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 2 juin 2020 | USD | 0,508 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,585 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 3 août 2020 | USD | 0,575 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 1er septembre 2020 | USD | 0,588 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,552 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 2 novembre 2020 | USD | 0,545 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (USD) | 1er décembre 2020 | USD | 0,577 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (HKD) | 2 janvier 2020 | HKD | 0,482 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (HKD) | 3 février 2020 | HKD | 0,466 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (HKD) | 2 mars 2020 | HKD | 0,457 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (HKD) | 1er avril 2020 | HKD | 0,434 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (HKD) | 4 mai 2020 | HKD | 0,426 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (HKD) | 2 juin 2020 | HKD | 0,501 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (HKD) | 1er juillet 2020 | HKD | 0,577 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (HKD) | 3 août 2020 | HKD | 0,567 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (HKD) | 1er septembre 2020 | HKD | 0,580 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (HKD) | 1er octobre 2020 | HKD | 0,545 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (HKD) | 2 novembre 2020 | HKD | 0,538 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (HKD) | 1er décembre 2020 | HKD | 0,570 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 1er septembre 2020 | SGD | 0,192 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 1er octobre 2020 | SGD | 0,563 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 2 novembre 2020 | SGD | 0,556 |
| Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund | R/DIVM (SGD) | 1er décembre 2020 | SGD | 0,578 |
| Ostrum Euro High Income Fund | H-I/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,879 |
| Ostrum Euro High Income Fund | H-I/D (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,651 |
| Ostrum Euro High Income Fund | H-I/D (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,775 |
| Ostrum Euro High Income Fund | H-I/D (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,651 |
| Ostrum Euro High Income Fund | H-R/D (SGD) | 2 janvier 2020 | SGD | 0,329 |
| Ostrum Euro High Income Fund | H-R/D (SGD) | 1er avril 2020 | SGD | 0,280 |
| Ostrum Euro High Income Fund | H-R/D (SGD) | 1er juillet 2020 | SGD | 0,315 |
| Ostrum Euro High Income Fund | H-R/D (SGD) | 1er octobre 2020 | SGD | 0,312 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,523 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,349 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,431 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,448 |

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les dividendes suivants ont été déclarés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

Dividendes sur les bénéficiaires (suite)

| Compartiment | Classe d'Actions | Date de détachement | Devise de la classe d'actions | Dividende par Action (devise de la classe d'Actions) |
|--|------------------|---------------------|-------------------------------|--|
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (EUR) | 2 janvier 2020 | EUR | 0,784 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (EUR) | 1er avril 2020 | EUR | 0,666 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (EUR) | 1er juillet 2020 | EUR | 0,734 |
| Ostrum Euro High Income Fund | I/D (EUR) | 1er octobre 2020 | EUR | 0,724 |
| Ostrum Euro High Income Fund | N/D (EUR) | 2 janvier 2020 | EUR | 0,774 |
| Ostrum Euro High Income Fund | N/D (EUR) | 1er avril 2020 | EUR | 0,655 |
| Ostrum Euro High Income Fund | N/D (EUR) | 1er juillet 2020 | EUR | 0,725 |
| Ostrum Euro High Income Fund | N/D (EUR) | 1er octobre 2020 | EUR | 0,714 |
| Ostrum Euro High Income Fund | R/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,347 |
| Ostrum Euro High Income Fund | R/D (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,168 |
| Ostrum Euro High Income Fund | R/D (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,276 |
| Ostrum Euro High Income Fund | R/D (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,266 |
| Ostrum Euro High Income Fund | R/D (EUR) | 2 janvier 2020 | EUR | 0,574 |
| Ostrum Euro High Income Fund | R/D (EUR) | 1er avril 2020 | EUR | 0,468 |
| Ostrum Euro High Income Fund | R/D (EUR) | 1er juillet 2020 | EUR | 0,539 |
| Ostrum Euro High Income Fund | R/D (EUR) | 1er octobre 2020 | EUR | 0,521 |
| Ostrum Euro High Income Fund | S/D (EUR) | 2 janvier 2020 | EUR | 0,854 |
| Ostrum Euro High Income Fund | S/D (EUR) | 1er avril 2020 | EUR | 0,728 |
| Ostrum Euro High Income Fund | S/D (EUR) | 1er juillet 2020 | EUR | 0,799 |
| Ostrum Euro High Income Fund | S/D (EUR) | 1er octobre 2020 | EUR | 0,790 |
| Ostrum Global Inflation Fund | I/D (EUR) | 2 janvier 2020 | EUR | 0,038 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | I/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,581 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | I/D (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,439 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | I/D (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,511 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | I/D (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,363 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | R/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,422 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | R/D (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,317 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | R/D (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,408 |
| Ostrum Short Term Global High Income Fund | R/D (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,355 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/D (EUR) | 2 janvier 2020 | EUR | 0,555 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/D (EUR) | 1er avril 2020 | EUR | 0,509 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/D (EUR) | 1er juillet 2020 | EUR | 0,523 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/D (EUR) | 1er octobre 2020 | EUR | 0,515 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DIV (EUR) | 2 janvier 2020 | EUR | 1,198 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DIV (EUR) | 1er avril 2020 | EUR | 0,937 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DIV (EUR) | 1er juillet 2020 | EUR | 1,115 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DIV (EUR) | 1er octobre 2020 | EUR | 1,049 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DIVM (EUR) | 2 janvier 2020 | EUR | 0,412 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DIVM (EUR) | 3 février 2020 | EUR | 0,355 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DIVM (EUR) | 2 mars 2020 | EUR | 0,307 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DIVM (EUR) | 1er avril 2020 | EUR | 0,360 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DIVM (EUR) | 4 mai 2020 | EUR | 0,345 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DIVM (EUR) | 2 juin 2020 | EUR | 0,347 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DIVM (EUR) | 1er juillet 2020 | EUR | 0,387 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DIVM (EUR) | 3 août 2020 | EUR | 0,347 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DIVM (EUR) | 1er septembre 2020 | EUR | 0,359 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DIVM (EUR) | 1er octobre 2020 | EUR | 0,338 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DIVM (EUR) | 2 novembre 2020 | EUR | 0,332 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DIVM (EUR) | 1er décembre 2020 | EUR | 0,371 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 2 janvier 2020 | EUR | 0,189 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 3 février 2020 | EUR | 0,140 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 2 mars 2020 | EUR | 0,157 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 1er avril 2020 | EUR | 0,210 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 4 mai 2020 | EUR | 0,145 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 2 juin 2020 | EUR | 0,183 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 1er juillet 2020 | EUR | 0,199 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 3 août 2020 | EUR | 0,094 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 1er septembre 2020 | EUR | 0,196 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 1er octobre 2020 | EUR | 0,221 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 2 novembre 2020 | EUR | 0,119 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | H-R/DM (EUR) | 1er décembre 2020 | EUR | 0,172 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,813 |

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

Note 18 – DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (suite)

Les dividendes suivants ont été déclarés pendant l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

Dividendes sur les bénéficiers (suite)

| Compartiment | Classe d'Actions | Date de détachement | Devise de la classe d'actions | Dividende par Action (devise de la classe d'Actions) |
|--|------------------|---------------------|-------------------------------|--|
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/D (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,748 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/D (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,781 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/D (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,797 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,444 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 3 février 2020 | USD | 0,384 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 2 mars 2020 | USD | 0,333 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,393 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 4 mai 2020 | USD | 0,378 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 2 juin 2020 | USD | 0,381 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,426 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 3 août 2020 | USD | 0,383 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 1er septembre 2020 | USD | 0,397 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,375 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 2 novembre 2020 | USD | 0,369 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I/DIVM (USD) | 1er décembre 2020 | USD | 0,412 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | R/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,585 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | R/D (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,550 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | R/D (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,635 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | R/D (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,608 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | R/DM (USD) | 4 mai 2020 | USD | 0,173 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | R/DM (USD) | 2 juin 2020 | USD | 0,242 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | R/DM (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,256 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | R/DM (USD) | 3 août 2020 | USD | 0,125 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | R/DM (USD) | 1er septembre 2020 | USD | 0,248 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | R/DM (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,280 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | R/DM (USD) | 2 novembre 2020 | USD | 0,149 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | R/DM (USD) | 1er décembre 2020 | USD | 0,213 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | RE/D (USD) | 2 janvier 2020 | USD | 0,357 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | RE/D (USD) | 1er avril 2020 | USD | 0,467 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | RE/D (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,500 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | RE/D (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,481 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | RE/DM (USD) | 4 mai 2020 | USD | 0,145 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | RE/DM (USD) | 2 juin 2020 | USD | 0,209 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | RE/DM (USD) | 1er juillet 2020 | USD | 0,223 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | RE/DM (USD) | 3 août 2020 | USD | 0,090 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | RE/DM (USD) | 1er septembre 2020 | USD | 0,211 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | RE/DM (USD) | 1er octobre 2020 | USD | 0,244 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | RE/DM (USD) | 2 novembre 2020 | USD | 0,113 |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | RE/DM (USD) | 1er décembre 2020 | USD | 0,177 |

NOTE 19 – COMPARTIMENTS LIQUIDÉS

Loomis Sayles Emerging Debt and Currencies Fund (liquidé le 30 décembre 2019). Le Compartiment liquidé a conservé des liquidités pour payer les factures dues après liquidation à divers prestataires de services. Au 31 décembre 2020, le Loomis Sayles Emerging Debt and Currencies Fund détenait 49 791 USD.

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

Un nouveau prospectus est entré en vigueur en janvier 2020. On peut récapituler comme suit les principaux changements qu'il présente :

- Ajout d'un nouveau Fonds : Thematics Subscription Economy Fund (lancé le 23 décembre 2019) ;
- Modification de la politique d'investissement du Thematics AI and Robotics Fund, du Thematics Meta Fund, du Thematics Safety Fund, du Thematics Water Fund et de l'Ostrum Asia Equity Fund pour refléter l'utilisation actuelle des critères ESG (à savoir, environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans le cadre de la stratégie d'investissement des Fonds ;

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

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

- Suppression du profil du Fonds pour le Loomis Sayles Emerging Debt and Currencies Fund (liquidé le 30 décembre 2019) ;
- Création d'actions de classe CT dans le Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund ;
- Ajout au Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund de la capacité à investir dans des actions « A » admissibles par le biais des Programmes Stock Connect.

Le WCM Global Growth Equity Fund a été créé le 22 avril 2020, mais n'a pas été lancé au 31 décembre 2020.

Un nouveau prospectus est entré en vigueur en mai 2020. On peut récapituler comme suit les principaux changements qu'il présente :

- Ajout de nouveaux Fonds : le Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund, le WCM Global Growth Equity Fund, le Natixis ESG Conservative Fund, le Natixis ESG Dynamic Fund et le Natixis ESG Moderate Fund ;
- Création des classes d'Actions DIV et DIVM dans l'Ostrum Euro High Income Fund ;
- Modifications de la politique d'investissement et de la section Risques spécifiques de l'Ostrum Europe Smaller Companies Fund pour refléter les critères ESG (à savoir, environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans le cadre de la stratégie du Fonds ;
- Ajout au Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund de la capacité à investir dans des actions « A » admissibles par le biais des Programmes Stock Connect ;
- Suppression de la capacité à investir dans des prêts bancaires qui satisfont aux critères d'instruments du marché monétaire pour les Fonds suivants : Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund, Loomis Sayles Institutional High Income Fund, Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund, Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund, Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund et Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ;
- Modification de la section « Indice de Référence » de tous les Fonds conformément à la mise à jour des Q&R ESMA concernant l'application de la Directive OPCVM ;
- Diminution du RCT applicable à la classe d'Actions I du Ostrum Global Inflation Fund (de 0,65 % par an à 0,45 % par an) ;
- Modification des cycles de règlement (de J+3 à J+2) et du jour d'évaluation (de J+1 à J) du Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund.

Le Natixis ESG Conservative Fund, le Natixis ESG Dynamic Fund et le Natixis ESG Moderate Fund ont été lancés le 10 juin 2020. Le Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund a été lancé le 24 juin 2020.

En 2011, l'administration fiscale de Corée du Sud a émis des avis d'imposition concernant des SICAV/SICAF luxembourgeoises au motif que celles-ci n'étaient pas éligibles aux avantages prévus par la convention fiscale conclue entre la Corée et le Luxembourg concernant leur investissement en titres coréens. Ces avis d'imposition portaient sur les revenus de source coréenne perçus par les SICAV/SICAF entre juin 2006 et mai 2011. Un recours collectif concernant ces avis d'imposition a alors été formé par les banques dépositaires coréennes, dont HSBC et Citibank Korea, pour le compte de certaines SICAV/SICAF luxembourgeoises. En janvier 2020, la Cour suprême de Corée a rendu une décision favorable aux SICAV/SICAF luxembourgeoises, confirmant que celles-ci sont des résidents fiscaux luxembourgeois qui sont les bénéficiaires effectifs des revenus, qu'elles étaient éligibles aux avantages de la convention fiscale et seraient remboursées du montant de l'impôt sur le revenu concerné, de la surtaxe locale sur le revenu ainsi que des intérêts courus au titre de ces deux impôts.

Natixis International Funds (Lux) I a pris part à ce recours aux côtés des banques dépositaires. Le Fonds à compartiments multiples a reçu un transfert en espèces de 1 043 556 957 KRW le 17 juillet 2020.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

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

Le Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund (le « Fonds absorbé ») a fusionné avec le Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund (le « Fonds absorbant ») le 8 septembre 2020. La fusion a été conduite comme suit :

| Fonds absorbé | Fonds absorbant | Ratio d'échange |
|---------------|-----------------|-----------------|
| I/A (USD) | I/A (USD) | 1:1 |
| H-I/A (EUR) | H-I/A (EUR) | 1:1 |
| H-S/A (SEK) | H-I/A (SEK) | 1:1 |
| H-Q/A (NOK) | H-S/A (NOK) | 1:1 |

Le ratio d'échange utilisé pour calculer le nombre de nouvelles actions à émettre dans le Fonds absorbant suivra les règles d'évaluation énoncées dans le Prospectus. Si l'application du ratio d'échange pertinent ne conduit pas à l'émission d'actions complètes, les actionnaires du Fonds absorbé recevront des fractions d'actions du Fonds absorbant.

Un nouveau prospectus est entré en vigueur en septembre 2020. On peut récapituler comme suit les principaux changements qu'il présente :

- Le Gestionnaire Financier d'Ostrum Emerging Europe Equity Fund et d'Ostrum Europe Smaller Companies Fund a été remplacé par DNCA Finance. Par conséquent, ces Fonds ont été renommés DNCA Emerging Europe Equity Fund et DNCA Europe Smaller Companies Fund, respectivement ;
- Ostrum AM Asia Limited n'est plus détenue et contrôlée par Ostrum Asset Management et a été renommée Natixis Investment Managers Singapore Limited. Par conséquent, les Fonds qu'elle gérait (à savoir Ostrum Asia Equity Fund et Ostrum Pacific Rim Equity Fund) ont changé de dénomination pour devenir respectivement Natixis Asia Equity Fund et Natixis Pacific Rim Equity Fund ;
- Modification de la politique d'investissement d'Ostrum Europe Smaller Companies Fund (renommé DNCA Europe Smaller Companies Fund) afin de refléter le pourcentage minimum à jour du total des actifs du Fonds devant être investi dans certains instruments éligibles au « PEA » ;
- Création des classes d'Actions RET et CT dans le Thematics Safety Fund ;
- Réduction du montant de l'Investissement initial minimum applicable aux Actions de la classe N1 du Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund ;
- Réduction de la Commission de vente maximum applicable à la classe d'actions P pour le Harris Associates Global Equity Fund et le Harris Associates U.S. Equity Fund ramenée de 1,5 % à 0 % ;
- La structure d'actionnariat d'Ostrum Asset Management a été modifiée en faveur d'une joint-venture détenue entre Natixis Investment Managers S.A. (avec une participation majoritaire de 55 %) et La Banque Postale.

Florian du Port de Poncharra a été nommé Administrateur du Fonds à compartiments multiples en remplacement de Marie-Lorraine Rouy, à compter du 17 novembre 2020.

Un nouveau prospectus est entré en vigueur en décembre 2020, la principale modification étant le changement de la Date de la demande et de l'Heure limite applicables au WCM Global Emerging Markets Equity Fund, de J-1 à J.

La période de référence 2020 a été marquée par une augmentation de la volatilité de tous les marchés financiers en raison de la pandémie de Covid- 19. La Société de gestion surveille actuellement la situation et, avec le soutien des Gestionnaires Financiers, continue de gérer les actifs du Fonds à compartiments multiples dans le respect des paramètres d'investissement et de risque compte tenu des conditions et des perspectives de marché actuelles. La Société de gestion continuera d'examiner la situation afin de piloter le Fonds à compartiments multiples à travers cette période d'incertitude accrue.

Le Fonds à compartiments multiples n'a subi l'influence d'aucun autre événement important durant l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

Note 21 – ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU BILAN

Le Loomis Sayles Institutional High Income Fund a été liquidé le 13 janvier 2021.

Des Avis aux actionnaires ont été envoyés pour informer les actionnaires des liquidations à venir du Dorval Lux Convictions Fund (prévue le 6 avril 2021) et du Harris Associates Concentrated U.S. Equity Fund (prévue le 9 avril 2021).

Il n'y a aucun autre événement postérieur au bilan à déclarer au 31 décembre 2020.

Natixis International Funds (Lux) I

Notes relatives aux états financiers

Au 31 décembre 2020 (suite)

Annexe I

Informations supplémentaires (non auditées)

DIRECTIVE SUR LA FISCALITÉ DE L'ÉPARGNE

La loi du 21 juin 2005 (la « Loi ») a transposé en droit luxembourgeois la directive 2003/48/CE du Conseil en matière de fiscalité des revenus de l'épargne sous forme de paiements d'intérêts (la « Directive épargne »). Cette directive vise à assurer que les particuliers résidant dans un État membre de l'UE qui reçoivent des paiements d'intérêts d'un autre État membre sont imposés dans l'État membre dans lequel ils résident à des fins fiscales.

La Directive épargne vise les paiements sous forme de paiements d'intérêts de créances (« Revenus imposables ») versés dans un État membre de l'Union européenne (un « État membre ») à des particuliers (« Bénéficiaires ») qui résident dans un autre État membre. Au titre de ladite Directive sur la fiscalité de l'épargne, les États membres ont l'obligation de fournir aux autorités fiscales de l'État membre dans lequel réside le Bénéficiaire toutes les informations relatives à la perception de revenus imposables ainsi que l'identité de tous les bénéficiaires (« Échange d'informations »). Pendant une période transitoire, certains pays (dont le Luxembourg) ont cependant appliqué un système de retenue à la source plutôt qu'un échange d'informations. Bien que le champ d'application de la Directive se limite à l'UE, des accords et arrangements ont été signés avec 7 territoires associés ou dépendants (Aruba, Îles vierges britanniques, Curaçao, Guernesey, Île de Man, Jersey, Montserrat et Saint-Martin), et 5 pays tiers (*Suisse, Liechtenstein, Saint-Marin,, Monaco et Andorre*) pour garantir un traitement d'égalité.

Cependant, le 24 mars 2014, le Conseil de l'Union européenne a adopté une directive qui, entre autres, modifie et élargit le champ d'application de la Directive épargne de l'UE afin d'inclure notamment (i) les paiements effectués par le biais de certaines structures intermédiaires (qu'elles soient établies ou non dans un État membre de l'UE) pour le bénéfice ultime d'une personne résidant dans l'Union européenne, et (ii) une fourchette de revenus assimilés à des intérêts plus large.

Le Luxembourg a confirmé les modifications apportées à la Directive épargne de l'UE et fournit les informations requises sur les paiements d'intérêts aux administrations fiscales d'autres États membres de l'UE dans le cadre de l'échange automatique d'informations depuis le 1er janvier 2015 et a aboli le système de retenue fiscale. À cet effet, le Luxembourg a adopté la loi du 25 novembre 2014 abolissant le système de retenue fiscale à partir du 1er janvier 2015 et le remplaçant par l'échange automatique d'informations. La Directive épargne de l'UE modifiée a été transposée par les États membres avant le 1er janvier 2016.

Les dividendes distribués par le Fonds à compartiments multiples relèveront du champ d'application de la Directive épargne si plus de 15 % des actifs du portefeuille concerné sont investis dans des créances (au sens de la Loi). Les produits de rachat des actionnaires relèveront du champ d'application de la Directive épargne si plus de 40 % des actifs du Fonds concerné sont investis dans des créances.

Le Fonds à compartiments multiples est autorisé à refuser toute demande d'actions si l'investisseur demandeur ne fournit pas au Fonds des informations complètes et satisfaisantes requises par la Loi.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe I

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

DIRECTIVE SUR LA FISCALITÉ DE L'ÉPARGNE

| Nom des Fonds | Statut fiscal des rachats (2) | Statut fiscal des distributions (2) | Méthode utilisée pour déterminer le statut |
|---|-------------------------------|-------------------------------------|--|
| Natixis Asia Equity Fund ⁽¹⁾ | O | O | AT |
| DNCA Emerging Europe Equity Fund ⁽¹⁾ | O | O | AT |
| Natixis Pacific Rim Equity Fund ⁽¹⁾ | O | O | AT |
| Harris Associates Concentrated U.S. Equity Fund | O | O | AT |
| Harris Associates Global Equity Fund | O | O | AT |
| Harris Associates U.S. Equity Fund | O | O | AT |
| Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund | O | O | AT |
| Loomis Sayles Global Growth Equity Fund | O | O | AT |
| Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund | O | O | AT |
| Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund (1) | O | O | AT |
| DNCA Europe Smaller Companies Fund ⁽¹⁾ | O | O | AT |
| Seeyond Asia MinVol Equity Income Fund | O | O | AT |
| Thematics AI and Robotics 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 |
| 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 |
| Loomis Sayles Global Credit Fund | I | I | AT |
| Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund | I | I | AT |
| Loomis Sayles Institutional Global Corporate Bond Fund | I | I | AT |
| Loomis Sayles Institutional High Income Fund | I | I | AT |
| Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund | I | I | AT |
| Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund | I | I | AT |
| Loomis Sayles Sustainable Global Corporate 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 |
| ASG Managed Futures Fund | I | I | AT |
| Dorval Lux Convictions Fund | I | I | AT |
| Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund | I | I | AT |
| Natixis Multi Alpha Fund | I | I | AT |
| Natixis ESG Conservative Fund ⁽¹⁾ | I | I | AT |
| Natixis ESG Dynamic Fund ⁽¹⁾ | I | I | AT |
| Natixis ESG Moderate Fund ⁽¹⁾ | I | I | AT |

I = relève du champ d'application de la Loi

O = ne relève pas du champ d'application de la Loi

AT = asset testing (test sur actifs)

(1) Voir Note 1.

(2) Pour l'exercice 2020.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe II

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

INFORMATIONS SUR L'EXPOSITION GLOBALE AU RISQUE DE MARCHÉ

La société de gestion a surveillé l'exposition globale au risque de marché des Fonds pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 en utilisant l'approche par les engagements, sauf pour l'ASG Managed Futures Fund pour lequel l'approche par la valeur à risque (VaR) absolue a été utilisée.

VaR

Au cours de l'exercice, le modèle utilisé pour calculer la VaR absolue est un modèle historique basé sur un intervalle de confiance de 99 % pour une période de détention de 20 jours et une période d'observation de 500 jours. L'exposition globale de l'ASG Managed Futures Fund a une limite de VaR de 15 %. Du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020, sur la base du modèle interne de Natixis Investment Managers S.A., la VaR mensuelle faible, élevée et moyenne de l'ASG Managed Futures Fund était respectivement de 5,22 %, 10,99 % et 7,05 %.

Effet de levier

Pour la gestion de la stratégie de l'ASG Managed Futures Fund, le Gestionnaire Financier ne recourt pas à l'emprunt bancaire ni à des techniques de gestion efficace de portefeuille. Cependant, l'utilisation de produits dérivés entraîne un effet de levier. Le niveau de levier est calculé comme la somme des montants notionnels des dérivés utilisés. Ainsi, le niveau de levier pour la stratégie entre le 1er janvier 2020 et le 31 décembre 2020 a atteint 689,26 % de son actif net en moyenne, sur la base des données quotidiennes.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe III Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Le Règlement sur les opérations de financement sur titres introduit des exigences de déclaration relatives aux opérations de financement de titres (« OFT ») et aux swaps de taux de rendement total (ou Total Return Rate Swaps).

Une Opération de financement sur titres (OFT) est définie comme suit par l'article 3 (11) de ce Règlement :

- contrat de rachat/mise en pension
- opération de prêt ou d'emprunt de titres ou de matières premières
- transaction d'achat-revente ou une transaction de vente-rachat
- opération de prêt avec appel de marge

Au 31 décembre 2020, le Fonds détenait des swaps de taux de rendement total considérés comme un type d'instruments entrant dans le champ d'application du Règlement sur les opérations de financement sur titres.

a. Données globales

Le montant des actifs pour l'ensemble des OFT au 31 décembre 2020 est le suivant :

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

| Type d'actif | Montant | % de la VNI |
|-----------------------------------|------------|-------------|
| Swaps de taux sur rendement total | \$ 169 020 | 0,81 % |

b. Données sur la réutilisation des garanties

Il n'y a eu aucune réutilisation de garanties au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Il n'y a eu aucun réinvestissement de garantie en espèces au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

c. Données de concentration

Au 31 décembre 2020, il n'y avait pas de titres ou de matières premières reçus en garantie concernant des swaps de taux de rendement total.

Les dix contreparties les plus importantes sur l'ensemble des OFT et des swaps de taux de rendement total au 31 décembre 2020 sont les suivantes :

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

| Type de titre | Contrep partie | Montant |
|-----------------------------------|----------------|------------|
| Swaps de taux sur rendement total | Goldman Sachs | \$ 169 020 |

d. Conservation des garanties reçues

Il n'y avait pas de garantie en titres ou en espèces reçues pour des swaps de taux de rendement total au 31 décembre 2020.

e. Conservation des garanties octroyées

La garantie en espèces suivante a été accordée pour des swaps de taux de rendement total au 31 décembre 2020 :

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

| Type de garantie | Contrep partie | Montant |
|------------------|----------------|------------|
| Liquidités | Goldman Sachs | \$ 190 000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe III (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

f. Rendement/coût

Le rendement et le coût de chaque type d'OFT et de swaps de taux de rendement total pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 sont les suivants :

Swaps de taux sur rendement total

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

| Rendements* | Montant | % des rendements globaux** |
|--------------------|----------------|-----------------------------------|
| Au Fonds | \$ 181 056 | 100 % |

| Coûts* | Montant | % des rendements globaux** |
|---------------|----------------|-----------------------------------|
| Au Fonds | \$ 21 416 | 100 % |

* Les rendements (coûts) sont identifiés comme les plus-values (moins-values) réalisées, la variation des plus-values (moins-values) latentes sur les swaps de taux de rendement total au cours de la période considérée.

** Tous les gains provenant des transactions sur dérivés de gré à gré reviennent au Portefeuille et ne sont soumis à aucun accord de partage de gains avec le gestionnaire du Portefeuille ou tout autre tiers.

g. Données globales sur les transactions

Les données globales sur les transactions sur les garanties (y compris les espèces) reçues au titre de l'ensemble des OFT et des swaps de taux de rendement total au 31 décembre 2020 sont les suivantes :

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

| Type de garantie | Date | Montant |
|-------------------------|-------------|----------------|
| Liquidités | S/O | \$ 19 000 |

Pays dans lequel les contreparties pour les swaps de taux de rendement total sont établies :

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

| Contrepartie | Pays |
|---------------------|-------------|
| Goldman Sachs | États-Unis |

Les mécanismes de règlement et de compensation des OFT et des swaps de taux de rendement total au 31 décembre 2020 sont les suivants :

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

| Règlement et compensation | Montant |
|----------------------------------|----------------|
| Bilatéral | \$ 190 000 |

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe IV

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Déclaration des rémunérations pour le rapport annuel de Natixis International Funds (Lux) I

Natixis Investment Managers S.A., en tant que Société de gestion du Fonds (la « Société de gestion ») a mis en œuvre une Politique de rémunération conçue pour promouvoir une gestion du risque efficace et décourager toute prise de risques excessifs pour la Société de gestion elle-même et les Fonds qu'elle gère. La Politique est examinée chaque année.

De plus amples informations sur la politique de rémunération sont disponibles sur le site Web suivant : <https://www.im.natixis.com/intl/regulatory-information> et une copie papier de ces informations peut être obtenue gratuitement sur demande.

Au 31 décembre 2020, le Fonds n'avait aucun employé et la politique de rémunération ne s'appliquait qu'aux membres du conseil d'administration de la Société de gestion ou à la direction générale, comme décrit plus en détail ci-dessous.

Les tableaux ci-dessous montrent la proportion de la rémunération fixe et variable totale du personnel identifié comme des « Preneurs de risques importants » de la Société de gestion, attribuable à tous les Fonds qu'elle gère, en tenant compte des OPCVM et autres Fonds. Le montant a été proportionné à la valeur liquidative du Fonds et à l'effectif de la Société de gestion.

L'organisation de la Société de gestion ne permet pas d'identifier ces montants par Fonds géré. Les chiffres ci-dessous représentent les montants des rémunérations au prorata du total des actifs sous gestion. La partie de la rémunération totale payée ou payable au Personnel identifié des entités auxquelles la Société de gestion a délégué des fonctions de gestion de portefeuille (le(s) « Délégué(s) ») est également indiquée ci-dessous.

La rémunération totale versée par Natixis Investment Managers, S.A. à son personnel identifié comme des « Preneurs de risques importants » (y compris le personnel identifié du ou des délégués) pour l'année se terminant le 31 décembre 2020 est comme suit :

Personnel identifié de la Société de gestion

| | |
|---------------------------|---------------------|
| Rémunération fixe | € 2 473 412 |
| Rémunération variable | € 8 319 396 |
| Total | € 10 792 808 |
| | |
| Nombre de bénéficiaires : | 17 |

Personnel identifié du ou des délégués

| | |
|---------------------------|--------------------|
| Rémunération fixe | € 2 560 570 |
| Rémunération variable | € 5 408 617 |
| Total | € 7 969 187 |
| | |
| Nombre de bénéficiaires : | 86 |

La rémunération fixe comprend le salaire de base de 2020 et la rémunération variable comprend des primes en numéraire et des primes différées.

Natixis International Funds (Lux) I

Annexe IV (suite)

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

| |
|--|
| Déclaration des rémunérations pour le rapport annuel de Natixis International Funds (Lux) I |
|--|

En outre, le montant total de la rémunération se décompose comme suit :

Personnel identifié de la Société de gestion

| | |
|---|---------------------|
| Direction générale* | € 360 793 |
| Autres membres ayant un impact important sur le profil de risque du Fonds | € 10 432 015 |
| Total | € 10 792 808 |
| Nombre d'autres bénéficiaires : | 13 |

*La direction générale comprend :

Bilal, Oliver

Horsfall, Patricia

Jackson, Christopher

Urvoy, Jerome