NATIXIS INVESTMENT MANAGERS

NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

OPCVM de droit français

THEMATICS EUROPE SELECTION

RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 juin 2026

Société de Gestion : Natixis Investment Managers International

Dépositaire : Caceis Bank

Commissaire aux Comptes : Forvis Mazars

Natixis Investment Managers International 43 avenue Pierre Mendès France - 75013 Paris - France - Tél. : +33 (0)1 78 40 80 00
www.im.natixis.com

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	522 471 212,92
b) Avoirs bancaires	34 705 748,90
c) Autres actifs détenus par l'OPC	114 987,46
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	557 291 949,28
e) Passif	-3 649 602,83
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	553 642 346,45

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
THEMATICS EUROPE SELECTION IC en EUR	C	4 658 724,05	14,1865	328 391,36
THEMATICS EUROPE SELECTION NC en EUR	C	2 659 182,71	25 092,74	105,97
THEMATICS EUROPE SELECTION ND en EUR	D	33 665,88	347,36	96,91
THEMATICS EUROPE SELECTION RC en EUR	C	507 577 409,41	417 409,8000	1 216,01
THEMATICS EUROPE SELECTION RD en EUR	D	38 713 364,40	51 957,14	745,10

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	78,37	77,86
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	0,00	0,00
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	16,00	15,89
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine.

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine.

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	395 726 812,60	71,48	71,01
Livre Sterling	GBP	37 442 304,87	6,76	6,72
Couronne Danoise	DKK	33 431 591,76	6,04	6,00
Franc Suisse	CHF	27 387 939,93	4,95	4,91
Dollar Us	USD	24 667 374,63	4,46	4,43
Couronne Suédoise	SEK	3 815 189,13	0,69	0,68
TOTAL		**522 471 212,92**	**94,37**	**93,75**

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine.

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine.

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
PAYS-BAS	26,85	26,68
FRANCE	23,21	23,06
ALLEMAGNE	10,94	10,87
ROYAUME-UNI	8,32	8,27
SUISSE	7,11	7,06
DANEMARK	6,04	6,00
ITALIE	3,25	3,23
IRLANDE	2,60	2,59
ESPAGNE	2,00	1,99
BELGIQUE	1,97	1,95
LUXEMBOURG	0,82	0,81
SUEDE	0,69	0,68
ETATS-UNIS	0,57	0,56
TOTAL	**94,37**	**93,75**

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine.

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine.

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	**0,00**	**0,00**

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine.

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine.

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	160 856 834,18	144 025 858,02
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	11 229 406,83	85 617 118,26
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
12/05/2026	THEMATICS EUROPE SELECTION ND	0,16	0,08	0,24
	THEMATICS EUROPE SELECTION RD	0,00	0,00	0,00
Dividendes à verser				
	THEMATICS EUROPE SELECTION ND			
	THEMATICS EUROPE SELECTION RD			

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : Caceis Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :
Natixis Investment Managers International - 43 avenue Pierre Mendès France - 75013 - Paris

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l’exercice, l’OPC n’a pas fait l’objet d’opérations relevant de la règlementation SFTR.

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			**522 471 212,92**	**94,37**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**522 471 212,92**	**94,37**
Automobiles			**4 437 888,00**	**0,80**
KNORR-BREMSE AG	EUR	43 680	4 437 888,00	0,80
Banques commerciales			**50 044 676,85**	**9,04**
BARCLAYS PLC	GBP	1 509 288	8 876 309,51	1,60
BNP PARIBAS	EUR	113 641	11 607 291,74	2,10
ING GROEP NV	EUR	352 057	9 741 417,19	1,76
INTESA SANPAOLO	EUR	1 884 839	11 290 185,61	2,04
KBC GROUP NV	EUR	71 496	8 529 472,80	1,54
Biotechnologie			**12 895 297,01**	**2,33**
ARGENX SE - ADR	USD	15 891	12 895 297,01	2,33
Construction et ingénierie			**13 960 099,84**	**2,52**
ARCADIS NV	EUR	415 232	13 960 099,84	2,52
Eau			**13 371 228,63**	**2,42**
PENNON GROUP PLC	GBP	2 472 730	13 371 228,63	2,42
Electricité			**5 685 114,88**	**1,03**
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	555 187	5 685 114,88	1,03
Equipement et services pour l'énergie			**8 829 193,87**	**1,59**
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	357 513	8 829 193,87	1,59
Equipements électriques			**30 320 243,09**	**5,48**
NVENT ELECTRIC PLC	USD	58 189	8 632 411,69	1,56
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	75 991	21 687 831,40	3,92
Equipements et fournitures médicaux			**52 313 701,50**	**9,45**
COLOPLAST-B	DKK	109 231	5 440 470,55	0,98
ESSILORLUXOTTICA	EUR	148 963	24 437 380,15	4,42
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	76 963	13 976 480,80	2,52
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	247 350	8 459 370,00	1,53
Equipements et instruments électroniques			**19 009 955,86**	**3,43**
HALMA PLC	GBP	332 709	15 194 766,73	2,74
HEXAGON AB-B SHS	SEK	526 898	3 815 189,13	0,69
Industrie aérospatiale et défense			**5 059 575,00**	**0,91**
OHB SE	EUR	17 910	5 059 575,00	0,91
Logiciels			**2 715 722,19**	**0,49**
KION GROUP AG	EUR	70 047	2 715 722,19	0,49
Machines			**26 969 311,22**	**4,87**
AALBERTS NV	EUR	390 539	15 223 210,22	2,75
SIEMENS ENERGY AG	EUR	70 845	11 746 101,00	2,12

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Marchés de capitaux			**11 062 902,00**	**2,00**
BANCO SANTANDER SA	EUR	915 500	11 062 902,00	2,00
Médias et services interactifs			**9 132 740,50**	**1,65**
SCOUT24 SE	EUR	126 230	9 132 740,50	1,65
Ordinateurs et périphériques			**3 139 665,93**	**0,57**
ELASTIC NV	USD	62 953	3 139 665,93	0,57
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			**32 777 792,43**	**5,92**
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	65 915	4 519 132,40	0,82
LONZA GROUP NOM.	CHF	31 722	18 773 507,83	3,39
QIAGEN N.V.	EUR	279 798	9 485 152,20	1,71
Produits alimentaires			**24 548 997,47**	**4,43**
DANONE	EUR	213 718	15 332 129,32	2,77
KERRY GROUP PLC-A	EUR	114 709	9 216 868,15	1,66
Produits chimiques			**42 112 854,16**	**7,61**
DSM-FIRMENICH AG	EUR	144 258	11 973 414,00	2,16
GIVAUDAN-REG	CHF	2 323	8 614 432,10	1,56
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	346 894	19 161 927,34	3,46
UMICORE	EUR	116 753	2 363 080,72	0,43
Produits pour l'industrie du bâtiment			**10 703 015,00**	**1,93**
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	69 490	5 500 828,40	0,99
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	65 068	5 202 186,60	0,94
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			**85 729 244,34**	**15,48**
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	27 627	27 640 813,50	4,99
ASML HOLDING NV	EUR	19 915	34 281 681,00	6,19
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	35 162	10 095 010,20	1,82
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	167 892	13 711 739,64	2,48
Services aux collectivités			**26 477 059,32**	**4,78**
ENGIE	EUR	284 272	7 843 064,48	1,42
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	511 361	18 633 994,84	3,36
Services aux entreprises			**19 587 043,99**	**3,54**
BASIC FIT NV	EUR	258 055	8 412 593,00	1,52
ELIS SA	EUR	349 592	9 473 943,20	1,71
PLUXEE NV	EUR	148 257	1 700 507,79	0,31
Services financiers diversifiés			**10 560 037,60**	**1,91**
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	22 302	5 325 717,60	0,96
EURONEXT NV	EUR	37 388	5 234 320,00	0,95
Soins et autres services médicaux			**1 027 852,24**	**0,19**
AMPLIFON SPA	EUR	108 469	1 027 852,24	0,19

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**0,00**	**0,00**
Services aux professionnels			**0,00**	**0,00**
RELX RTS	EUR	388 723	0,00	0,00
Total			**522 471 212,92**	**94,37**

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	**0,00**	**0,00**		**0,00**		**0,00**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
2. Options				
Sous-total 2.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
3. Swaps				
Sous-total 3.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**0,00**	**0,00**	**0,00**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	522 471 212,92
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	34 820 736,36
Autres passifs (-)	-3 649 602,83
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	**553 642 346,45**

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part THEMATICS EUROPE SELECTION IC	EUR	14,1865	328 391,36
Part THEMATICS EUROPE SELECTION NC	EUR	25 092,74	105,97
Part THEMATICS EUROPE SELECTION ND	EUR	347,36	96,91
Part THEMATICS EUROPE SELECTION RC	EUR	417 409,8000	1 216,01
Part THEMATICS EUROPE SELECTION RD	EUR	51 957,14	745,10

NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL
43 avenue Pierre Mendès France - CS 41432 - 75648 Paris cedex 13 France - Tél. : +33 (0)1 78 40 80 00
Société anonyme au capital de 51 371 060,28 euros
329 450 738 RCS Paris - APE 6630Z - TVA : FR 203 294 507 38