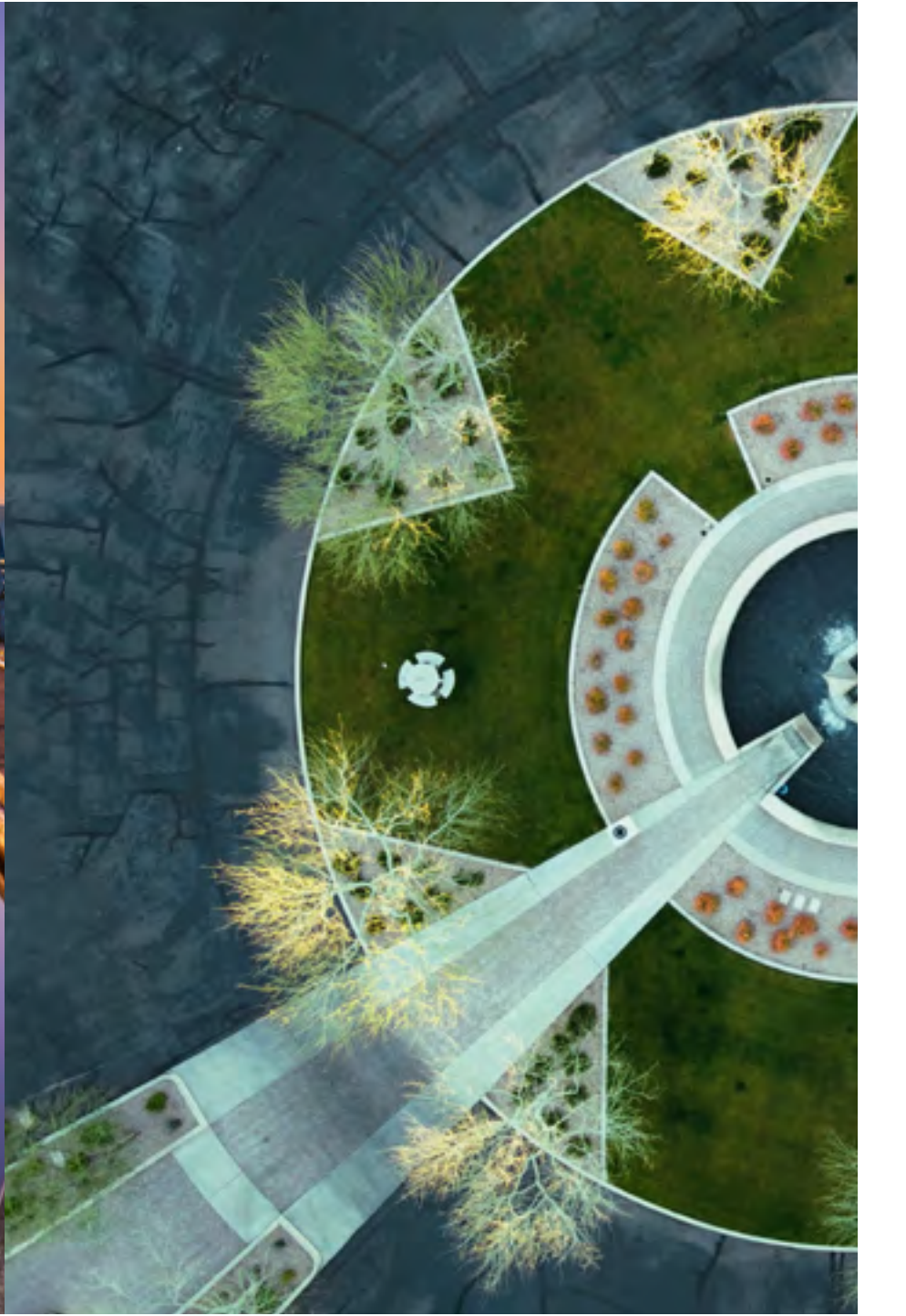
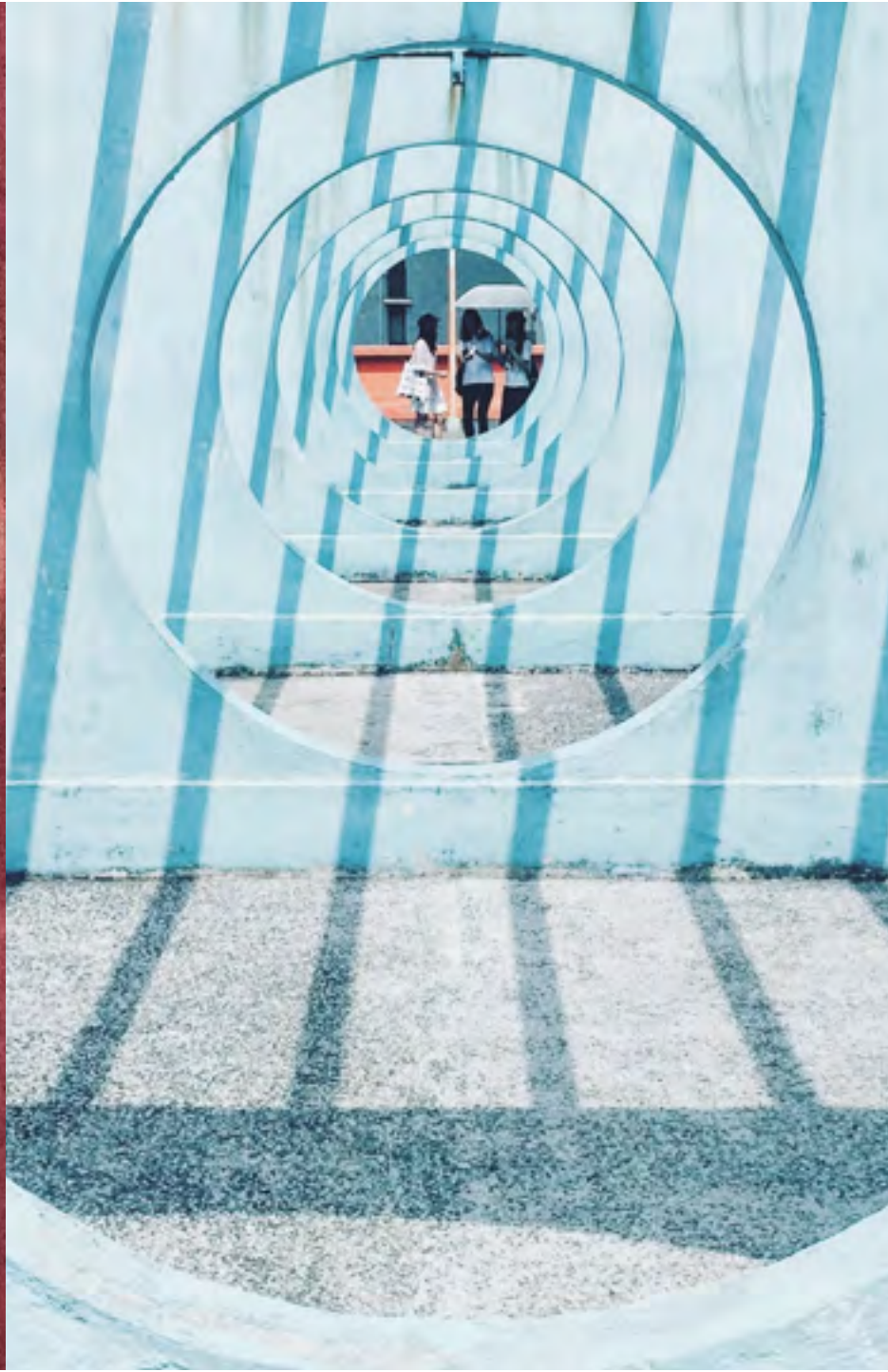
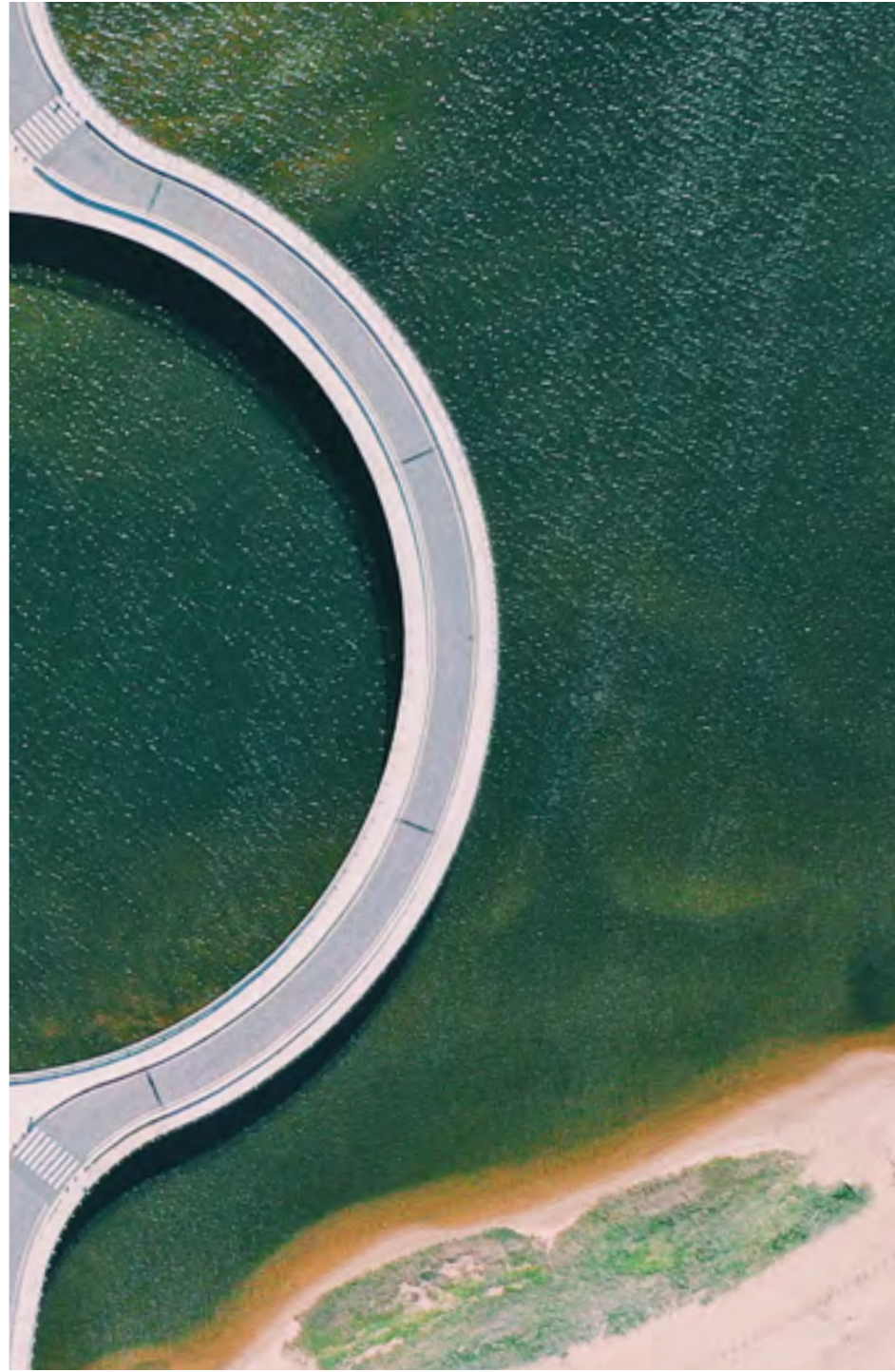


RAPPORT DE RESPONSABILITÉ SOCIÉTALE D'ENTREPRISE 2021



ÉDITO

● L'année 2021 n'a pas fait exception au bilan contrasté des années précédentes. Marquée par une pandémie contre laquelle la bataille est loin d'être terminée, par une perception de plus en plus concrète des effets du réchauffement climatique ou par de nouveaux rapports de force sur le plan géopolitique, 2021 n'en est pas moins aussi une année d'accélération de la prise de conscience des enjeux climatiques et de biodiversité, de reprise économique avec un recul du chômage, et de remarquables avancées sur le plan de la santé et des vaccins.

● Nous devons collectivement faire face aux nombreux enjeux qui impactent nos économies, nos modes de fonctionnement et nos liens sociaux. Le réchauffement climatique, le déclin de la biodiversité, la croissance démographique, la raréfaction des ressources, les épidémies et les crises géopolitiques vont accélérer la fin d'une mondialisation telle que nous l'avons connue ces trente dernières années. Ils sont autant de facteurs que nous devons intégrer pour accélérer notre transition vers un monde plus durable. La finance a un rôle majeur à jouer et doit ainsi assumer sa responsabilité. Nous sommes, pour notre part, fiers d'y contribuer.

● Dans notre métier de gérants d'actifs, la satisfaction de nos clients a toujours reposé sur deux engagements fondamentaux : délivrer du rendement tout en assurant la maîtrise des risques. Depuis de nombreuses années déjà, un troisième impératif s'est ajouté : celui de prendre en compte la responsabilité sociétale de nos investissements et, en particulier, d'aider nos clients à matérialiser leurs propres engagements en matière de transition climatique. Ostrum AM n'a eu de cesse d'y répondre, en accompagnant ses clients dans les évolutions réglementaires (SFDR, taxonomie européenne, loi énergie-climat...) et en co-construisant avec eux les méthodes à même de porter

leurs convictions dans la gestion de leurs actifs. L'année 2021 a été notamment marquée par l'accélération de notre politique d'engagement sous toutes ses formes : individuels ou collectives, en tant qu'actionnaire ou porteur de dettes. Nous avons aussi renforcé notre politique de sortie du charbon et énoncé les grands principes de notre prochaine politique pétrole et gaz. Nous avons poursuivi la labellisation ISR de nos fonds ouverts, pour atteindre 92,8 % de notre cible fin 2021.

● Ces démarches ont été réalisées grâce à la mobilisation de nos collaborateurs. Nous avons mené une politique sociale résolue, visant à renforcer leur engagement en construisant un collectif au service d'une ambition commune, en donnant à chacun les moyens de s'épanouir dans un mode de travail hybride, en ayant la volonté de favoriser la diversité et l'inclusion sous toutes ses formes.

● Nos ambitions sont élevées et à la hauteur des enjeux qui se posent à nous : la mise en œuvre de nos politiques concernant tant le climat que la biodiversité, notre transparence et la poursuite de nos engagements permettront à Ostrum AM de renforcer encore son rôle d'influenceur vis-à-vis des émetteurs, comme de contribuer aux réflexions de la place financière.

Phillipe Setbon
Directeur général d'Ostrum
Asset Management



NOTRE RESPONSABILITÉ D'ENTREPRISE

Nous plaçons la responsabilité sociétale au cœur de notre métier de gérant d'actifs et de notre fonctionnement en tant qu'entreprise.

Engagés de longue date dans l'investissement responsable, nous nous attachons tant à co-construire avec nos clients une relation durable fondée sur la responsabilité et la transparence, qu'à être un employeur et une entreprise exemplaires, avec un impact positif sur la société qui nous entoure.

NOTRE MISSION

« Prolonger les engagements de nos clients par l'investissement et ainsi contribuer, à leurs côtés, à assurer les projets de vie, la santé et la retraite des citoyens européens. »



AMPLIFIER VOTRE POUVOIR D'AGIR

Acteur responsable¹, parmi les leaders européens² de la gestion institutionnelle, Ostrum AM accompagne ses clients opérant avec des contraintes de passif en leur proposant une offre duale : la gestion d'actifs et la prestation de services dédiés à l'investissement.

NOTRE OBJECTIF

Apporter à nos clients les meilleurs résultats d'investissement possibles pour leur permettre de réaliser leurs objectifs financiers de long terme.

NOTRE ACTIONNARIAT

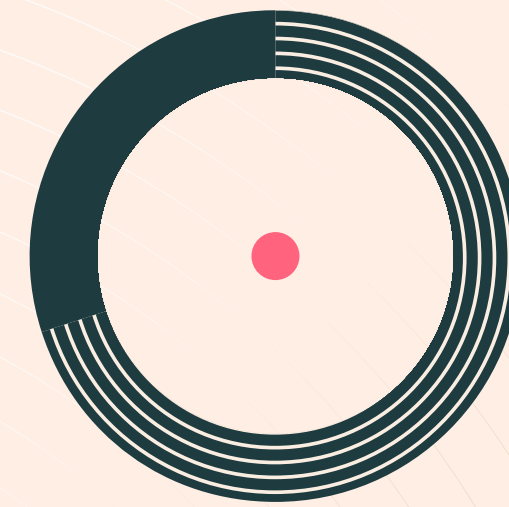
Depuis le 13 mai 2022, Natix Investment Managers est actionnaire à 100% d'Ostrum AM.

Au 31 décembre 2021, Ostrum AM était détenu à hauteur de 57,24 % du capital et 55 % des droits de vote par Natix Investment Managers et à hauteur de 42,76 % du capital et 45 % des droits de vote par La Banque Postale Asset Management.

Ostrum AM est un affilié de Natix Investment Managers. Classé parmi les plus importants gestionnaires d'actifs à l'échelle mondiale³, Natix Investment Managers appartient au pôle Global Financial Services⁴ du groupe BPCE, le deuxième groupe bancaire en France.

¹. Ostrum AM est l'une des premières sociétés de gestion françaises signataires des Principes pour l'Investissement Responsable (PRI), en 2008. En savoir plus : www.unpri.org.
². IPE Top 500 Asset Managers 2021 a classé Ostrum AM, au 51e rang des plus importants gestionnaires d'actifs au 31/12/2020. Les références à un classement ne préjugent pas des résultats futurs de la société de gestion. ³. Cerulli Quantitative Update : Global Markets 2021 a classé Natix Investment Managers 15e plus grande société de gestion au monde, sur la base des actifs sous gestion au 31/12/2020. ⁴. Le pôle Global Financial Services du groupe BPCE rassemble les métiers mondiaux du groupe, à savoir : la gestion d'actifs et de fortune (au travers notamment de la marque Natix Investment Managers dont Ostrum AM est un des affiliés) et la banque de grande clientèle (au travers notamment de la marque Natix Corporate & Investment Banking).

UN ACTEUR DE 1^{ER} PLAN EN EUROPE



442 Mds €
d'encours sous gestion

dont

341 Mds €
en gestion assurantielle/LDI

+ de 100 professionnels de
l'investissement

UNE OFFRE DUALE POUR COUVRIR L'ENSEMBLE DE LA CHAÎNE DE VALEUR DE L'INVESTISSEMENT

GESTION D'ACTIFS

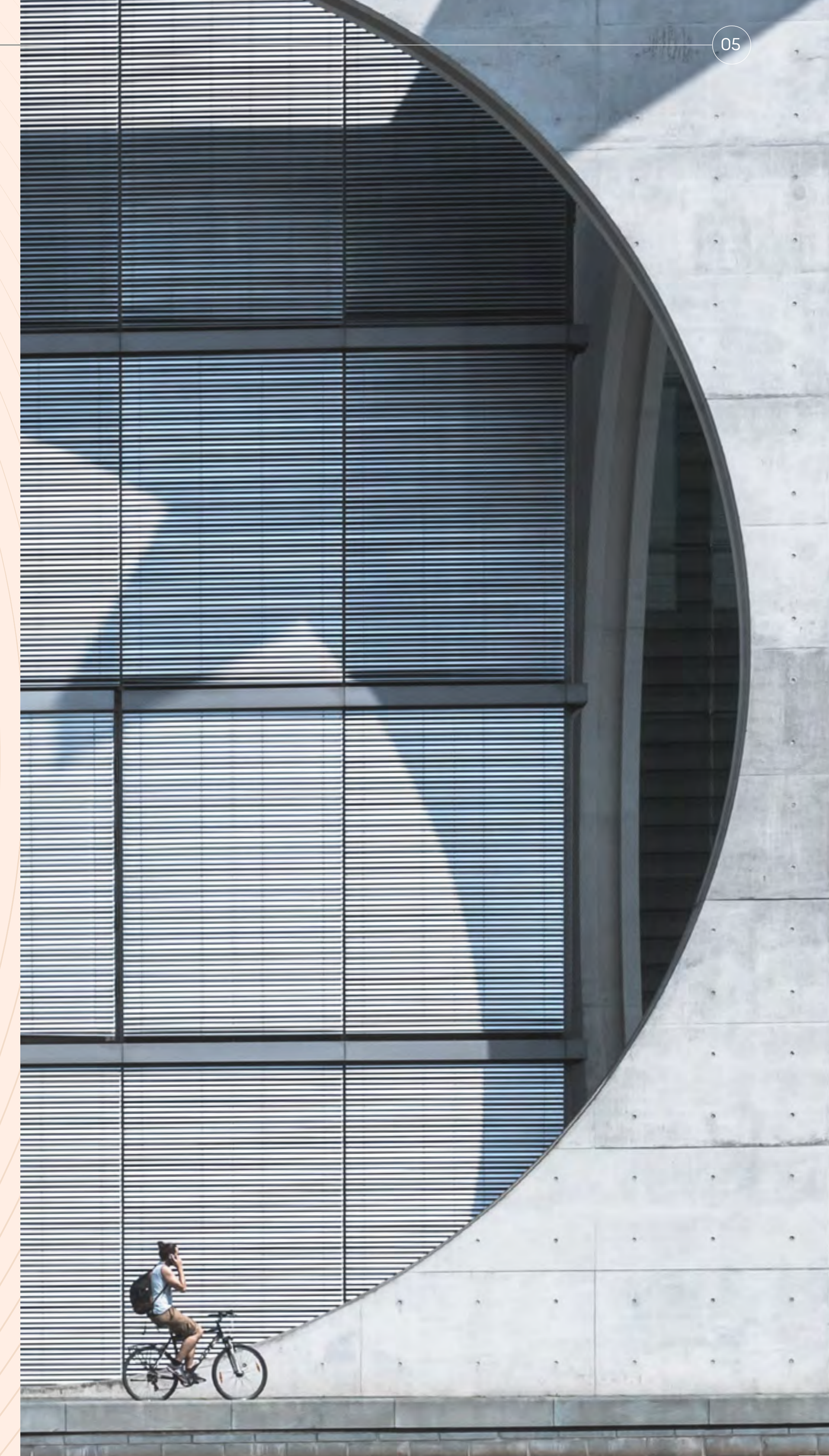
- Gestion assurantielle/LDI [taux, actions, multi-actifs]
341 Mds € d'encours
- Gestion obligataire [taux et crédit]
101 Mds € d'encours dont
20 Mds € en obligations durables
- **+ de 35 ans** d'historique⁵

Source : Ostrum AM, chiffres au 31/12/2021. Les références à un classement, label, prix ou notation ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire.

PLATEFORME DE SERVICES

- Analyse et optimisation de portefeuille, post trade et tenue de position, négociation d'ordres, reporting, data management
- **581 Mds €** d'encours administrés⁶
- **+ de 10 ans** d'expérience

⁵. La structure juridique a fait l'objet de plusieurs réorganisations. ⁶. Les encours administrés incluent les encours d'Ostrum AM. Les prestations de services pour un client donné peuvent porter sur certains services uniquement.



INTÉGRER LA RESPONSABILITÉ SOCIÉTALE DANS NOS INVESTISSEMENTS

INTÉGRER
des critères ESG¹
dans chaque classe
d'actifs

LABELLISER
des fonds ISR²
dans toutes
les stratégies

RENFORCER
notre politique
d'engagement en tant
qu'actionnaire et porteur
de dettes

AIDER
nos clients investisseurs
à matérialiser leurs
propres engagements
en matière de transition
climatique

ACCOMPAGNER
nos clients
investisseurs dans
la mise en œuvre
des nouvelles normes
réglementaires

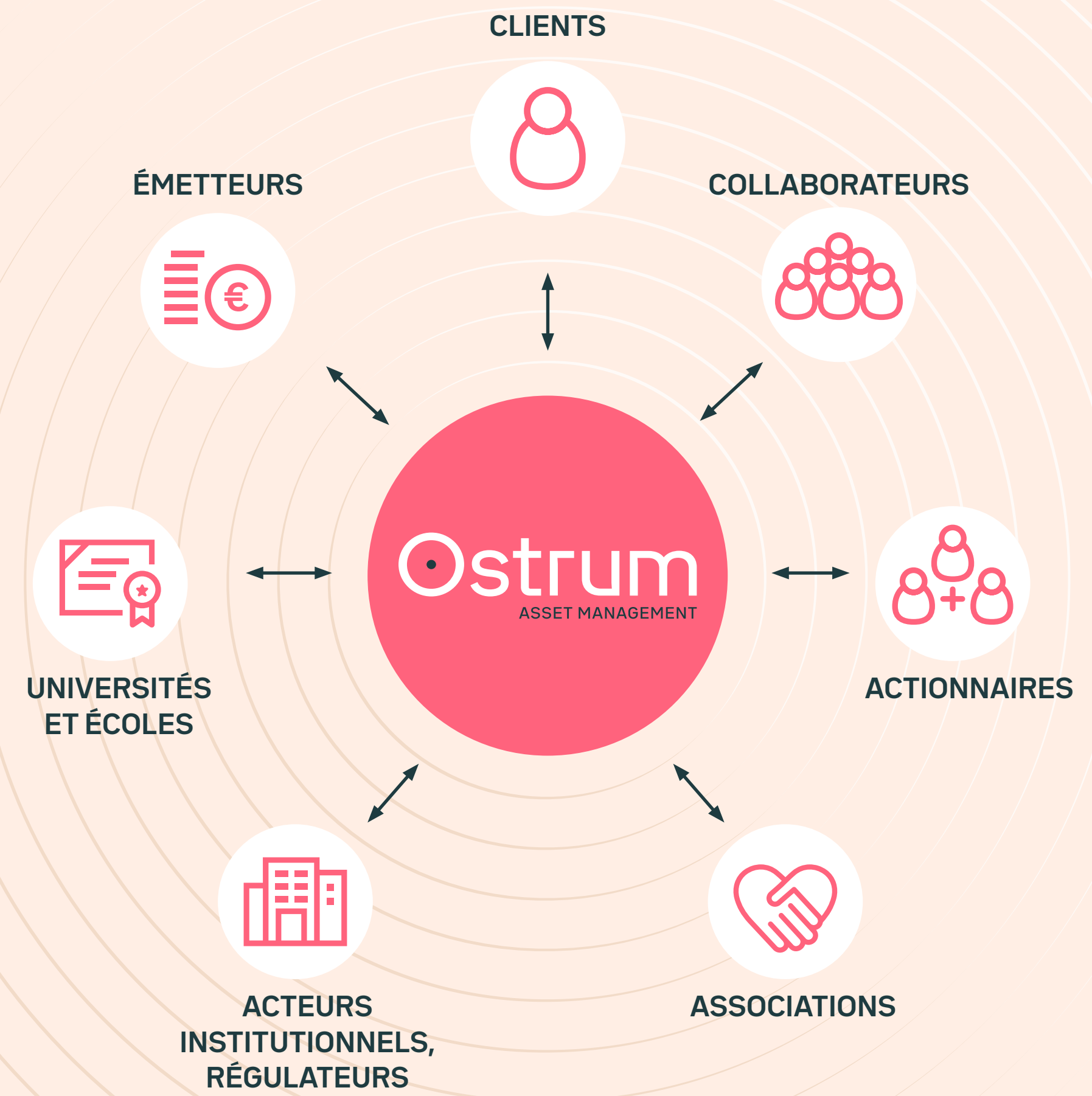
100 %
de nos analyses
intègrent les facteurs
ESG matériels (hors
ABS et RTO)








Près de **93 %**
des encours en fonds
ouverts bénéficient
du Label ISR

20 Mds €
en obligations durables

Source : Ostrum AM au 31/12/2021. **1.** Critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. **2.** Créé par le ministère des Finances, le label ISR vise à rendre plus visibles les fonds d'investissement socialement responsables auprès des épargnants. Plus d'informations : www.lelabelisr.fr - Les références à un classement, label, prix ou notation ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire.

UN DIALOGUE CONSTANT AVEC NOS PARTIES PRENANTES



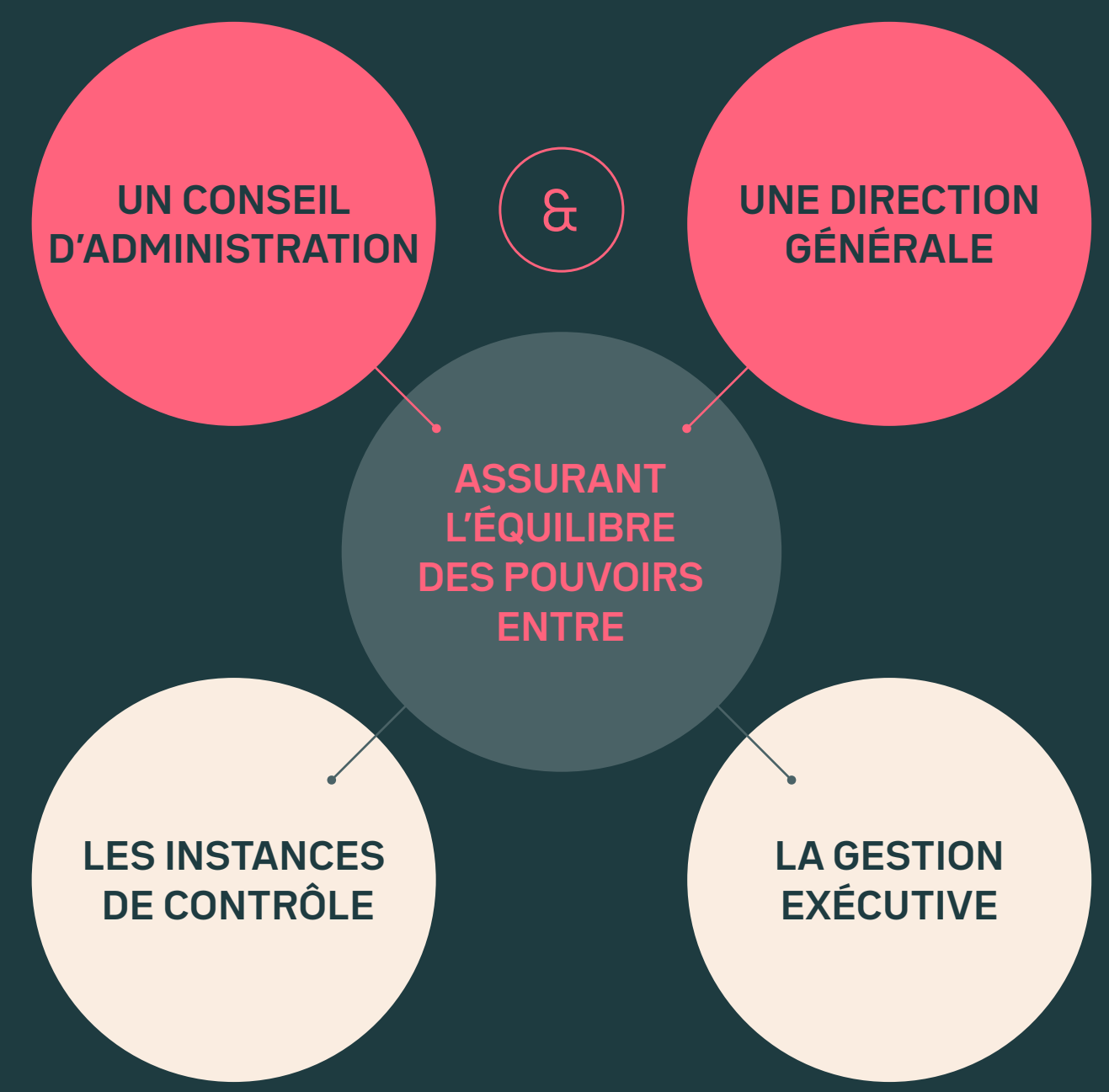
PARTIES PRENANTES	 CLIENTS <ul style="list-style-type: none"> • Entreprises • Investisseurs institutionnels • Investisseurs particuliers • Plateformes de distribution 	 COLLABORATEURS <ul style="list-style-type: none"> • Collaborateurs d'Ostrum AM • Représentants du personnel et des syndicats 	 ACTIONNAIRES <ul style="list-style-type: none"> • Actionnaires Global Financial Services et Natixis Investment Managers (Natixis IM) 	 ASSOCIATIONS <ul style="list-style-type: none"> • Planète Urgence • Vox Populi • AP-HP • Sciences Po Accessible 	 ACTEURS INSTITUTIONNELS, RÉGULATEURS <ul style="list-style-type: none"> • Instances de régulations financières • Instances de place 	 UNIVERSITÉS ET ÉCOLES <ul style="list-style-type: none"> • Écoles et universités de commerce et de finance 	 ÉMETTEURS <ul style="list-style-type: none"> • Actions • Dettes d'entreprises • Dettes souveraines
MODE DE RELATION	<ul style="list-style-type: none"> • Réponses à des questionnaires • Appels d'offres et propositions de gestion • Conseils, élaboration et gestion de produits • Création et modification des contrats • Communications et informations économiques et financières • Comités de gestion, de crédit, ISR, de suivi de projet • Séminaires, réunions de travail • Échanges informels, déjeuners clients • Visites in situ • Due diligence opérationnelles 	<ul style="list-style-type: none"> • Supports d'information internes • Réunions annuelles des collaborateurs • Conférences • Comités spécifiques (ex. CSE, CSSCT, négociations) 	<ul style="list-style-type: none"> • Plusieurs actionnaires de Global Financial Services ou Natixis IM présents au conseil d'administration d'Ostrum AM • Directeur Général d'Ostrum AM présent au comité de direction de Natixis IM • Multiples réunions et comités 	<ul style="list-style-type: none"> • Présentation des associations aux collaborateurs • Forums, présentations d'Ostrum AM • Échanges et mécénat de compétence 	<ul style="list-style-type: none"> • Participation active à de nombreux groupes et instances de place, nationaux et internationaux • Transmission d'informations et de documents pour contrôle et audit 	<ul style="list-style-type: none"> • Partenariat : mentorat, présentation aux étudiants, forums • Accueil de stagiaires et d'étudiants en contrat d'alternance ou d'apprentissage 	<ul style="list-style-type: none"> • Participation aux assemblées générales, dialogue avec les entreprises

NOTRE GOUVERNANCE

Notre gouvernance est équilibrée pour assurer l'autonomie de gestion de notre activité, tout en protégeant les intérêts de nos clients, de l'entreprise et de nos parties prenantes sur le long terme.

Elle est conforme aux principes de gouvernance des filiales de notre groupe et à nos obligations réglementaires.

Elle est composée de :



Un conseil d'administration pluriel

Une représentation équilibrée :

- De notre groupe actionnarial
- De nos réseaux bancaires partenaires
- De représentants de notre union économique et sociale (deux représentants assistent aux réunions sans voix délibérative)

Son rôle

Il veille à assurer :

- L'indépendance du conseil dans l'exercice de ses missions, dans l'intérêt à long terme de l'entreprise et de ses actionnaires,
- La qualité des services proposés aux clients distributeurs, notamment aux réseaux des Banques Populaires et des Caisses d'Épargne.

Une supervision des sujets ESG et Climat

Le conseil d'administration valide les décisions stratégiques, en lien notamment avec notre démarche de gestion responsable vis-à-vis de nos parties prenantes. C'est ainsi qu'il a pris position, au cours de l'année 2021, en faveur de la révision de notre politique charbon ou des grands principes de notre future politique « Pétrole & Gaz ».

PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Timothy Ryan,
Directeur général de Natixis Investment Managers

ADMINISTRATEURS

Cyril Marie,
Directeur financier, directeur stratégie et développement des entreprises de Natixis Investment Managers

Christophe Lanne,
Directeur ressources et transformation de Natixis Investment Managers

Sophie Debon,
Directrice produits et solutions banque de proximité & assurance / produits & solutions groupe BPCE (représentant le groupe BPCE)

Véronique Sani,
Directrice générale des opérations de Natixis

Emmanuelle Mourey,
Directrice générale de LBPAM (représentant LBPAM Holding)

Christiane Marcellier,
Présidente fondatrice de JD4C Conseil

Sarah Russell,
Membre du conseil de surveillance et présidente du comité d'audit de The Currency Exchange Fund NV (Pays-Bas) membre du conseil d'administration et présidente du comité d'audit de Nordea Bank ABP, Finlande

Pierre Ernst,
Secrétaire général et membre du directoire de LBPAM

Bertrand Cousin,
Directeur général de la banque de financement et d'investissement et membre du directoire de LBPAM

NOTRE ÉQUIPE DIRIGEANTE

Le comité exécutif favorise une réflexion collégiale et transversale sur les orientations stratégiques de l'entreprise.

9 membres représentatifs des lignes de métiers et des fonctions clés de la société.



Philippe Setbon
Directeur général



Mathieu Cheula
Directeur général délégué



Ibrahima Kobar
Directeur des gestions



Gaëlle Mallejac
Directrice des gestions assurances et solutions ALM



Guillaume Abel
Directeur du développement



Julien Raimbault
Directeur opérations & technologies



Emmanuelle Portelle
Directrice contrôles permanents



Rémi Ardaillou
Directeur des risques



Sylvie Soulère Guidat
Directrice des ressources humaines

Source : Ostrum AM au 31/12/2021. BPCE : le groupe Banque Populaire Caisse d'Épargne. LBPAM : La Banque Postale Asset Management.

PILIER 1

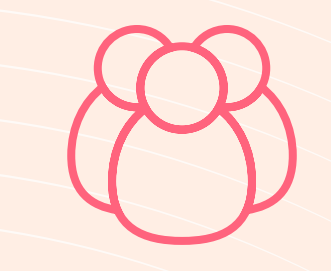
FAIRE DE NOS COLLABORATEURS LES ACTEURS DE NOTRE TRANSFORMATION

Ostrum AM fait de ses collaborateurs la clé de voûte de sa stratégie RSE¹ en les engageant activement dans sa relation avec ses différentes parties prenantes.

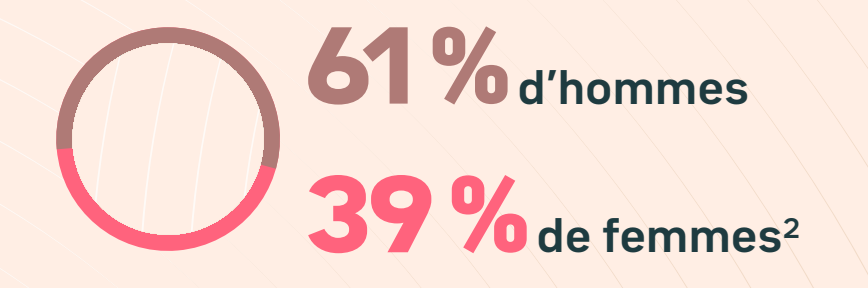
En parallèle, nous poursuivons le déploiement de notre politique d'employeur responsable afin de favoriser la diversité de nos équipes et de permettre à chacun de développer ses compétences.

Nos enjeux 2021 :

- 1 Engager nos collaborateurs dans la vie et la culture d'entreprise, en particulier dans le nouveau contexte de travail hybride.
- 2 Renforcer notre politique diversité et inclusion, en faisant évaluer nos actions par une agence externe.



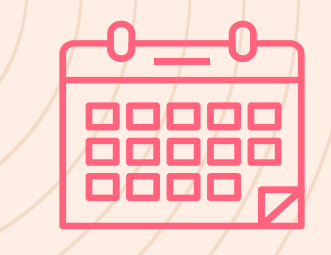
389 collaborateurs



90/100 notre score à l'index de l'égalité professionnelle femmes-hommes³



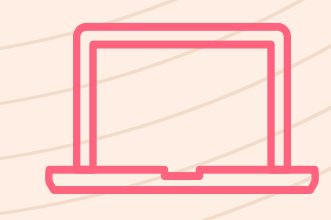
25 collaborateurs en alternance [soit 6 % des effectifs]⁵



8,7 ans d'ancienneté moyenne dans la société⁴



+ de 92 % des collaborateurs ont reçu une formation



89 % de collaborateurs pratiquent le télétravail⁵

1. RSE : Responsabilité sociétale des entreprises. 2. Source : CDI + CDD hors alternants au 31/12/2021. 3. Index égalité femmes-hommes : indicateur permettant aux entreprises de mesurer les écarts de rémunération femmes-hommes. 4. Source : CDI au 31/12/2021. 5. Données consolidées provisoires au 22/02/22 représentant a minima 90% des heures effectuées sur l'année.

MIEUX ENGAGER LES COLLABORATEURS DANS LA VIE ET LA CULTURE D'ENTREPRISE

ENGAGER LA TRANSFORMATION CULTURELLE

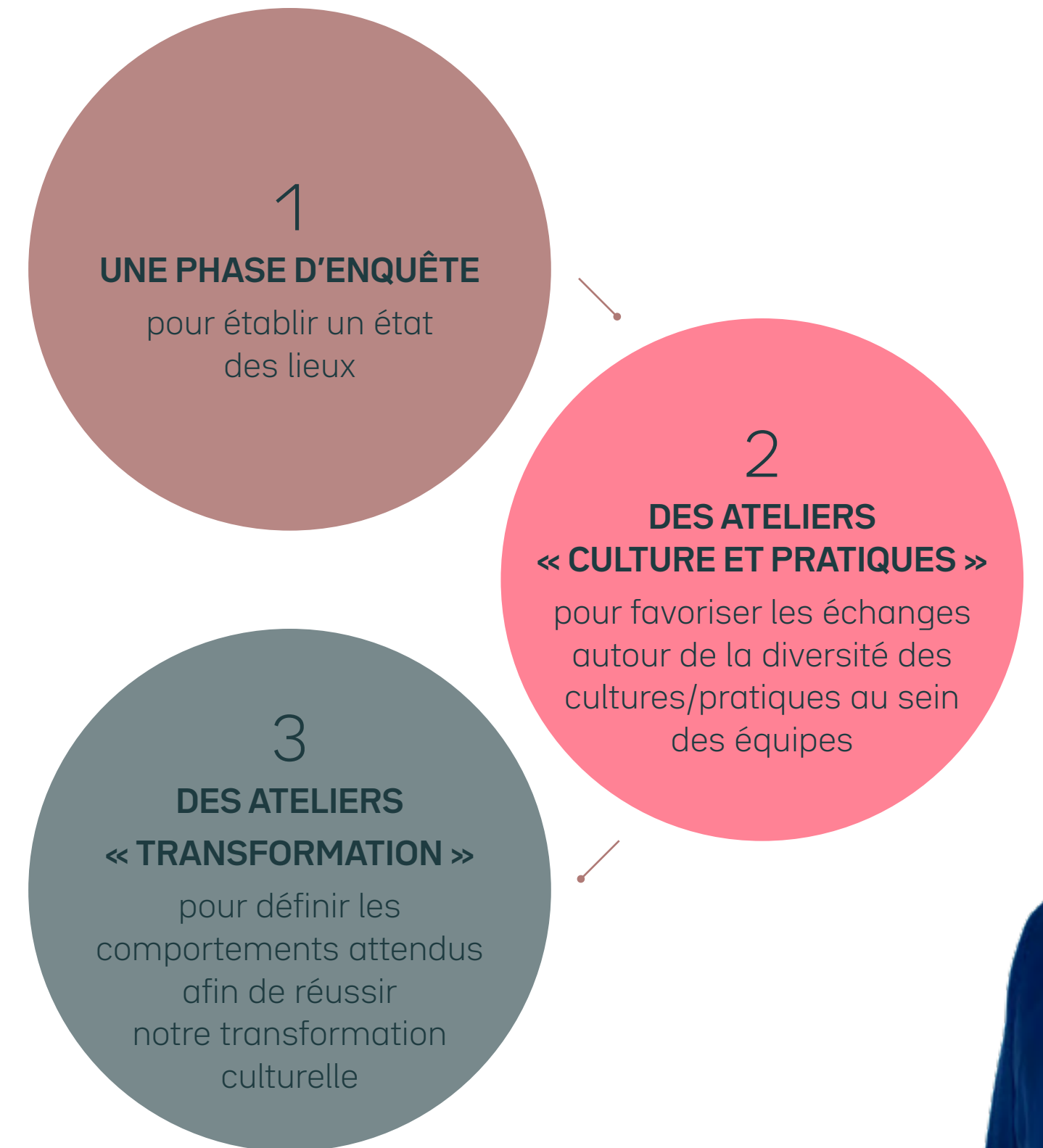
La transformation culturelle en quelques mots : Réussite, fierté et sentiment de contribuer à une aventure commune.

Trois étapes clés pour engager la transformation culturelle

Des échanges, pilotés par la direction des ressources humaines ont permis de faire « mûrir » la transformation, en ligne avec l'évolution de l'entreprise.

Cette approche à la fois holistique et participative a servi de creuset pour mettre en évidence des principes d'action à partager dans l'entreprise.

Le rôle-clé des managers aux côtés des collaborateurs dans la réussite de notre transformation culturelle est ressorti de manière saillante dans les échanges.



CONVICTION

« L'approche participative et la dynamique collective qui animent les équipes, sont tournées en permanence vers la quête de l'excellence et la satisfaction du client. »

Mathieu Cheula,
directeur général délégué



FAVORISER L'ÉNERGIE COLLECTIVE

Implication et convivialité

De multiples actions impliquant les collaborateurs dans la vie et la culture d'entreprise ont été organisées :

- Des ateliers de transformation culturelle ;
- Une soirée « Feel Good » rassemblant l'ensemble des collaborateurs pour un moment de convivialité et de partage ;
- Des évènements fédérateurs à l'occasion de la Semaine pour la qualité de vie au travail (SQVT) ;
- Une newsletter interne mensuelle L'EchO d'Ostrum ;
- Un concours photo interne à l'occasion de la Journée de la Terre pour sensibiliser les collaborateurs à la nouvelle identité d'Ostrum et aux enjeux de la terre.

CONCOURS PHOTO « O COMME OSTRUM »
À l'occasion de la journée de la terre, les collaborateurs d'Ostrum AM ont été invités à participer à un concours photo sur le thème « Le plus beau O de la Terre ».



Auteur : Winter Rouska



Auteur : Sophie Potard



Auteur : Maia Arband

FACILITER LE QUOTIDIEN DES COLLABORATEURS

À l'heure où les activités professionnelles et personnelles sont de plus en plus imbriquées, Ostrum AM a mis en place une organisation visant à créer un environnement de travail propice à l'engagement des collaborateurs et à garantir le meilleur équilibre entre vie professionnelle et vie personnelle, au sein des locaux comme à distance.

Une charte de bonnes pratiques de réunion

Afin d'aider les collaborateurs à organiser le travail hybride, à libérer du temps de réunion et à être plus efficaces, la direction d'Ostrum AM a diffusé une « charte des bonnes pratiques de réunion » rappelant la conduite à adopter avant, pendant et après la réunion.

Cette charte rappelle aussi les créneaux horaires à respecter lors de l'organisation de réunions pour respecter la vie privée des collaborateurs.

Des services pour le bien-être des salariés

De nombreux services sont proposés au sein de nos locaux pour faciliter le quotidien de nos collaborateurs et faire d'Ostrum AM un lieu où il fait bon travailler :



Une conciergerie

Pressing, coiffure, esthétique, vente d'objets du quotidien : la conciergerie propose de nombreux services dans l'immeuble d'Ostrum AM.



Un réseau de crèches

Des places de crèches sont disponibles dans les 1 900 crèches des réseaux Babilou et 1 001 crèches. Les collaborateurs d'Ostrum AM ont également accès au service Babirelais, pour des accueils occasionnels.



Une salle de sport

Une salle de sport est à la disposition des salariés pour permettre aux collaborateurs de prendre soin de leur santé.



Un parking à vélos

Un parking sécurisé dans l'immeuble d'Ostrum AM permet d'abriter les vélos, pour encourager la mobilité douce.

10 jours
par mois de télétravail

100 %
des collaborateurs
éligibles au télétravail

+ de 89 %
des collaborateurs
pratiquent le télétravail

Le télétravail favorisé

Depuis 2015, Ostrum AM encourage le développement du télétravail afin de permettre aux collaborateurs d'organiser leur agenda en autonomie, tout en restant flexible sur l'organisation du travail d'équipe. Un avenant à l'accord de télétravail a permis en septembre 2021 de passer à dix jours de télétravail par mois.

PERMETTRE À NOS COLLABORATEURS DE MONTER EN COMPÉTENCES

Dans un marché en forte évolution, permettre à nos collaborateurs de développer leurs compétences et connaissances est un levier-clé pour soutenir notre performance actuelle et future, conserver notre leadership et nos capacités d'innovation, tout en offrant à chacun de nouvelles perspectives professionnelles.

Développer les compétences << cœur de métier >>

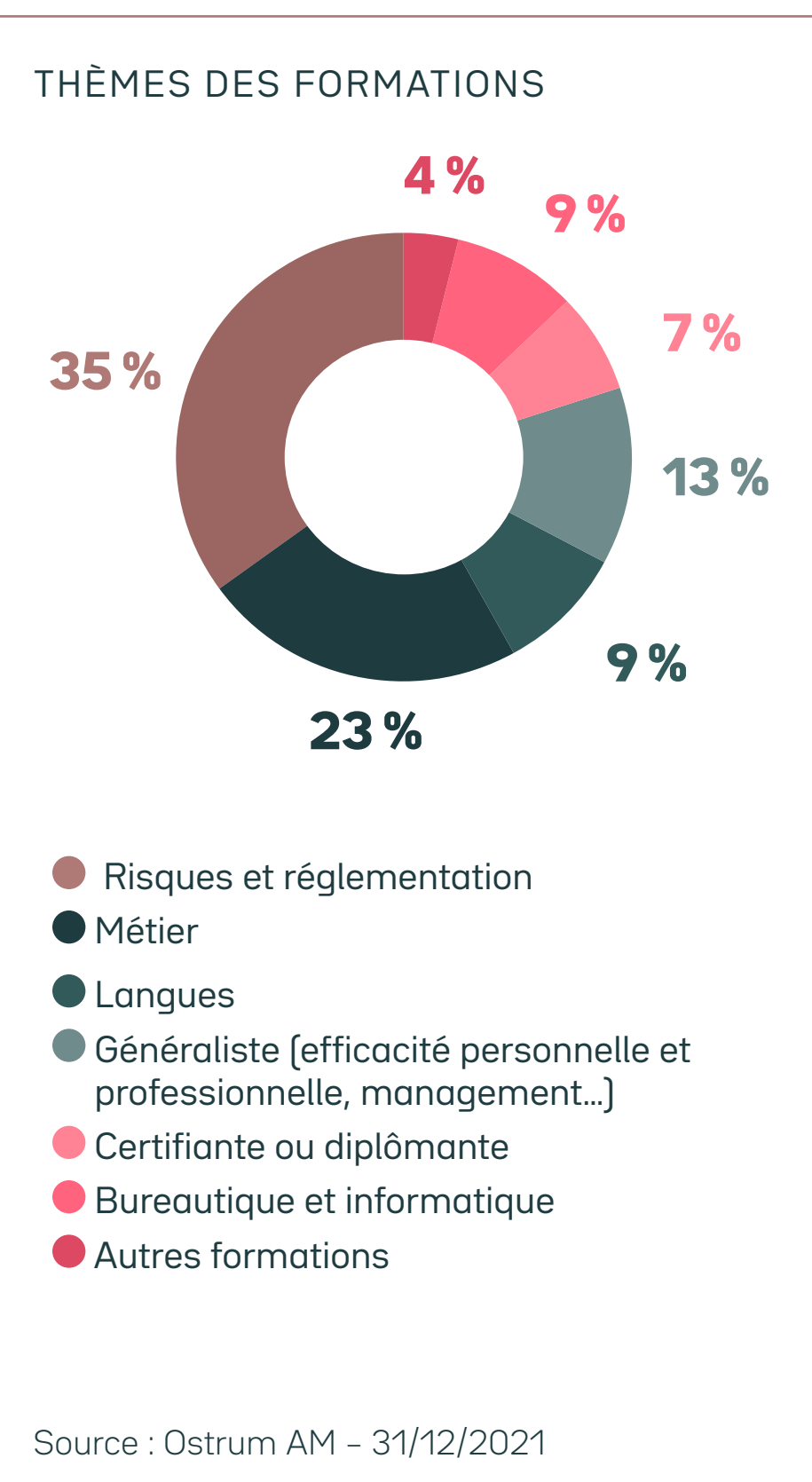
Engagés à renforcer l'expertise de nos collaborateurs et leur employabilité, nous proposons des cours préparatoires à l'obtention de certificats et diplômes reconnus par la place financière :

7 175 h
de formation réalisées
[dont 17,5 % en e-learning]¹

+ de 92 %
des collaborateurs ont reçu une formation

20
collaborateurs ont suivi une formation
diplômante ou certifiante en 2021

+ de 16 000
formations accessibles à nos collaborateurs
en libre-service sur la plateforme
LinkedIn Learning



Un plan de formation dédié aux enjeux ESG

La finance durable étant au cœur de la stratégie d'Ostrum AM dans un contexte réglementaire, environnemental et social de plus en plus exigeant sur ces questions, nous avons souhaité :

- Sensibiliser l'ensemble des salariés, quel que soit leur métier, aux enjeux de la finance durable ;
- Nous assurer de la bonne compréhension des raisons de notre implication et de notre volonté d'accroître notre expertise dans ce domaine.

2021 : Focus sur la biodiversité

En 2021, deux modules de formation obligatoire sur la biodiversité ont été mis en place :

1. Une formation pour l'ensemble des collaborateurs :

Initiation aux enjeux de la biodiversité et de la préservation du capital naturel appliqués à l'activité d'une société de gestion afin que l'ensemble des collaborateurs disposent d'un socle commun de connaissances et d'une culture partagée en la matière :

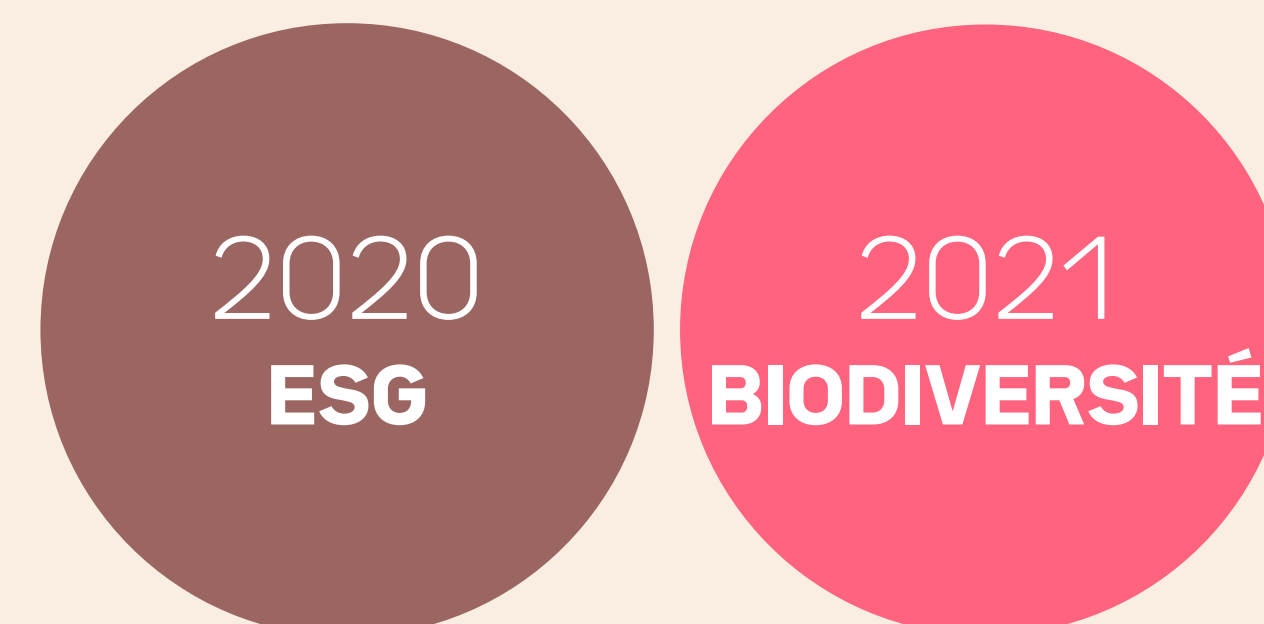
- « Connaître l'impact économique et financier de la perte de biodiversité »
- « Comprendre les implications des impacts de la perte de biodiversité dans les portefeuilles de titres »

2. Une formation pour les collaborateurs spécialistes & experts (gérants-analystes, experts des risques et contrôle permanent, product specialists et key account managers) :

Approfondissement sur les concepts et outils d'évaluation de l'empreinte biodiversité :

- « Identifier les bonnes pratiques, les outils de mesure et les risques et opportunités d'investissement »
- « Disposer des clés pour une approche stratégique crédible sur un portefeuille »

Formations



Enjeux et contexte concurrentiel & réglementaire de l'ESG

100 % des collaborateurs

L'investissement responsable + vision d'Ostrum

100 % des gérants, analystes et la direction de la clientèle

Politiques d'exclusion, d'intégration ESG (action + recherche crédit), & engagements collaboratifs

Product specialists et analystes

Réunion sur la taxonomie européenne

Gérants, analystes et product specialists

Enjeux et contexte réglementaire de la biodiversité

100 % des collaborateurs

L'ESG et la biodiversité

100 % des gérants et analystes

Sessions de sensibilisation à la demande initiées par la direction Recherche & ISR sur différentes thématiques

Principalement gérants, analystes et product specialists

1. Données consolidées provisoires au 22/02/22 représentant a minima 90% des heures effectuées sur l'année

FAVORISER LA DIVERSITÉ ET L'INCLUSION

Parce que la diversité de nos collaborateurs est une véritable source d'innovation et de créativité pour notre entreprise, Ostrum AM place l'inclusion au cœur de sa politique de ressources humaines et se mobilise pour permettre à chaque collaborateur d'exprimer pleinement ses talents.

S'ÉVALUER POUR MIEUX AGIR

Les maître-mots de 2021 :

S'ÉVALUER

AGIR

S'AMÉLIORER

CONVICTION

« Il nous semblait important de se faire évaluer de façon objective par un organisme tiers pour mieux ajuster notre plan d'action diversité et inclusion à la réalité et mieux cibler nos axes d'amélioration. »

Sylvie Soulère-Guidat,
directrice des ressources
humaines



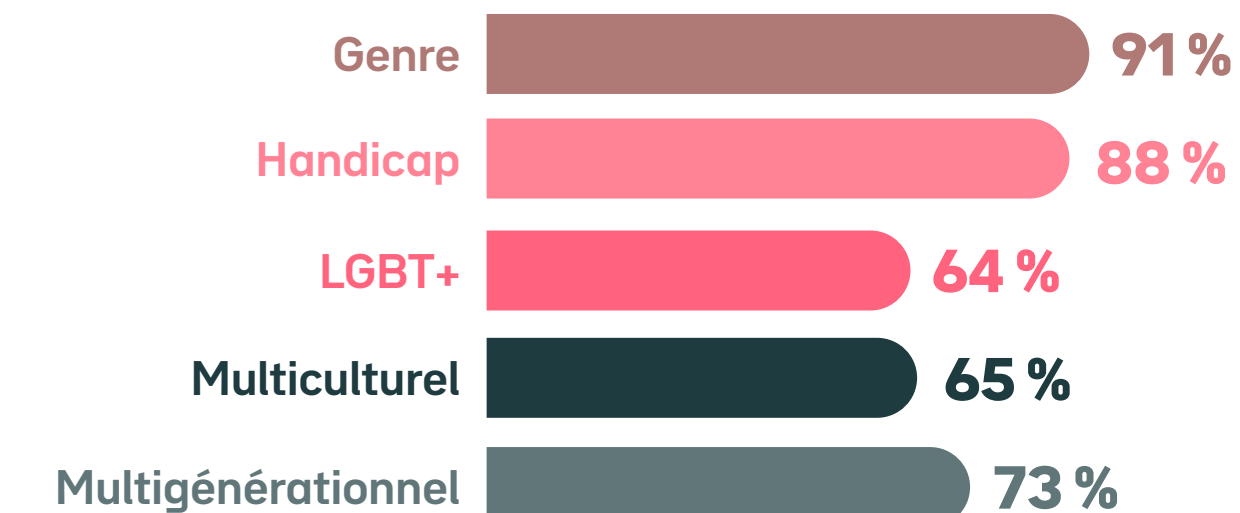
S'ÉVALUER

En 2021, Ostrum AM a souhaité mesurer l'impact de sa politique de diversité et d'inclusion pour identifier des axes d'amélioration. Elle a fait appel à Mixity, une start-up Tech for Good qui accompagne les entreprises et organisations pour créer des environnements plus diversifiés et inclusifs.

Mixity a donc évalué la profondeur de la politique diversité et inclusion d'Ostrum AM en s'appuyant sur cinq indicateurs : le genre, le handicap, l'orientation sexuelle, les dimensions multiculturelle et multigénérationnelle.

86 %
de score général en matière
de diversité et d'inclusion,
versus une moyenne
de 75 % pour l'ensemble
des entreprises suivies.

RÉSULTATS DU SCORE MIXITY



Ces résultats reflètent les efforts réalisés au sein d'Ostrum AM pour lutter contre les discriminations et favoriser l'inclusion.

AGIR & S'AMÉLIORER

En 2022, Ostrum AM a pour ambition d'aller encore un cran au-delà avec des groupes de réflexion de collaborateurs qui choisiront les thématiques à approfondir et qui proposeront un plan d'action concret.

74

managers formés
au leadership inclusif
en 2021

Comment ?

Des ateliers collaboratifs

Une vingtaine de collaborateurs se sont réunis en ateliers au premier trimestre 2022 pour présenter au comité exécutif d'Ostrum un plan d'action visant à progresser sur la diversité et l'inclusion sur des thèmes définis début 2022 : Handicap, Intergénérationnel ou LGBT+.

Des formations sur le leadership inclusif

Tous les leaders d'Ostrum AM ont reçu une formation obligatoire sur le leadership inclusif.

ÉGALITÉ FEMMES / HOMMES

Pour ancrer la mixité de façon pérenne, Ostrum AM soutient les parcours féminins et porte ses efforts sur le recrutement de profils féminins :

39 %

de femmes dans l'entreprise

+ de 52 %

de femmes recrutées sur les postes à pourvoir

+ de 42 %

de femmes dans les équipes de gestion

3 sur 9

femmes parmi les membres du comité exécutif

90/100

notre score à l'index égalité femmes-hommes reflétant les écarts de rémunération, de répartition des augmentations individuelles et des promotions, ainsi que la révision salariale au retour de congé maternité

100 %

du salaire maintenu pendant le congé paternité et accueil de l'enfant

Nos actions

Accélérer les parcours féminins

- Sensibilisation des managers au management inclusif ;
- Promotion du réseau féminin WINN (Women in Natixis' Network) qui encourage la mixité dans les cercles de leadership de l'entreprise et agit pour attirer et fidéliser nos talents féminins ;
- Participation au Women Sponsorship pour développer les compétences des femmes, les aider dans leur projet de carrière et les encourager à accroître leur visibilité (programme annuel mis en place par Natixis) ;
- Mentoring par les membres du comité exécutif, accompagnant des femmes dans leur parcours professionnel et leur développement au sein d'Ostrum AM.

Favoriser la mixité dans le recrutement

- Participation de marraines au Women in Finance ;
- Lancement du «Bring your daughter at work» pour les filles et les amies des filles des collaborateurs, de 15 à 18 ans ;
- Mise en place d'une politique volontariste de recrutement de femmes avec présentation d'au moins une candidature féminine dans toutes les short-lists de recrutement.

Garantir l'égalité salariale

- Chaque année, attribution d'une enveloppe budgétaire afin de compenser les écarts salariaux femmes-hommes ;
- Révision salariale systématisée pour toutes les femmes revenant de congé maternité.

Communiquer et sensibiliser

- Lancement d'une table ronde sur la place de la femme chez Ostrum AM à l'occasion de la Journée internationale des droits des femmes, le 8 mars ;
- Intervention au sein de l'AFG sur le thème : « Agir pour la mixité » ;
- Auto-diagnostic sur le sexisme au travail accessible à l'ensemble de nos collaborateurs ;
- Appel à participer à l'action de l'International Women's Day : proposition de photos par les collaborateurs sur le réseau social interne sur le thème #ChooseToChallenge.

Journée internationale des droits des femmes

À l'occasion de la Journée internationale des droits des femmes, nos experts ont confronté leurs idées autour d'une table ronde dédiée à la place des femmes chez Ostrum AM. Un échange animé par Armel Mombouli, Gérant obligataire Aggregate/Total Return, qui a réuni Stéphane Déo, Directeur stratégie marchés, Sylvie Soulière-Guidat, Directrice des ressources humaines, Nathalie Pistre, Directrice recherche et ISR, et Julien Raimbault, Directeur opérations et technologies.



« Je ne vois pas de différence entre les hommes et les femmes dans la gestion, en termes de performance et d'appréciation du risque. C'est une question de personnalité »

Armel Mombouli,
Gérant obligataire Aggregate / Total Return



« Les comportements ont changé avec une nouvelle génération plus attentive à l'impact des entreprises sur nos écosystèmes »

Nathalie Pistre,
Directrice recherche et ISR

HANDICAP : UNE PLACE POUR TOUS LES TALENTS

Parce que chacun d'entre nous peut être confronté au handicap, de près ou de loin, de façon durable ou ponctuelle, nous nous mobilisons collectivement afin de mieux comprendre, compenser et accompagner le handicap au travail.

4,95 %

de collaborateurs en situation de handicap

40

entretiens individuels ont été organisés par PiDieM pour réaliser le bilan sur les représentations et l'acceptabilité du handicap

Nos actions

Recruter et intégrer

- Avec HandiFormaFinance, un dispositif de place impulsé par Ostrum AM et soutenu par l'AGEFIPH qui vise à faciliter l'accès des personnes en situation de handicap aux métiers de la finance, via une formation adaptée ;
- À travers des partenariats et actions dédiés : Sciences Po Accessible, forums, présentations métiers auprès de jeunes en situation de handicap.

Adapter les conditions de travail

- En développant l'accessibilité de nos locaux ;
- En adaptant les postes de travail (ergonomie, matériel...);
- En proposant un suivi adapté du collaborateur par le médecin du travail, l'assistante sociale et la référente handicap.

Soutenir les entreprises du secteur adapté

- En priorisant, dès que possible, le recours aux entreprises du secteur adapté (STPA), en lien avec la cellule Natixis.

Changer les regards sur le handicap

- En participant régulièrement aux animations, conférences et formations proposées par Natixis ;
- En sensibilisant les collaborateurs via une nouvelle saison de la websérie consacrée au handicap ;
- En diffusant une série d'articles sur le réseau social d'entreprise à l'occasion des Handi'Days 2021.

Soutenir les familles

- En proposant un accompagnement spécifique aux collaborateurs dont un membre de la famille proche est touché par le handicap.

Source : Ostrum AM - 31/12/2021



INCLUSION LGBT+ : AGIR POUR L'INCLUSION DES COLLABORATEURS LGBT+

Soutenu par Ostrum AM, le réseau ALL EQUALS lancé en 2020 par des collaborateurs de Natixis, est dédié à l'égalité et à l'inclusion des collaborateurs LGBT+ au sein du groupe. Il est ouvert à tous les collaborateurs, quels que soient leur orientation sexuelle, identité de genre, implantation ou métier.

Comment agit le réseau ALL EQUALS pour l'inclusion des LGBT+ ?

- Il veille à l'absence de discrimination au sein de l'entreprise ;
- Il met en place des actions de sensibilisation dans tous les pays.

Nos actions

Participation de Philippe Setbon à l'Open Talks de All Equals sur le thème du rôle des alliés

Logo Ostrum aux couleurs du rainbow flag à l'occasion du Pride Month

Nomination d'un collaborateur d'Ostrum en tant que Rôle Modèle Leader LGBT de l'Autre Cercle

Signature par Natixis en juin 2021 de la Charte d'engagement LGBT+ de l'Autre Cercle, qui engage les entreprises à :

- Créer un environnement inclusif pour les collaboratrices et collaborateurs LGBT+ ;
- Veiller à l'égalité de droit et de traitement entre tous les collaborateurs quelles que soient leur orientation sexuelle et identité de genre ;
- Soutenir les collaborateurs victimes de propos ou d'actes discriminatoires ;
- Mesurer les avancées et partager les bonnes pratiques pour faire évoluer l'environnement professionnel général.

2021

Signature de la Charte d'engagement de l'Autre Cercle par Natixis

PILIER 2

ÉCLAIRER NOS CLIENTS POUR UNE GESTION PLUS RESPONSABLE

En tant que gérant d'actifs, nous nous engageons à accompagner et éclairer nos clients en déclinant leur politique ESG dans leurs fonds dédiés et mandats et en proposant une gamme de produits répondant à des critères ESG pointus.

UNE OFFRE RESPONSABLE ET SUR MESURE

Parce que chacun de nos clients est unique, notre organisation, nos experts et notre système d'information visent à répondre précisément aux spécificités de leur politique responsable notamment sur leur stratégie « climat » [portefeuille à impact carbone maîtrisé, exclusions ciblées, produits contribuant à la transition énergétique...].

Pour éclairer au mieux nos clients, nous nous devons de :

- les accompagner dans leurs choix pour les aider à élaborer leur propre politique au regard de leurs objectifs et dans un contexte réglementaire exigeant ;
- les informer de nos convictions et de notre politique de gestion responsable appliquée à la gamme de nos fonds ouverts.



FONDS LABELLISÉS

92,8 %

des encours de nos fonds ouverts¹

OBLIGATIONS VERTES, SOCIALES ET DURABLES

19,6 Mds €

d'encours²FONDS ARTICLE 8 SFDR³

73,1 %

de nos encours (soit 323,2 Mds €)²

Notre objectif

Prendre en compte la responsabilité sociétale de nos clients dans leurs investissements

1. Les références à un classement, un label, un prix et/ou à une notation ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire.

2. Source : Ostrum AM au 31/12/2021. 3. Règlement SFDR : Sustainable Finance Disclosure Regulation.

ACCOMPAGNER LA POLITIQUE ESG DE NOS CLIENTS

Parce que l'accompagnement est le fondement de notre démarche RSE, nous avons à cœur d'éclairer, d'accompagner et conseiller nos clients à chaque étape de leur démarche ESG, de la définition de leur politique à la mise en place des réglementations et ce, en toute transparence.

À TOUS LES NIVEAUX DE DÉCISION

1. La définition des politiques ESG

Toute décision d'exclusion, de sélection, de labellisation ou de politique sectorielle a des conséquences sur les investissements et sur les objectifs de gestion des portefeuilles.

Pour aider nos clients à concilier leurs responsabilités fiduciaires vis-à-vis de leurs propres clients et leur responsabilité d'investisseur, nous leur apportons les éclairages nécessaires et analysons avec eux les conséquences des différents choix qui s'offrent à eux, afin qu'ils puissent prendre leurs décisions et construire ainsi leur politique ESG.

En 2021, Ostrum AM a souhaité s'assurer de la satisfaction de ses clients dans son accompagnement de la gestion ESG et a donc introduit de façon systématique des questions sur ces sujets dans l'enquête annuelle de satisfaction. Nous pourrions ainsi affiner l'amélioration continue de notre accompagnement sur ces thématiques et construire nos plans d'action en fonction des retours de nos clients.

OBJECTIFS 2022

➕ **100 %** de nos clients « grands comptes » accompagnés sur les nouvelles exigences réglementaires liées à la finance durable et informés sur l'intensité ou l'empreinte carbone de leur portefeuille

CONVICTION

« Notre spécificité réside en notre capacité à accompagner la politique ESG de nos clients quelques soient leurs objectifs de gestion, leurs priorités et leurs méthodologies. »

Guillaume Abel,
directeur du développement



2. La labellisation ISR¹

Ostrum AM s'était engagée dès 2020 à accélérer la labellisation de ses fonds ouverts. Nous poursuivons activement cette démarche et avons acquis une expertise nous permettant d'accompagner nos clients, tant dans le conseil que dans la réalisation de la labellisation.

Ainsi, dès 2021, nous avons d'ores et déjà accompagné dans leur démarche de labellisation 100 % de nos clients qui s'étaient déclarés intéressés par la démarche.

3. La mise en place des réglementations

Taxonomie européenne², SFDR (avec choix de fonds classés article 8 ou 9), loi énergie-climat³... : la réglementation en matière de finance durable se renforce et continue d'évoluer en France, comme en Europe, pour répondre aux enjeux sociaux et environnementaux.

Dans ce contexte, nous fournissons à nos clients des outils et clés de lecture afin qu'ils puissent se préparer à répondre aux nouvelles exigences réglementaires, tant dans la transparence de l'information qu'ils délivrent, que dans leurs choix de gestion.

EN TOUTE TRANSPARENCE

Nous mettons à disposition de nos clients toutes les informations sur notre politique de gestion responsable :

- **Politique RSE** : rapport de responsabilité sociale des entreprises ;
- **Politique ESG** : rapport loi énergie-climat, rapport TCFD⁴, politique de vote, politique d'engagement, rapport de vote et rapport d'engagement, politiques sectorielles ;
- **Rapport sur la gestion du risque climat** : rapport TCFD, rapport de gestion des risques de durabilité et des incidences négatives ;
- **Reporting** : reporting ESG des portefeuilles.

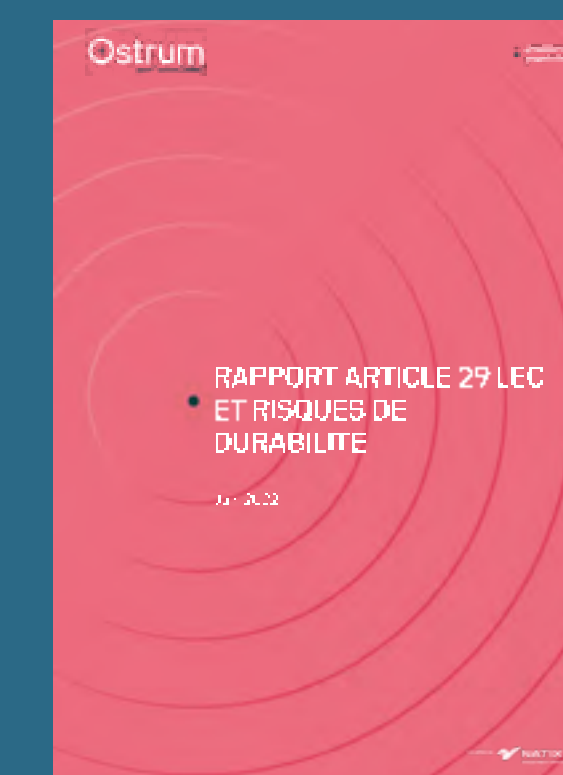
1. Plus d'informations sur www.lelabelisr.fr. Les références à un classement, un label, un prix et/ou à une notation ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire. 2. Outil de classification de ce qui doit être considéré comme une activité « verte » ou « durable ». 3. Adoptée le 8 novembre 2019, la loi énergie-climat fixe des objectifs ambitieux pour la politique climatique et énergétique française (sortie progressive des énergies fossiles, développement des énergies renouvelables...). 4. TCFD : Task Force on climate-related Financial Disclosures



RAPPORT TCFD 2021
Avril 2022



RAPPORT D'ENGAGEMENT
Avril 2022

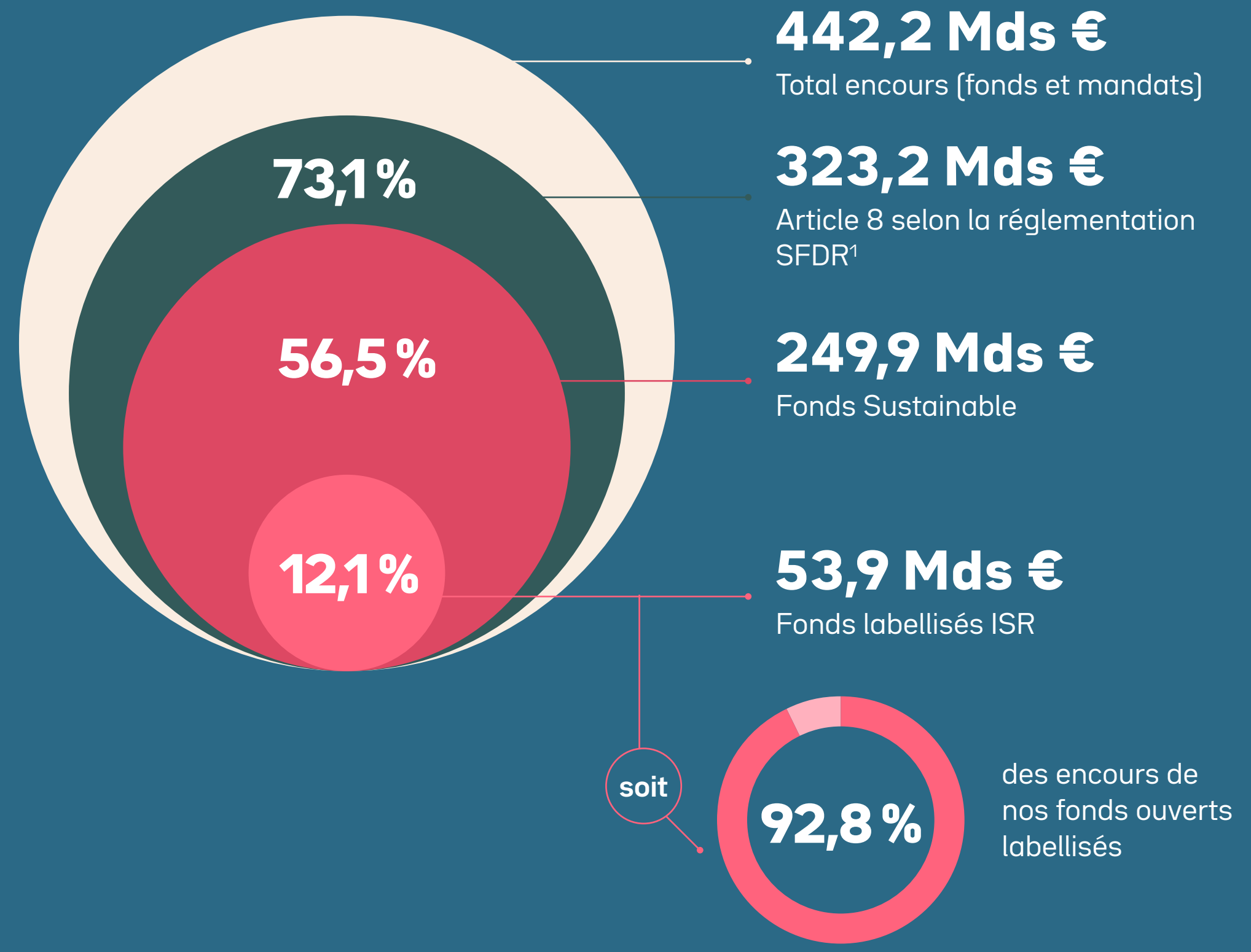


RAPPORT ARTICLE 29 LEC
ET RISQUES DE DURABILITÉ
Juin 2022

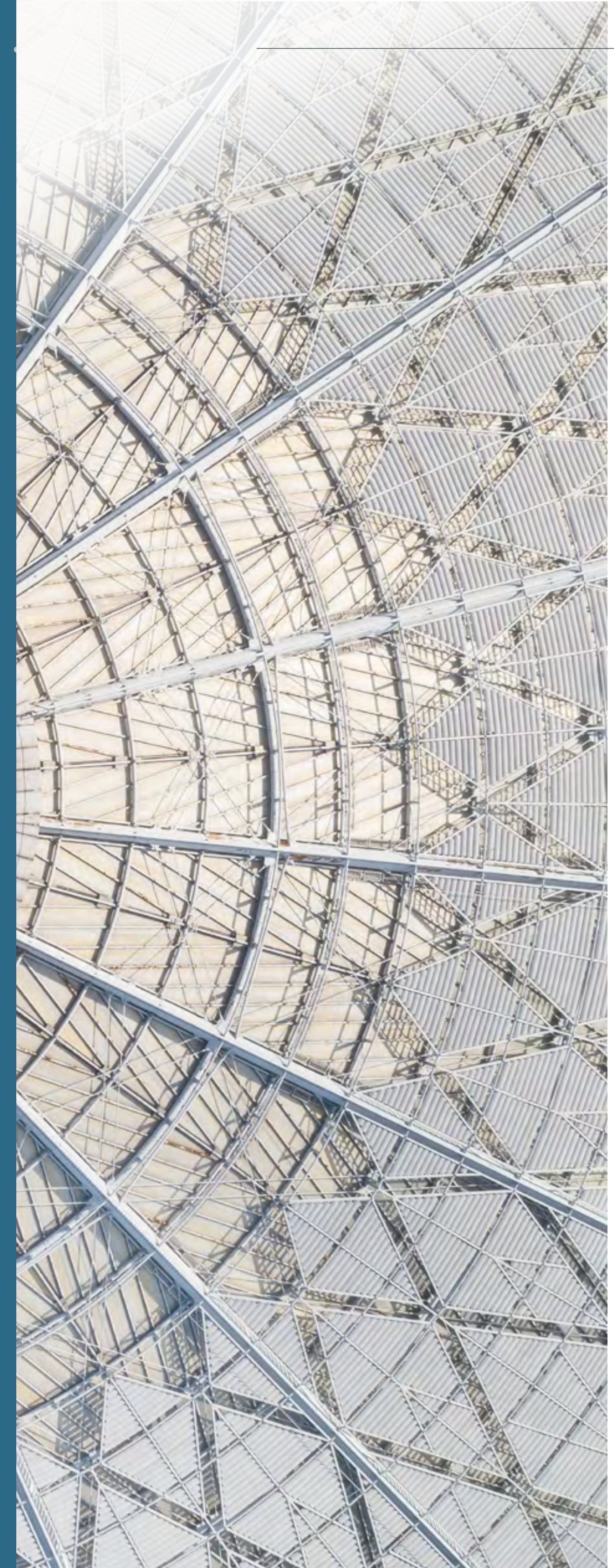
UN LEADER DE L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE

A et A+
Notation PRI pour toutes nos classes d'actifs sous gestion

19,6 Mds €
de nos encours en obligations vertes, sociales ou durables



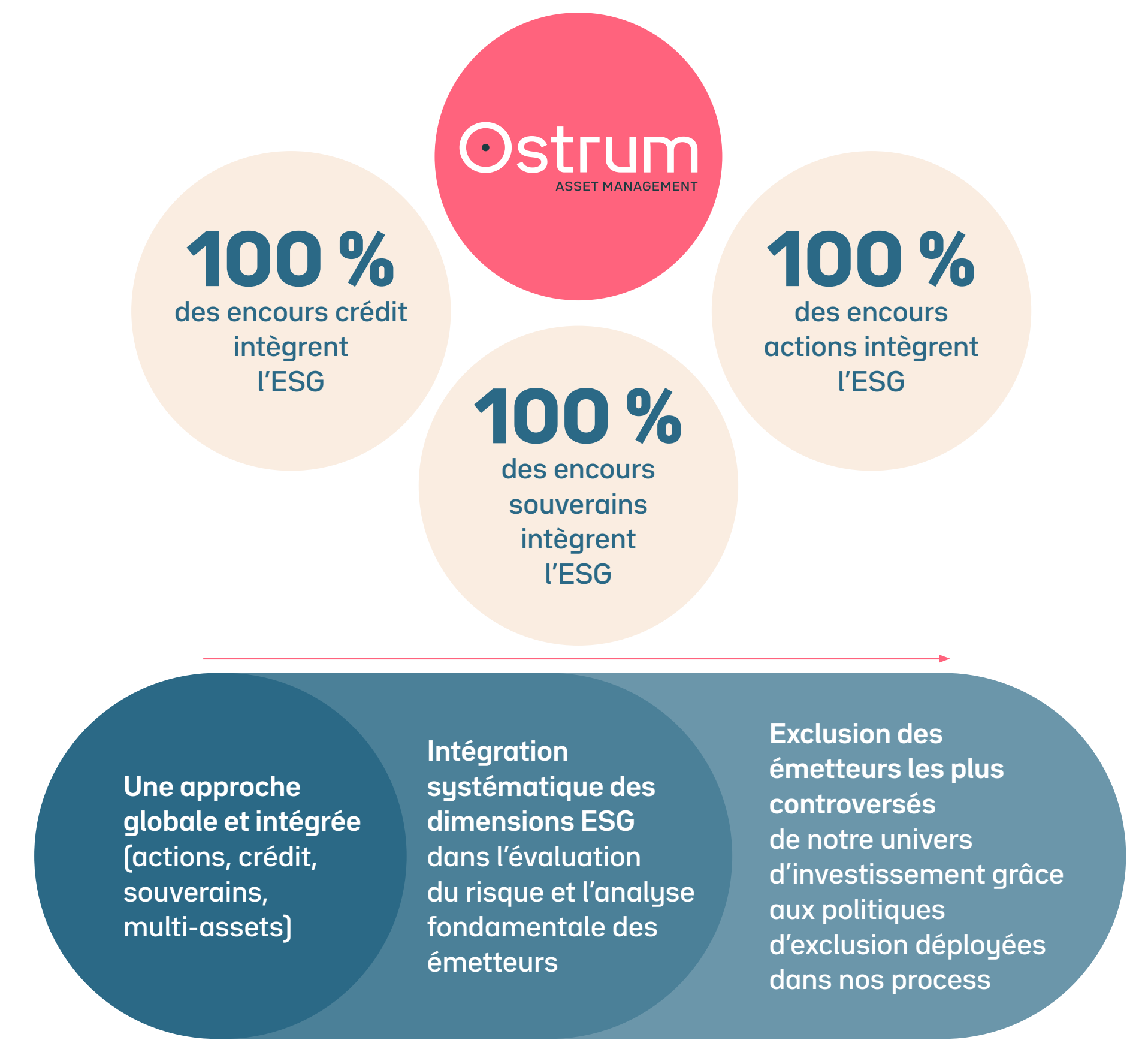
1. Les fonds classés article 8 promeuvent des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) mais n'ont pas pour objectif un investissement durable. Ils pourront investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple, tel que définis par la classification de l'UE.



NOTRE INTÉGRATION RENFORCÉE DES CRITÈRES ESG

Convaincus que les critères extra-financiers matériels apportent une information essentielle sur le profil de risque des émetteurs et la performance des titres, nous intégrons les critères ESG dans l'ensemble de nos gestions. Nous proposons à nos clients des solutions d'investissement responsable qui répondent à la diversité de leurs attentes en co-construisant, avec eux, des stratégies sur mesure répondant à leur ambition en matière d'ESG.

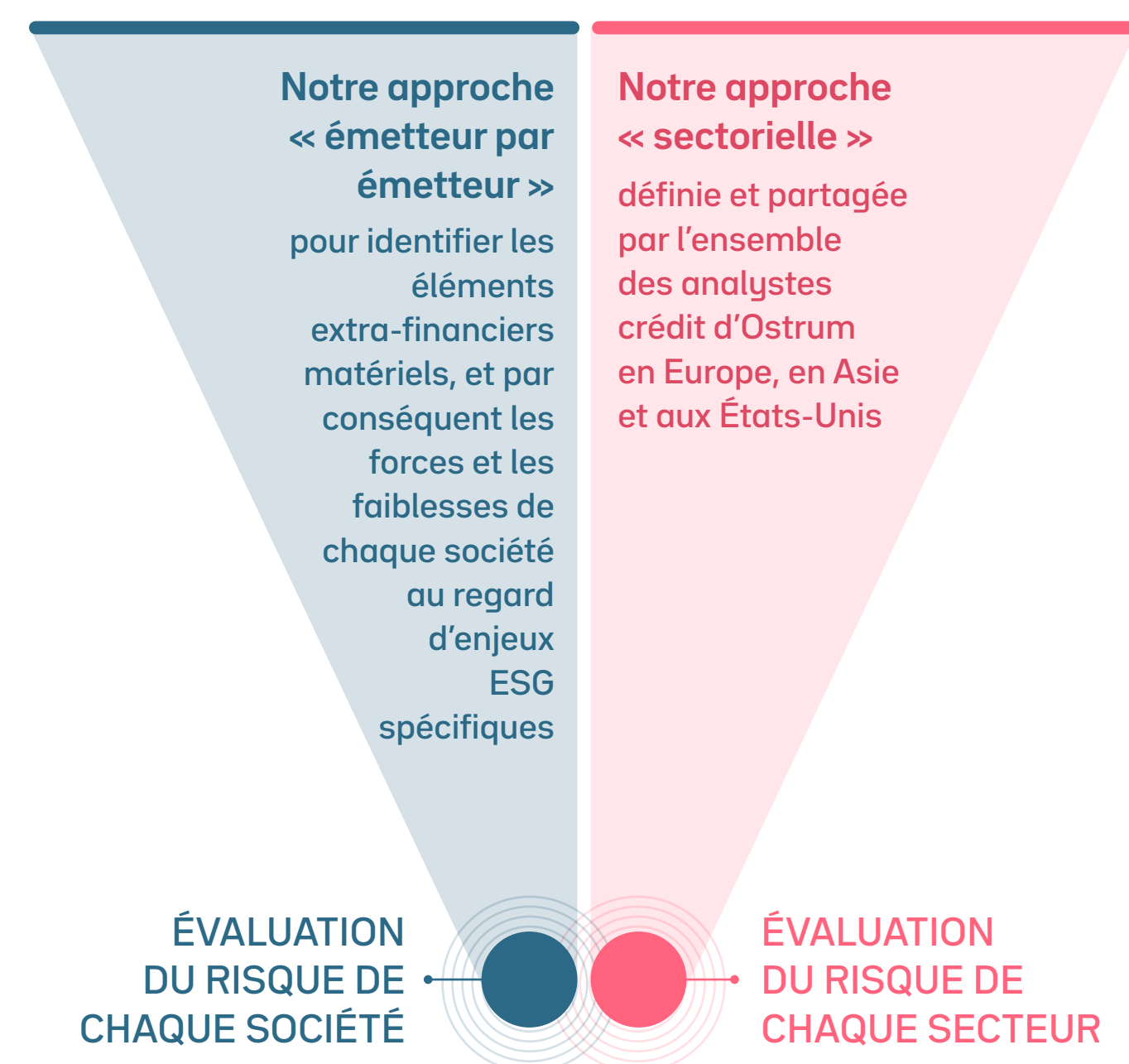
Une analyse ESG systématique & une approche globale



CRÉDIT

Notre équipe d'analystes crédit intègre systématiquement à ses analyses les éléments extra-financiers, dès lors qu'ils sont considérés comme « matériels », c'est-à-dire ayant un impact sur le risque crédit de l'émetteur.

Afin d'assurer l'homogénéité et l'équité dans l'évaluation des émetteurs, nos analystes s'appuient sur une double démarche, dont les résultats sont partagés et intégrés aux outils de gestion :



L'ensemble de cette méthodologie est quantifié par une échelle d'évaluation du risque et des opportunités matérielle ESG :
L'ESG MATERIALITY SCORE

SOUVERAINS

Dans nos processus d'investissements souverains, les éléments extra-financiers sont systématiquement pris en compte avec une évaluation du risque de chaque pays s'appuyant sur deux étapes :

1. Notre modèle d'évaluation du risque souverain¹

Modèle propriétaire quantitatif d'évaluation à moyen terme des pays développés et émergents

- Couverture de l'ensemble des pays développés et émergents
- Évaluation de la probabilité de changement de rating Standard & Poor's sur un horizon de un à trois ans

2. La prise en compte de l'ESG dans la sélection dettes souveraines

Quand des éléments E, S ou G sont susceptibles d'avoir un impact sur :

- l'horizon de gestion,
 - le risque souverain,
 - la valorisation de la dette,
- le sector team sélection dettes souveraines les prend en compte dans ses vues de gestion.

¹. Sources : données macroéconomiques de S&P et données extra-financières de la Banque mondiale, Nations Unies et ND Gain.

ACTIONS

Pour la gestion actions, les pratiques ESG sont considérées comme faisant partie intégrante de la qualité globale d'une entreprise. Ces éléments sont d'ailleurs discutés lors des échanges avec les entreprises. L'équipe de gestion actions d'Ostrum AM prend donc en compte les critères ESG pour identifier les risques d'une entreprise ou d'un secteur, mais aussi pour identifier des opportunités.

1. Évaluation des risques de l'entreprise ou du secteur

- Identification des tendances à long terme susceptibles de perturber certains secteurs d'activité ;
- Intégration des dimensions ESG à l'analyse financière traditionnelle pour améliorer la visibilité sur la qualité des émetteurs à plus long terme.

2. Identification des entreprises de qualité et de croissance

- Évaluation de la qualité, du potentiel d'appréciation et de la croissance agrégée établie sur la base de rencontres avec le management des entreprises ;
- Prise en compte d'éléments ESG pour compléter l'évaluation de la qualité de l'entreprise : risques environnementaux (liés aux produits et services d'une entreprise), risques sociaux, gouvernance et management.

Ainsi, une entreprise ayant des lacunes ESG ou présentant des risques ESG ne sera pas choisie par nos gérants.

Répondre à des exigences ESG renforcées

Sur certains portefeuilles et mandats ayant des contraintes ISR explicites, nous garantissons, à la demande de nos clients, une qualité ESG significativement plus élevée :

- qualité minimum ESG pour qu'une entreprise soit intégrée dans l'univers d'investissement ;
- score ESG de portefeuille significativement plus élevé que l'indice de référence, ou plus performant que le score ESG des quatre premiers quintiles de l'indice, en accord avec les exigences du référentiel du label ISR français.

DES STRATÉGIES ISR adaptées à chaque besoin client

Au-delà de l'intégration des critères ESG dans l'analyse de la totalité des classes d'actifs, Ostrum AM a déployé une gestion ISR et totalise 73,1 % de ses encours classifiés article 8 selon la réglementation SFDR. Notre maturité en matière de gestion responsable nous permet d'offrir à nos clients des produits ISR et ESG spécifiques sur l'ensemble de nos classes et de co-construire avec eux des stratégies sur-mesure, répondant au mieux à leurs ambitions en matière d'ESG.



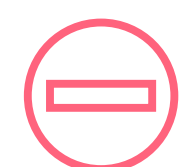
BEST-IN-CLASS ET POSITIVE SCREENING

Exclure les émetteurs qui présentent un fort profil de risques ESG et favoriser les émetteurs les mieux évalués



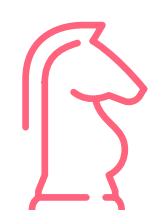
BEST-IN-UNIVERSE

Favoriser les émetteurs les plus performants d'un point de vue ESG dans l'univers d'investissement, tous secteurs confondus



EXCLUSIONS RENFORCÉES

Exclure les émetteurs qui présentent les plus forts profils de risques ESG



SMART CARBON STRATEGIES

Proposer des stratégies de décarbonisation des portefeuilles, ainsi que des portefeuilles à impact carbone maîtrisé



DES OUTILS ROBUSTES

Pour mettre en œuvre nos stratégies ISR, nous nous appuyons sur :

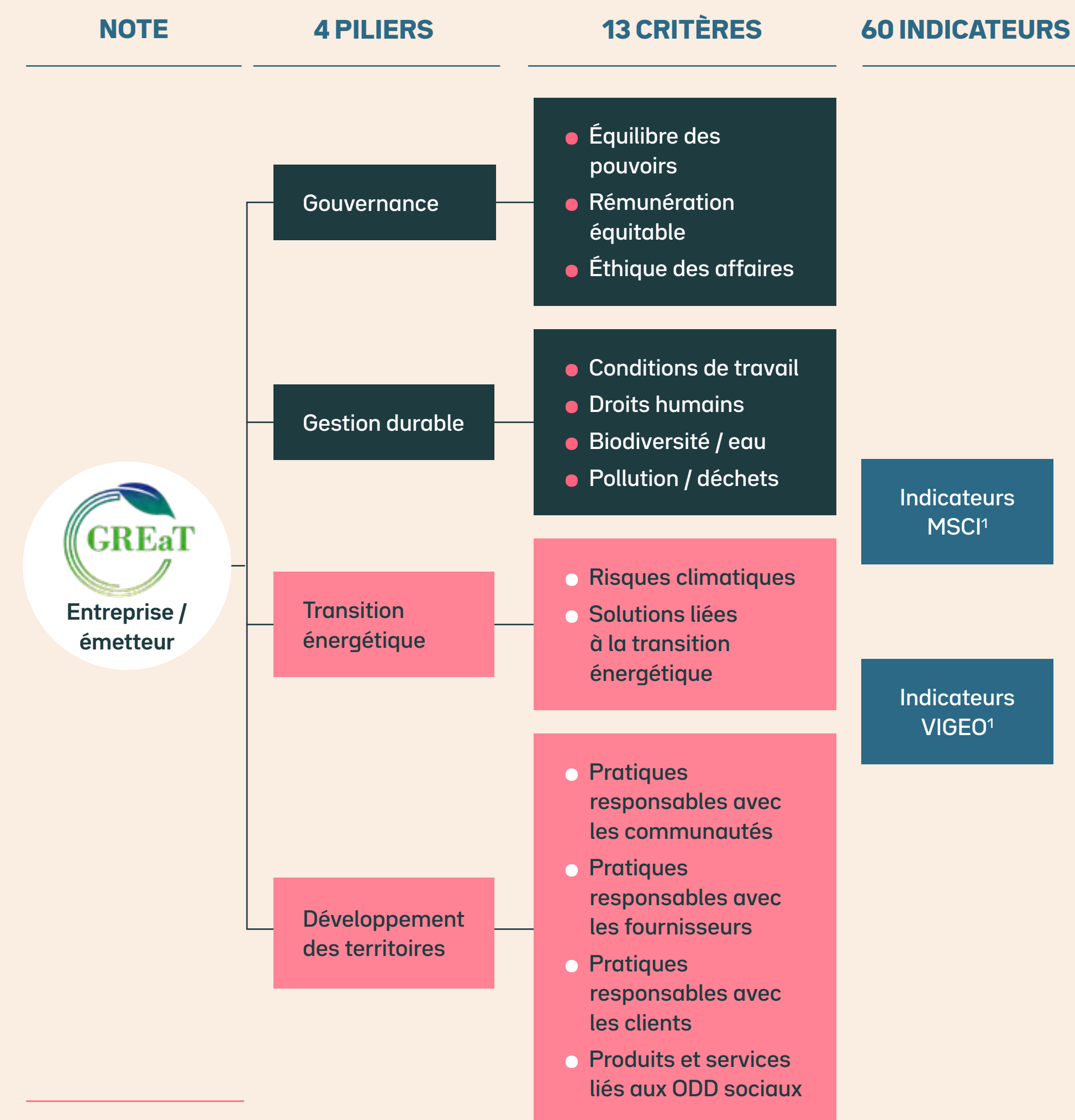
- **Des bases de données externes reconnues pour leur qualité** et leur large périmètre de couverture [notamment le SDG Index pour les émetteurs souverains, une initiative des Nations Unies].
- **La méthodologie GREaT** qui analyse les sociétés vis-à-vis des enjeux du développement durable.

Cette approche de gestion ISR vient s'ajouter pour certains fonds ouverts ou en gestion dédiée à nos politiques d'exclusion et à notre approche d'intégration des éléments E, S et G que nous pratiquons systématiquement sur la quasi-totalité de nos classes d'actifs.

LA MÉTHODOLOGIE GREaT

Au-delà de la prise en compte des critères ESG, la méthode GREaT, de notation extra-financière des émetteurs privés, repose sur plusieurs piliers : l'engagement, la responsabilité, les opportunités et les risques pour les entreprises.

Les investissements sont ainsi évalués sur des critères extra-financiers selon une note allant de 1 [forte qualité extra-financière] à 10 [faible qualité extra-financière].



Source : LBPAM 1. www.vigeo-eiris.com

UNE POLITIQUE SECTORIELLE AMBITIEUSE et l'exclusion en dernier recours

Ostrum AM a défini des politiques d'exclusion strictes afin d'écartier de son univers d'investissement tout secteur ou émetteur qui ne respecte pas certains principes de responsabilité fondamentaux. Nous les promouvons auprès de nos clients à travers un dialogue permanent.

Politiques d'exclusion

Lorsque nous sommes amenés à appliquer des politiques d'exclusion strictes, cela s'opère à différents niveaux sur des thématiques bien définies :

- tous nos fonds (armement, États blacklistés),
- l'ensemble de nos fonds ouverts (charbon, tabac et Worst Offenders),
- des exclusions spécifiques sur mesure pour nos clients (en accord avec leurs objectifs).

Politique Pétrole et Gaz

En 2021, Ostrum AM a annoncé les grands principes de la politique Pétrole et Gaz, amorcée dès 2022.

Ostrum AM opérera une sortie complète, d'ici 2030, des activités d'exploration et de production pétrolières et gazières non conventionnelles et/ou controversées :

- procédés de fracturation (pétrole et gaz de schiste, liquides et gaz étanches),
- forages offshore ultra-profonds, forages en Arctique,
- extraction de sables bitumineux, de méthane de houille et de pétrole extra-lourd.

Dès 2022, Ostrum AM cesse d'acheter les émetteurs qui réalisent 10 % ou plus de leur production d'hydrocarbures en volume dans ces catégories¹.

1. Pour plus d'informations, consulter le rapport TCDF.

CONVICTION

« Nous engageons le dialogue avec les entreprises pour les pousser à s'améliorer dans leurs pratiques. L'exclusion est le dernier recours. »

Joséphine Chevallier,
Responsable de l'intégration ESG, stratégie ESG



DÉTAILS DE LA POLITIQUE SECTORIELLE

CHARBON

En 2021, Ostrum AM a renforcé sa politique sectorielle sur la sortie charbon. Ostrum AM exclut désormais les entreprises qui développent de nouvelles capacités charbon, ainsi que celles qui n'ont pas défini en 2021 de plan de sortie du charbon conforme à l'Accord de Paris. Ostrum AM exclut également les entreprises dépassant les seuils suivants :

- 20 % de chiffre d'affaires issu de la production d'énergie générée par le charbon ou provenant de la production de charbon,
- 10 M de tonnes de production annuelle de charbon thermique,
- 5 GW de capacité installée,
- 20 % de la production d'énergie générée par le charbon.

WORST OFFENDERS

Ostrum AM exclut toutes les entreprises, cotées ou non, présentant des atteintes sévères et avérées aux principes défendus par les standards internationaux (Pacte mondial des Nations Unies, Principes directeurs de l'OCDE), notamment en matière de droits humains, droits du travail, préservation de l'environnement et éthique des affaires.

ARMES CONTROVERSÉES

En 2021, Ostrum AM a élargi sa politique sur les armes controversées. Elle exclut désormais les acteurs impliqués dans :

- la production,
- l'emploi ou le stockage,
- la commercialisation ou le transfert des bombes à sous-munitions (BASM) et mines anti-personnel (MAP) (nouveaux achats et stocks existants)
- armes chimiques, armes biologiques, armes nucléaires et aux armes à uranium appauvri (nouveaux achats).

ÉTATS INTERDITS

Conformément à la réglementation, Ostrum AM exclut tout investissement dans des pays :

- sous embargo américain ou européen,
- présentant des déficiences majeures dans leur lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme, selon le Groupe d'action financière (GAFI).

TABAC

- Depuis 2018, Ostrum AM s'engage à ne plus soutenir le secteur du tabac, dont les impacts sociaux, sociétaux et environnementaux sont particulièrement négatifs et contraires aux Objectifs de développement durable.

PILIER 3

ACCOMPAGNER LA TRANSFORMATION DES ÉMETTEURS

En tant que société de gestion, nous avons la responsabilité de guider les émetteurs d'actions et d'obligations vers les meilleures pratiques environnementales, sociales et de gouvernance. Nous avons recours à un dialogue constructif avec les émetteurs et à une politique de vote rigoureuse.

En 2021, nous avons notamment renforcé notre politique charbon et engagé un dialogue avec tous les émetteurs ne respectant pas nos nouveaux seuils d'exclusion afin qu'ils publient un plan de sortie du charbon en cohérence avec l'Accord de Paris.



8
thématiques
d'engagement

312
engagements
en 2021*



26 %
des engagements
concernent la lutte contre
le changement climatique



121
entreprises ont fait
l'objet d'une mission
d'engagement

Dialogue Ostrum AM dialogue avec l'ensemble des entreprises dans lesquelles ses portefeuilles sont investis, que ce soit en actions ou en obligations. Une politique d'engagement commune est définie, des leviers d'actions spécifiques sont ensuite mis en œuvre selon la nature des actifs.

100 % de taux de participation aux assemblées générales



80,5 %
de résolutions approuvées

19,4 %
de résolutions désapprouvées

0,1 %
d'abstention

*tous émetteurs confondus.

CONVICTION

Ibrahima Kobar, Directeur des gestions

« *Nous nous appuyons sur le dialogue pour inciter les entreprises à améliorer leurs pratiques.* »

En tant que société de gestion engagée, nous sommes attentifs au comportement de chacune des entreprises dans lesquelles nous sommes investis, en actions comme en obligations¹. L'objectif est d'attirer l'attention de chaque émetteur sur les risques ESG qu'il aurait négligés ou sous-estimés, et de partager nos bonnes pratiques ESG avec l'entreprise. Tout changement fait l'objet d'un suivi dans le temps, afin que l'amélioration de l'émetteur puisse être mesurée, et son évaluation corrigée en conséquence.

Un dialogue constant avec les émetteurs d'obligations

Ostrum AM entretient un dialogue permanent avec les émetteurs

d'obligations sur l'ensemble des sujets sociaux, environnementaux et de gouvernance afin de mieux gérer les risques ESG et de renforcer la qualité et la transparence des informations publiées ; et d'améliorer les pratiques.

Pour cela, nous nous entretenons fréquemment avec les émetteurs d'obligations, soit en amont de l'investissement (en phase de "due diligence"), soit lorsque le titre est déjà détenu en portefeuille. Si ce dialogue a vocation à anticiper les risques ESG, il peut parfois venir en réaction à des problèmes affectant l'émetteur, comme une controverse.

L'engagement actionnarial pour améliorer les pratiques

En tant qu'actionnaire actif et impliqué, nous sommes en contact très régulier avec les entreprises dans lesquelles nous investissons. Ce dialogue est fondé sur une approche soutenue de l'investissement responsable, qui scrute les pratiques des sociétés, repère leurs principaux enjeux sectoriels et identifie des points d'amélioration possibles. Ce processus inclut en particulier une évaluation des pratiques ESG des émetteurs en amont des assemblées générales où seront exercés les droits de vote.



OBJECTIFS 2022

- ⊕ Renforcer davantage l'engagement avec les émetteurs de dettes
- ⊕ Renforcer l'engagement sur le climat

1. Lire le rapport d'engagement : <https://www.ostrum.com/fr/notre-documentation-rse-et-esg#vote-et-engagement>

UNE POLITIQUE DE VOTE RIGOUREUSE ET EXIGEANTE

Engagée à agir en actionnaire responsable, Ostrum AM exerce son pouvoir de vote² aux assemblées d'actionnaires avec rigueur et exigence, dans le cadre d'un univers de vote complet où sont abordées les questions sociales, environnementales et de gouvernance. Dans un souci de transparence, nous rendons publics tous les votes aux assemblées générales auxquelles nous avons participé.

100 %

de taux de participation
d'Ostrum AM
aux assemblées
générales

Des droits de vote pleinement exercés

Ostrum AM a exercé les droits de vote attachés aux titres détenus dans l'ensemble de ses portefeuilles détenus au 31/12/2021.

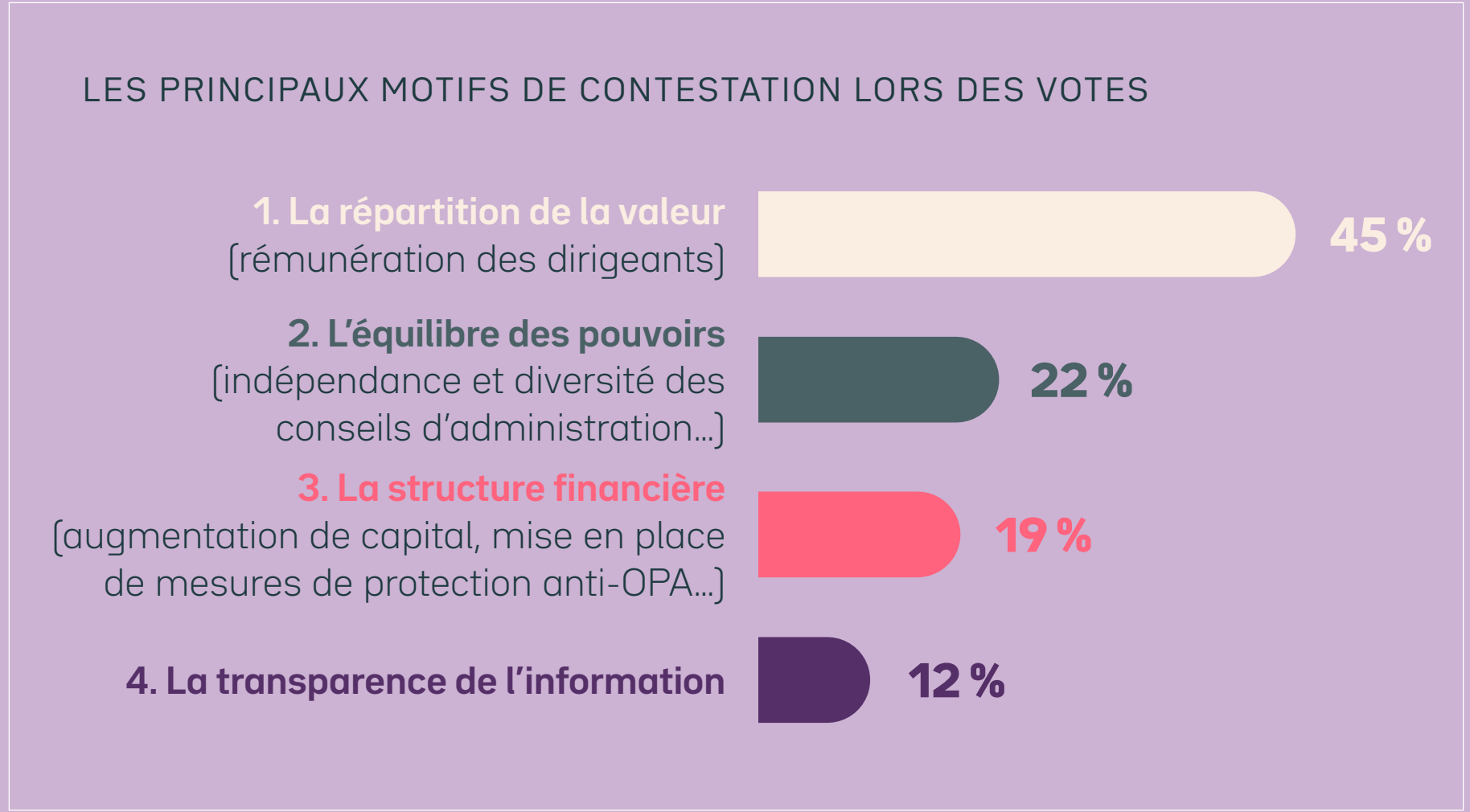
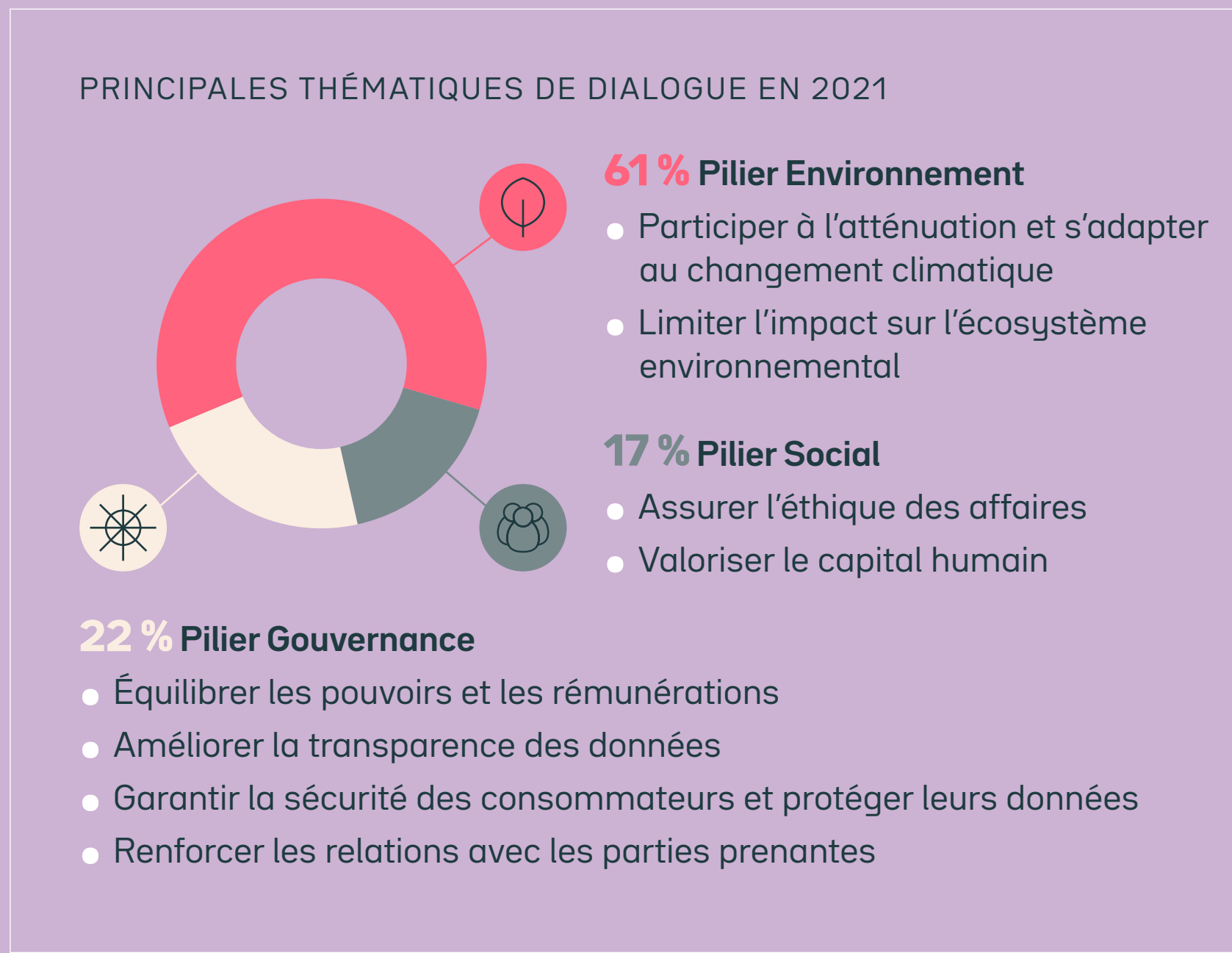
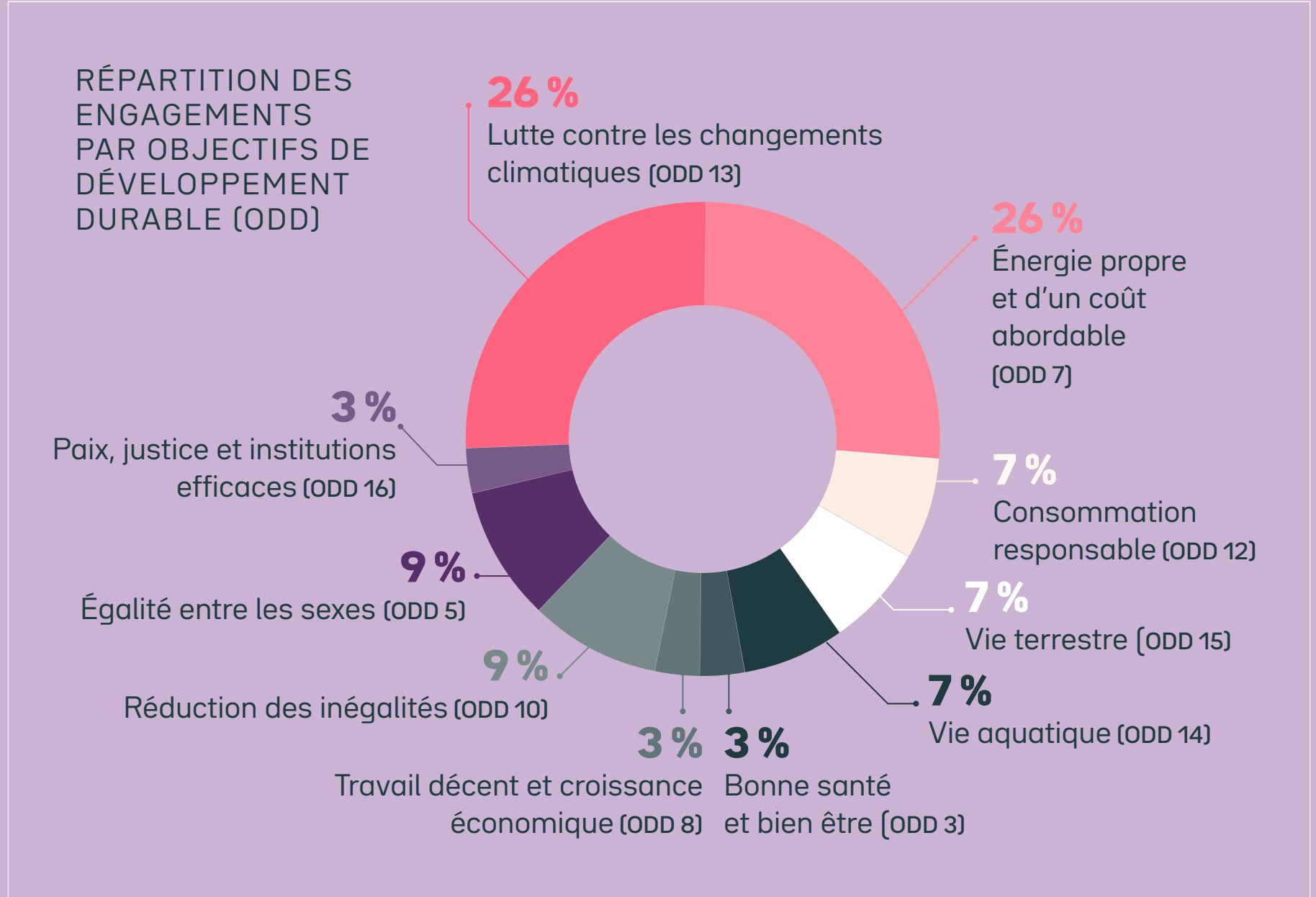
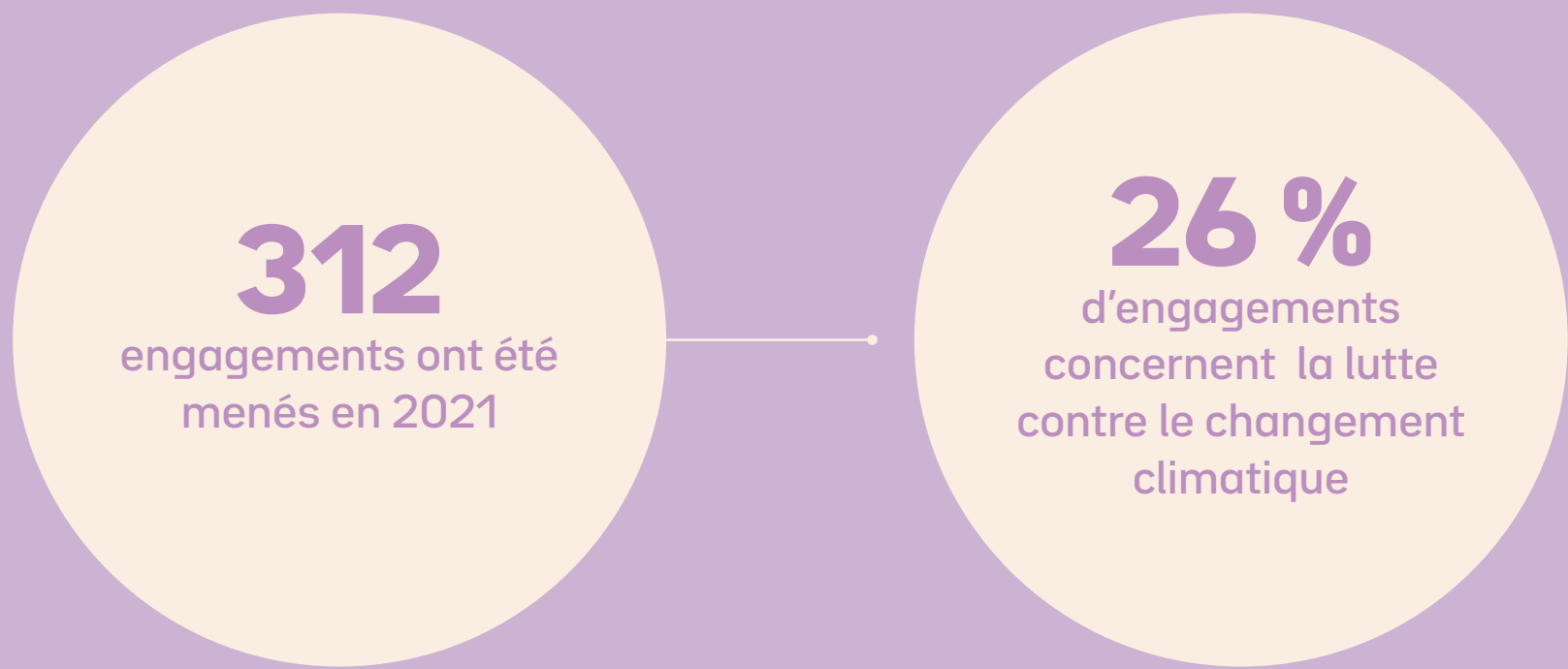
Lorsque nous nous opposons aux résolutions, nous l'indiquons systématiquement aux sociétés et nous leur partageons les raisons de notre opposition.

- Assemblées générales : **126**
- Résolutions votées : **2 231**
- Résolutions approuvées : **80,5 %**
- Résolutions désapprouvées : **19,4 %**
- Abstention : **0,1 %**

2. Lire la politique de vote et le rapport sur l'exercice des droits de vote : <https://www.ostrum.com/fr/notre-documentation-rse-et-esg>



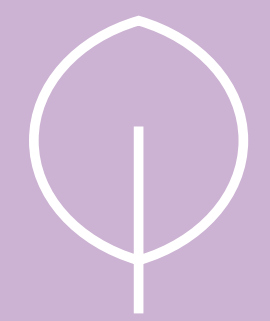
DIALOGUE ET POLITIQUE DE VOTE : DEUX LEVIERS D' ACTIONS AUPRÈS DES ENTREPRISES



NOS HUIT THÈMES D'ENGAGEMENT

Les huit thèmes d'engagement communs à l'ensemble des gestions répondent aux enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance.

Chacune de ces thématiques est en lien avec les Objectifs de développement durable (ODD) fixés par l'ONU en 2015 pour mieux respecter les populations et la planète. À partir de ce socle, chaque gestion (actions ou obligations) décide d'initiatives spécifiques, dans le respect de notre politique de vote.



ENVIRONNEMENT

1 Participer à l'atténuation du réchauffement climatique et s'adapter au changement climatique (ODD 7 & 13)

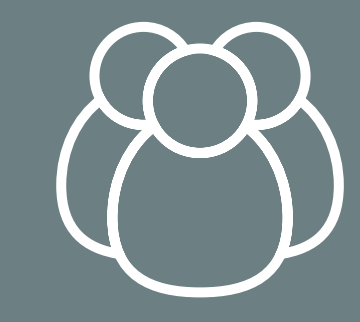
Le changement climatique est l'un des défis les plus critiques auxquels nos sociétés seront confrontées dans les décennies à venir.

- Réduire les émissions de CO₂ et atteindre la neutralité carbone d'ici 2050
- Gérer les risques physiques et de transition

2 Limiter l'impact sur l'écosystème environnemental (ODD 12, 14 & 15)

Préserver la biodiversité devient une préoccupation grandissante pour la société civile, les régulateurs et les entreprises.

- Gérer les ressources
- Préserver la santé et la biodiversité



SOCIAL

3 Participer à l'atténuation du réchauffement climatique et s'adapter au changement climatique (ODD 7 & 13)

Le maintien de bonnes relations avec les employés est essentiel pour assurer la continuité des opérations et la productivité.

- Maintenir de bonnes relations avec les salariés
- Veiller à la santé et à la sécurité du personnel et des prestataires

4 Renforcer les relations avec les parties prenantes (ODD 8 & 10)

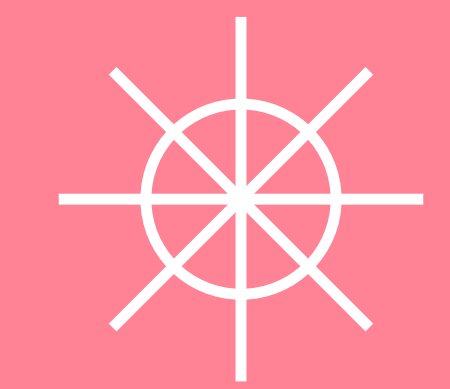
Conserver de bonnes relations avec les différentes parties prenantes (fournisseurs, employés dans les chaînes d'approvisionnement, communautés locales) est nécessaire pour assurer la continuité des opérations.

- Garantir les droits humains dans les chaînes d'approvisionnement
- Maintenir de bonnes relations avec les communautés locales

5 Garantir la sécurité des consommateurs et protéger leurs données (ODD 3)

Une mauvaise gestion de la sécurité, de la santé et des données des consommateurs peut avoir des impacts durables sur l'image de marque d'une entreprise et sur sa trajectoire financière.

- Assurer la sécurité et la santé des consommateurs
- Gérer le risque de cybersécurité et la confidentialité des données



GOUVERNANCE

6 Assurer l'éthique des affaires (ODD 16)

Les entreprises sont confrontées à des risques éthiques et commerciaux élevés, et à des coûts potentiels lorsqu'elles ne parviennent pas à lutter efficacement contre certaines mauvaises pratiques [corruption...].

- Mettre en place une politique anti-corruption
- Garantir une politique fiscale transparente

7 Équilibrer les pouvoirs et les rémunérations (ODD 5 ET 10)

L'équilibre des pouvoirs au sein d'une entreprise ainsi que la politique de rémunération sont des indicateurs déterminants de la qualité de la gouvernance.

- Équilibrer les pouvoirs
- Harmoniser la politique de rémunération et la rendre transparente

8 Améliorer la transparence des données

Les informations financières et extra-financières publiées par les entreprises sont généralement jugées insuffisamment comparables, manquant de fiabilité, de pertinence et de transparence.

- Garantir la transparence des données financières et extra-financières

LE CLIMAT AU CŒUR DE NOTRE RELATION AVEC LES ÉMETTEURS

Au-delà de l'intégration des critères ESG, Ostrum AM développe une approche climat spécifique. En 2021, Ostrum AM a renforcé son engagement en faveur du climat et de la transition énergétique à travers ses politiques sectorielles et d'exclusion, et une stratégie de financement d'une économie à faible émission carbone.

Une politique charbon renforcée en 2021

Ostrum AM a renforcé sa politique charbon avec des exclusions plus strictes, et vise un désengagement de tous les émetteurs du secteur charbon avant 2030 (pour l'OCDE) et 2040 (pour les pays hors OCDE).

Depuis le 1^{er} janvier 2021, Ostrum AM n'investit plus dans les entreprises qui développent de nouvelles capacités charbon.

Nous excluons également les entreprises dont l'activité principale repose sur la production, le transport et/ou la vente de charbon extrait par l'une des techniques d'extraction les plus agressives et survenant dans les Appalaches, aux États-Unis.

Nous avons fixé de nouveaux seuils d'exclusion définis dans le pilier 2 (cf page 21). Les désinvestissements du capital des entreprises concernées se feront dans un délai de six mois (dans des conditions normales de marché). Enfin, nous n'investissons plus dans les entreprises qui n'ont pas défini

en 2021 un plan de sortie du charbon en ligne avec l'Accord de Paris. L'arrêt des investissements sur ce critère se fait depuis le 1^{er} janvier 2022, avec un délai de six mois prévu pour désinvestir dans des conditions normales de marché. Cet élément est donc un axe d'engagement et de dialogue fort qu'Ostrum AM mène avec les entreprises.

Les principes d'une nouvelle politique pétrole et gaz

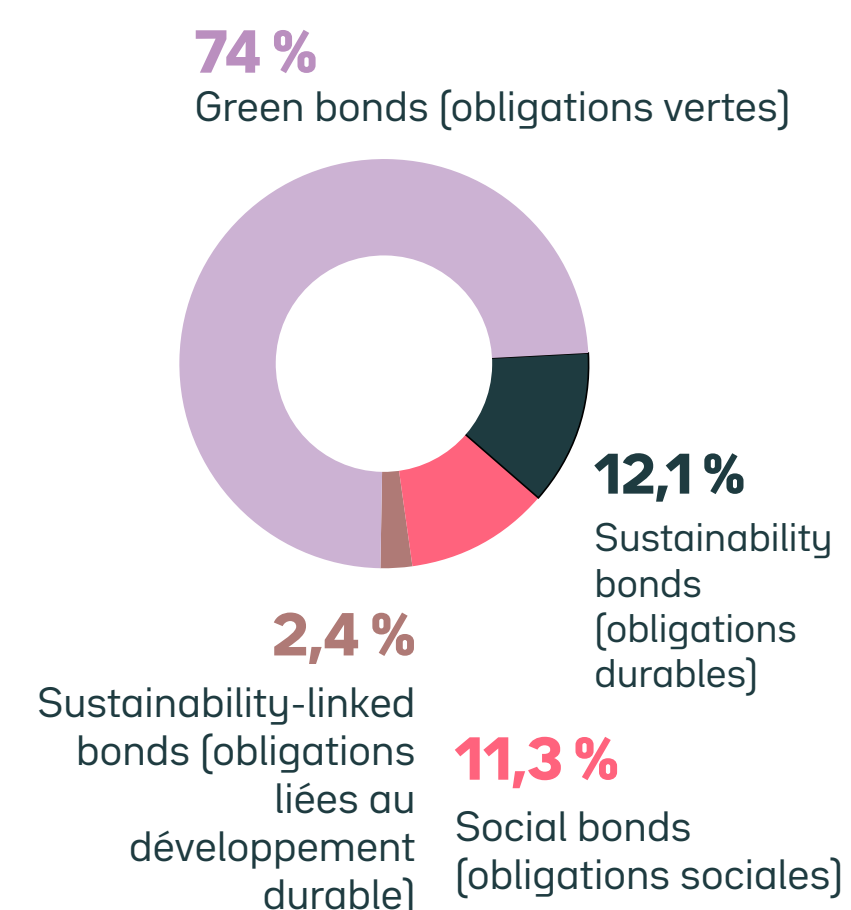
En 2021, Ostrum AM a lancé un groupe de travail sur le pétrole et le gaz pour élaborer une politique qui sera mise en place en 2022.

Les principes de cette politique publiés en décembre 2021 ont été salués par l'ONG Reclaim Finance.¹

Une accélération du financement d'une économie à faible émission carbone

En 2021, Ostrum AM a significativement renforcé son exposition et son expertise dans les obligations durables (green, social, sustainability & sustainability-linked bonds). Les encours sur ces instruments atteignent 19,6 milliards d'euros à fin 2021.

RÉPARTITION THÉMATIQUE DES OBLIGATIONS DURABLES



OBJECTIFS 2022

- ⊕ Mettre en oeuvre notre politique « Pétrole et Gaz »
- ⊕ Accélérer nos engagements sur le climat, la biodiversité et les droits humains

CONVICTION

« Les sociétés prenant en compte dans leur stratégie leur impact sur le climat seront moins susceptibles dans le futur de subir des pertes sur des actifs échoués »

Nathalie Pistre,
Directrice recherche et ISR

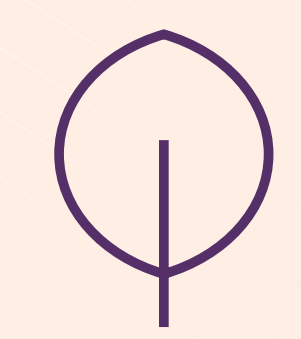


1. Pour en savoir plus, lire le rapport art 29- (<https://reclaimfinance.org/site/>)

PILIER 4

CONTRIBUER À FAIRE ÉVOLUER LA PLACE FINANCIÈRE

Au-delà de son activité d'investisseur, Ostrum AM s'engage activement à l'échelle de la place financière, afin d'accompagner la transformation du secteur vers des pratiques de gestion plus responsables. Pour cela, nous renforçons notre politique de labellisation ISR, nous participons activement à la définition des standards RSE-ISR et nous nous impliquons dans des initiatives de place spécifiques.



92.8 %
des encours des fonds ouverts sont labellisés ISR



Objectif 2022
100 %

Note A à A+
pour toutes nos classes d'actifs sous gestion selon les PRI

10/10
La note obtenue au Coal Policy Tool de l'ONG Reclaim Finance sur le critère Stratégie de sortie du charbon

9
engagements collaboratifs en 2021, dont 5 nouveaux

CONVICTION

« Parce que social et transition écologique doivent aller de pair, nous avons rejoint la Coalition pour la transition juste, créée par Finance for Tomorrow. »

CONVICTION

Christophe Da Silva, Directeur de la stratégie commerciale

« Nous menons une politique de labellisation ambitieuse »

Quelle est votre stratégie en matière de labellisation ?

Nous visons à être une référence en matière de gestion responsable. A ce titre, nous avons encore renforcé notre politique de labellisation ISR. La part de nos fonds ouverts labellisés dans nos encours est ainsi passée de 63 % en 2020 à 91,8 % en 2021. Notre objectif est d'atteindre 100 % en 2022.¹ Les fonds labellisés ISR couvrent des secteurs d'activités très variés et visent essentiellement la qualité ESG du portefeuille et la transparence du processus d'investissement. Il est possible de soutenir plus particulièrement un secteur ou une thématique, tels que les énergies renouvelables, la transition juste ou la lutte contre le réchauffement climatique.

Comment communiquez-vous sur la performance extra-financière de vos fonds ?

Les fonds qui obtiennent le label ISR doivent communiquer sur certains aspects de leurs performances environnementales,

notamment en matière de mesure carbone du portefeuille. La production d'un indicateur sur les émissions de gaz à effet de serre (GES) directes (scope 1) et indirectes (scope2), liées aux consommations d'énergie nécessaires à la fabrication d'un produit de son portefeuille (en tonnes d'équivalents de CO₂) est exigée. D'autres indicateurs pertinents peuvent être ajoutés.

Quels ont été les événements saillants de 2021 ?

L'an dernier, nous avons poursuivi activement cette démarche sur les fonds ouverts. Trois fonds ont été labellisés² :

- Ostrum SRI Obli 3-5 ans : l'un des premiers fonds investis en obligations souveraines et quasi-souveraines à être labellisé en France³ ;
- Ostrum SRI Euro Agreggate : l'un des rares fonds "agregate" labellisés, et le plus important en termes d'encours avec 870,7 millions d'euros sous gestion⁴ ;
- Ostrum SRI Money Plus.

Nous avons également labellisé des fonds dédiés, à la demande de nos investisseurs.

Nos encours labellisés à fin 2021 :

17

fonds ouverts

92,8 %

des encours
de nos fonds ouverts
[53,9 Mds €]

100 %

C'est notre objectif
d'ici fin 2022¹

¹. hors fonds ABS, Inflation et Total Return - ². La société de gestion de ces fonds est Natixis Investment Management International et la délégation de gestion financière est Ostrum AM. Ces fonds présentent un risque de perte en capital. Les caractéristiques, les frais et le profil de risque et de rendement relatifs à l'investissement dans un fonds sont décrits dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DIC) de ce dernier. Le DIC, le prospectus et les documents périodiques sont disponibles sur demande auprès d'Ostrum AM - ³. Source : Ostrum AM à fin décembre 2021 - ⁴. Source : Ostrum AM à fin octobre 2021. Plus d'informations sur : www.llelabelisr.fr, europperformance.com.



UNE APPROCHE RESPONSABLE RECONNUE

Ostrum AM s'attache à prendre en compte l'ensemble des dimensions ESG dans ses décisions d'investissement, conformément aux recommandations des grands référentiels normatifs internationaux, tels que les Principes pour l'Investissement Responsable des Nations Unies (PRI) dont nous sommes signataires depuis 2008.

Une politique charbon saluée par Reclaim Finance

Visant à mettre la finance au service du climat, l'organisation non gouvernementale Reclaim Finance a créé le « Coal Policy Tool », un outil d'analyse de la qualité des politiques charbon permettant d'évaluer les pratiques des acteurs financiers, sur la base de cinq critères.¹ En 2021, les scores obtenus par Ostrum AM figurent parmi les meilleurs et ils sont en progression par rapport à l'année précédente.²

En outre, Reclaim Finance a souligné la pertinence des mesures annoncées à la suite du renforcement de notre politique charbon depuis le 1^{er} juillet 2021, tant dans l'exclusion que dans le dialogue et l'engagement. Ostrum AM a été aussi saluée pour la qualité des nouveaux principes édictés pour sa prochaine politique Pétrole et gaz.

CRITÈRES	NOTE OSTRUM AM
Développeurs Ne plus soutenir les entreprises qui développent de nouveaux projets charbon	9/10
Seuil relatif Ne plus soutenir les entreprises fortement exposées au charbon	10/10
Seuil absolu Ne plus soutenir les entreprises très actives dans le secteur du charbon	10/10
Stratégie de sortie Adopter une stratégie robuste pour soutenir la fermeture des infrastructures charbon existantes	10/10



Une excellente notation par les PRI

À l'issue d'un exercice de reporting détaillé, les PRI attribuent une notation, établie sur une échelle à six niveaux, pour chaque module applicable. L'échelle de rating se présente de A+ à E ; A+ étant le rating le plus élevé et E étant le plus bas.

La qualité et le caractère ambitieux de notre approche de l'investissement responsable sont reconnus par les PRI. En 2020, ils ont été récompensés par d'excellentes notes pour l'ensemble des modules sur lesquels nous sommes évalués : note A+ pour la stratégie et la gouvernance et A pour toutes les classes d'actifs sous gestion. L'évaluation 2021 n'est pas parue à ce jour.³

L'investissement responsable dans notre ADN de marque

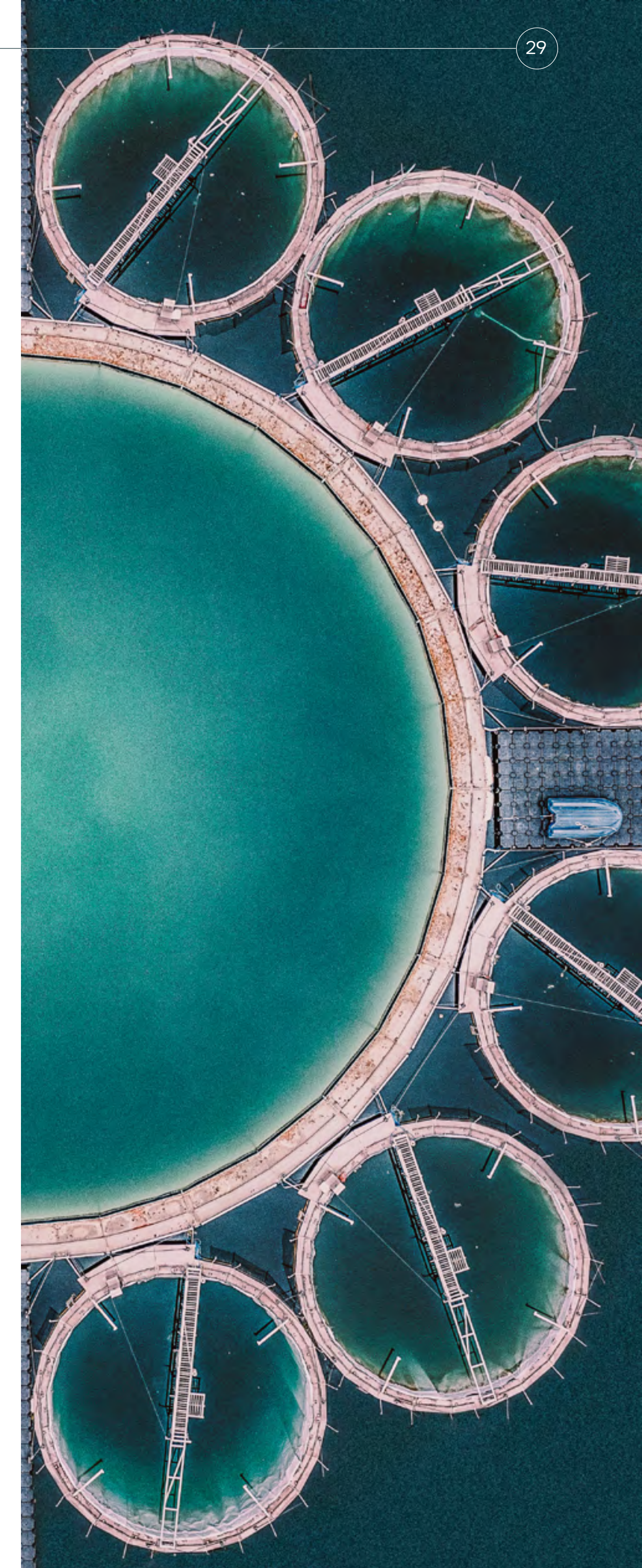
En 2021, pour la 2^e année consécutive, Ostrum AM intègre le club fermé des sociétés de gestion reconnues par le Hirschel and Kramer Responsible Investment Brand Index™ (RIBI) 2021 comme « avant-gardistes » en matière d'investissement responsable.

Cet indice évalue plus de 500 sociétés de gestion dans le monde. Il mesure la capacité des sociétés de gestion à traduire leur engagement en faveur du développement durable dans leur identité et leur marque.

Ostrum AM est classé :

- au Top 5 en France,
- au Top 10 en Europe
- Parmi les 1^{ers} acteurs au niveau mondial identifiés comme « avant-gardiste » (au-dessus de la moyenne à la fois au niveau de leur engagement et de leur marque).

1. <https://coalpolicytool.org/> 2. Les références à un classement, un prix ou à une notation ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou de la société de gestion. 3. Achevé de rédiger le 11 mai 2022. Pour en savoir plus sur le reporting ESG d'Ostrum AM, se référer à son PRI Transparency Report intégral, disponible en accès public sur le site Internet des PRI <https://www.unpri.org/signatories/about-pri-assessment>. 4. <https://www.ri-brandindex.org/>



CONTRIBUER À L'AMÉLIORATION DES PRATIQUES DE GESTION RESPONSABLE

Au sein des groupes et instances de place, Ostrum AM contribue à construire les standards de l'investissement responsable, et à assurer la diffusion et l'harmonisation des enjeux et des pratiques RSE et ESG.

Ostrum AM est membre des principales instances de place

Nous avons la volonté de participer à la mise au point de normes ESG et d'en assurer leur promotion. C'est pourquoi Ostrum AM joue un rôle actif dans les initiatives du secteur qui visent l'amélioration et la normalisation des pratiques d'investissement responsable. Pour cela, nous sommes signataires de nombreuses instances, françaises, européennes et internationales :



Loi Energie-Climat, taxonomie, SFDR... nous contribuons à construire le cadre d'exercice de la finance durable

En 2021, Ostrum AM s'est engagé de manière plus approfondie en participant à deux groupes de travail de l'Association française de la Gestion financière (AFG) pour la création de guides pratiques relatifs au secteur « Pétrole et gaz » et à l'application de l'article 29 de la loi Energie-Climat. Nous collaborons également aux réflexions menées au sein du Forum pour l'investissement responsable (FIR).

Nous sommes membres de plusieurs instances et groupes de travail au sein de l'International Capital Market Association (ICMA) : Advisory Council of the Green Bond Principles and Social Bond Principles Executive Committee, Social Bonds, Climate Transition Finance, Sustainability-Linked Bonds. Nous participons également aux sous-groupes de travail Green CPs, Green securitization, Covered bonds, Green repo au sein de la « Task force on sustainable financial products » de l'ICMA.

Ostrum AM répond également à des consultations initiées par les autorités françaises ou européennes, sur des sujets tels que la taxonomie, l'application des mesures relatives au règlement sur la transparence des risques en matière de durabilité (SFDR) et le questionnaire IOSCO sur les questions liées à l'ESG et au climat.

Des actions d'engagements collaboratifs

Ostrum AM s'engage depuis plusieurs années dans des actions collectives, aux côtés d'autres investisseurs, afin de sensibiliser les émetteurs, les pouvoirs publics et les régulateurs à l'importance des enjeux environnementaux, sociaux, sociétaux et de gouvernance. Nous prenons position en priorité sur les actions qui visent certains Objectifs de développement durable (ODD) :

- 3 (santé et bien-être) ;
- 5 (égalité entre les sexes) ;
- 13 (climat) ;
- 14 (vie aquatique) ;
- 15 (vie terrestre).

ODD

Ostrum AM s'engage en priorité sur cinq ODD

Ostrum AM a pris part à 9 initiatives en 2021

1. CHARBON NOUVEAU 2021

Lettre adressée au Premier ministre britannique Boris Johnson pour contester l'ouverture d'une nouvelle mine de charbon à coke en profondeur dans le Cumbria.

ODD : 13 ORGANISATION CHEF DE FILE : IGCC

2. FORÊTS ET EAU NOUVEAU 2021

Courrier adressé à 7 500 entreprises pour les inciter à publier des informations sur leur gestion du changement climatique, des forêts et de la sécurité de l'eau.

ODD : 13, 14 & 15 ORGANISATION CHEF DE FILE : CDP

3. ENGAGEMENT DES ÉTATS NOUVEAU 2021

Déclaration d'investisseurs pour appeler les gouvernements à réhausser leur ambition climatique.

ODD : 13 ORGANISATION CHEF DE FILE : THE INVESTOR AGENDA

4. ENGAGEMENT DES ENTREPRISES NOUVEAU 2021

Lettre ouverte pour inciter les entreprises à s'engager sur les objectifs fondés sur la science (SBT) en matière d'émissions.

ODD : 13, 14 & 15 ORGANISATION CHEF DE FILE : CDP

5. TRANSITION JUSTE NOUVEAU 2021

Coalition visant à prendre en compte les implications sociales du changement climatique.

ODD : 13 ORGANISATION CHEF DE FILE : FINANCE FOR TOMORROW

6. TABAC

Engagement financier "sans tabac".

ODD : 3 ORGANISATION CHEF DE FILE : TOBACCO FREE PORTFOLIOS

7. MIXITÉ

Engagement avec les entreprises du SBF pour promouvoir une meilleure mixité dans les équipes dirigeantes.

ODD : 5 ORGANISATION CHEF DE FILE : THE 30 % CLUB INVESTOR GROUP

8. INCITATION SECTEUR AÉRONAUTIQUE

Engagement en matière de changement climatique pour les compagnies aériennes et aérospatiales.

ODD : 13 ORGANISATION CHEF DE FILE : PRI

9. DÉCARBONATION

Coalition en faveur de la décarbonation des investisseurs.

ODD : 7 & 13 ORGANISATION CHEF DE FILE : SHARE ACTION

ZOOM SUR
DEUX ENGAGEMENTS
COLLABORATIFS
INITIÉS EN 2021

Membre de la coalition pour la transition juste

La prise en compte des implications sociales du changement climatique fait consensus mais elle reste insuffisamment intégrée dans les décisions d'investissement.

Ostrum AM a donc rejoint la "Coalition pour la Transition juste" initiée en juin 2021 par Finance for Tomorrow. Son but : encourager les entreprises à intégrer la transition juste dans leurs stratégies, promouvoir les meilleures pratiques dans les secteurs d'activité les plus impactés par la transition environnementale et faciliter la collaboration entre investisseurs et entreprises.

Déclaration mondiale de l'investisseur aux gouvernements sur la crise climatique

La déclaration portée par The Investor Agenda, à laquelle s'est jointe Ostrum AM en avril 2021, appelle les gouvernements à rehausser leur ambition climatique à travers des politiques climatiques nationales solides et une divulgation obligatoire des risques climatiques. Afin d'atteindre les objectifs de l'Accord de Paris et le "Net Zero" d'ici 2050, les investisseurs demandent aux gouvernements de renforcer leur action.

PILIER 5

AVOIR UN IMPACT POSITIF SUR NOTRE ÉCOSYSTÈME

Ostrum AM souhaite construire un modèle de développement économique et financier plus soutenable. A l'image de notre exigence envers les entreprises dans lesquelles nous investissons, nous tenons à être exemplaires dans notre fonctionnement en tant qu'entreprise. Nous avons en outre la volonté de contribuer à la société civile. Nos collaborateurs jouent un rôle de premier plan dans notre politique sociétale, que ce soit en matière de gestion responsable des ressources, de recyclage, d'éthique de nos pratiques ou encore de mécénat.

Empreinte carbone

6téquivalent CO₂ par ETP¹, en baisse sur un an**100 %**

des émissions compensées

**Engagement**

Ostrum AM s'engage pour

supprimer les objets à usage unique. En 2022, l'objectif consiste à éliminer totalement les bouteilles d'eau, gobelets, verres et contenants pour plats.

15 600

mégots récupérés et valorisés en 2021

**Solidarité**

Le mécénat est un projet d'entreprise pour

Ostrum AM, qui permet à ses collaborateurs de s'investir auprès des associations soutenues.

1. Équivalent temps plein.

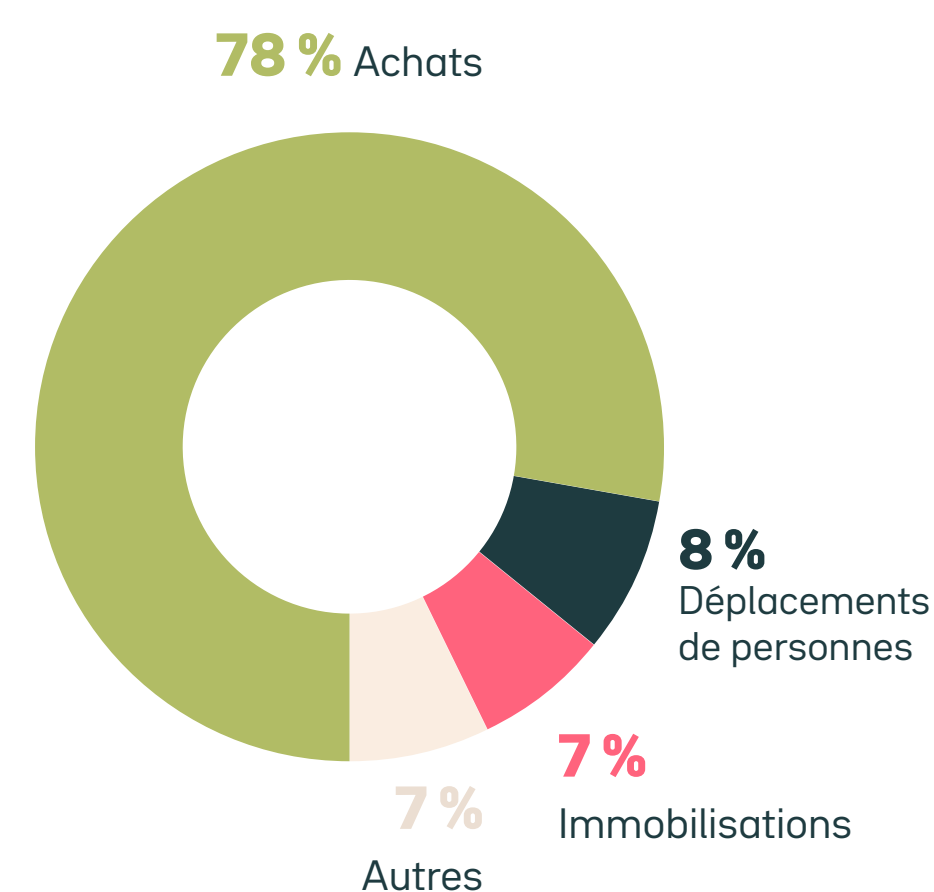
EMPREINTE CARBONE : MESURER, RÉDUIRE ET COMPENSER

Au-delà des initiatives déclinées dans le cadre de notre activité, nous agissons pour réduire l'impact carbone issu de notre fonctionnement. C'est pourquoi nous avons mis en place une démarche structurée autour de trois axes, afin de maîtriser notre impact environnemental direct : mesurer, réduire, compenser.

Notre bilan carbone 2021

Le ratio de tonnes équivalent CO₂ par ETP (équivalent temps plein) est en baisse, à six au lieu de sept en 2020, et ce malgré une légère hausse des émissions globales sur 2021. Les achats et services représentent la source principale de nos émissions, pour près de 80 %. L'analyse de notre bilan nous permet de mettre en œuvre des mesures nécessaires à une meilleure gestion de notre impact.

RÉSULTATS PAR POSTE EN %



Se mobiliser autour des enjeux environnementaux

Assurer une gestion écologique des immeubles

Les services immobiliers de Natixis, qui assurent le pilotage et la maintenance des installations techniques des immeubles utilisés par Ostrum AM, sont certifiés ISO 9001 et ISO 14001. L'immeuble que nous occupons est en outre certifié NF Bâtiments Tertiaires, Démarche HQE¹, HPE, Effienergie+ et BREEAM^{®1}.

Prévenir les risques environnementaux et la pollution

Les collaborateurs chargés du pilotage, de l'exploitation et de la maintenance technique des immeubles sont formés aux enjeux environnementaux et de pollution. Nous appliquons la charte réglementaire et environnementale du groupe BPCE qui précise les obligations à respecter pour chaque type d'opération d'aménagement ou de rénovation. Elle intègre également des normes relevant de certifications environnementales.

Impliquer nos collaborateurs

En avril 2021, nous nous sommes associés au deuxième Cyber World CleanUp Day aux côtés de Natixis et de BPCE en sensibilisant nos collaborateurs aux bonnes pratiques du numérique responsable.

Réduire notre consommation d'énergie

Nous avons mis en place des systèmes d'allumage par détection automatique de présence et luminosité généralisée et l'immeuble est équipé de diodes électroluminescentes (LEDs).

Encadrer nos déplacements

Une politique voyage et une "car policy" cadrent les déplacements professionnels des collaborateurs. Nous privilégions par ailleurs les transports ayant peu d'impact carbone (remboursement partiel des abonnements Vélib' et de transports en commun, parking à vélo) dans le cadre des déplacements domicile-travail.

Adapter notre matériel informatique

Nous avons rationalisé le parc d'impression et généralisé les imprimantes multifonctions.

100 %

des émissions sont compensées

Compenser nos émissions

Chaque année depuis 2016, Ostrum AM compense 100 % de ses émissions directes de carbone, avec son partenaire EcoAct, leader européen en conseil climat.

En 2021, nous avons choisi de soutenir le projet Marajó Amazon REDD au Brésil. Il permet de préserver plus de 86 000 hectares de forêt amazonienne biodiversifiée, et ainsi d'économiser plus de 2 millions de tonnes équivalent CO₂ sur 30 ans.

Data center : valoriser l'énergie produite !

D'une capacité de 3000 m³, le datacenter Vega, qui héberge une partie des infrastructures informatiques du groupe, génère de la chaleur. Au lieu d'être rejetée dans l'atmosphère, celle-ci est récupérée pour chauffer d'autres installations. Pour 2022, nous voulons obtenir pour nos deux datacenters Sirius et Vega l'adhésion au Code de Conduite européen des Data Centers piloté par la Commission Européenne, qui œuvre à améliorer l'efficacité énergétique des centres de données.

1. HQE : Haute Qualité Environnementale - HPE : Haute Performance Énergétique - BREEAM : Building Research Establishment Environmental Assessment Method

MAÎTRISER NOS RESSOURCES ET RECYCLER NOS DÉCHETS

Nous mettons en place de nombreuses initiatives pour inciter nos collaborateurs à une utilisation responsable des ressources au quotidien. Le tri et la valorisation de nos déchets figurent également parmi nos priorités.

Halte aux objets à usage unique

Ostrum AM poursuit son engagement pour la suppression des objets à usage unique. En 2020, en période de travail à distance, des bouteilles isothermes ont été envoyées à tous les collaborateurs. Dans les bureaux, tous les gobelets plastiques ont été supprimés et remplacés par des mugs et des verres. Nous avons en outre fait le choix de supprimer les bouteilles d'eau en plastique dans les distributeurs et à la cafétaria. A la place, des fontaines à eau plate et gazeuse seront mises à disposition mi-2022.

OBJECTIFS 2022

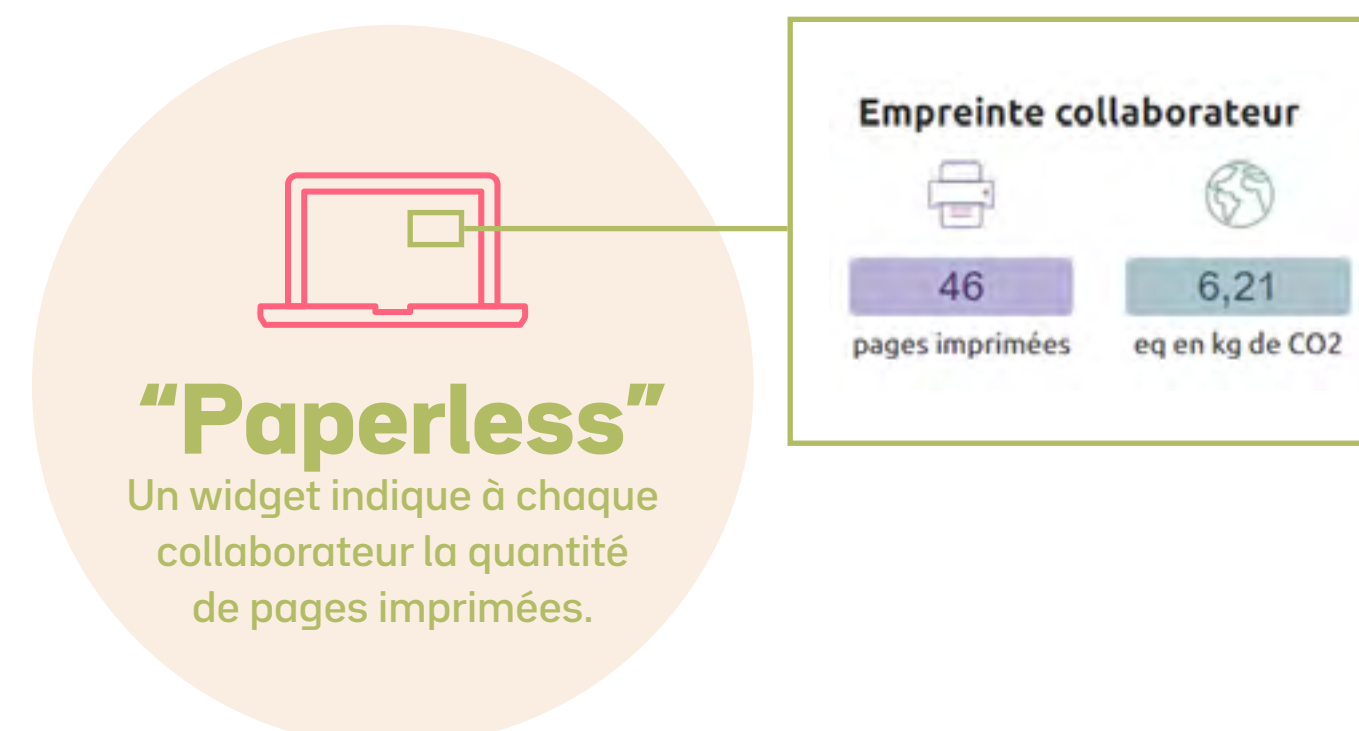
- ⊕ Supprimer les objets à usage unique : bouteilles d'eau plate ou gazeuse, gobelets, verres et contenants pour plats.

Une meilleure gestion des déchets

- Tri et recyclage du papier dans les bureaux ;
- Collecte et traitement des cartouches d'encre usagées et des piles ;
- Récupération des déchets d'équipements électriques et électroniques (DEEE) ;
- Tri et recyclage des stylos, gobelets, canettes et bouteilles en plastique.

Démarche "Paperless"

Ostrum AM s'est lancé dès 2018 dans une démarche Paperless qui a permis de réduire drastiquement les quantités de papier consommées.



7 800 m³

d'eau préservés
de la pollution des mégots

Halte aux mégots

En 2021, ce sont 15 600 mégots qui ont été collectés et valorisés avec la société Cy-clope pour l'ensemble de l'immeuble. Cela équivaut à 7 800 m³ d'eau qui ont pu être préservés de la pollution des mégots, soit la contenance de trois piscines olympiques.

ADOPTER UNE POLITIQUE D'ACHAT RESPONSABLE

Pilotée par la direction des achats de Natixis, dans le cadre d'une réflexion commune avec la direction des achats du groupe BPCE, notre politique d'achat vise la promotion de produits et services plus respectueux de l'environnement, apportant des garanties et une valeur ajoutée aux niveaux social et sociétal.

A ce titre, le groupe BPCE est signataire de la charte « Relations fournisseurs et achats responsables ». Elle impose à nos fournisseurs de respecter certains engagements en matière de droits de l'homme, de conditions de travail, d'environnement, et de lutte contre la corruption, selon les principes fondamentaux du Pacte mondial des Nations Unies. Cette charte est communiquée aux fournisseurs lors des appels d'offres.

GARANTIR LE RESPECT DE L'ÉTHIQUE DANS LES AFFAIRES

Élaboré en 2017 par Natixis, le Code de Conduite rassemble des règles de bonne conduite et de bonnes pratiques pour assurer le respect de notre éthique professionnelle. Il s'applique à tous nos collaborateurs, mais aussi aux fournisseurs et partenaires de Natixis, de ses filiales et affiliés.

CODE DE CONDUITE	COMPORTEMENTS ET LIGNES DE CONDUITE CORRESPONDANTES
Être orienté client	<ul style="list-style-type: none"> ● Protéger les intérêts des clients ● Communiquer clairement avec les clients ● Protéger les informations et données de clients ● Traiter les réclamations et autres demandes des clients de manière équitable et avec réactivité
Se comporter de manière éthique	<ul style="list-style-type: none"> ● Respecter les collaborateurs et assurer leur développement personnel ● Faire preuve d'éthique professionnelle ● Assurer l'intégrité des marchés
Agir de manière responsable envers la société	<ul style="list-style-type: none"> ● Agir en cohérence avec les engagements de Natixis en termes de RSE ● Assurer la sécurité financière
Protéger les actifs et la réputation de Natixis et du groupe BPCE	<ul style="list-style-type: none"> ● Protéger les actifs ● Assurer la continuité de l'activité ● Communiquer de manière responsable avec les parties prenantes externes

MÉCÉNAT : CONTRIBUER À LA SOCIÉTÉ CIVILE

Ostrum AM a positionné sa démarche de mécénat comme un véritable projet d'entreprise. Nous donnons la possibilité à tous les collaborateurs de s'investir en contribuant aux actions et événements proposés en faveur de l'association soutenue.



PLANÈTE URGENCE
VOLONTARIAT ET DÉVELOPPEMENT
| GROUPE SOS |

Partenaire à 360° de l'association Planète Urgence

Cette association soutient des projets de développement mis en œuvre dans des situations de vulnérabilité, d'isolement économique et social des populations et de destruction des milieux naturels. En 2021, nous avons poursuivi notre aide en faveur des programmes de reforestation à Madagascar pour la plantation de 20 000 arbres. Nous avons aussi participé au financement de responsables nationaux de l'association au Pérou et en Equateur. Enfin, nous avons pris part à la campagne de communication de Planète Urgence.

Un focus sur la formation et l'éducation

En 2021, nous avons redéfini la ligne directrice de notre mécénat et décidé de soutenir la diversité et l'inclusion par un meilleur accès à la formation et à l'éducation. A ce titre, nos collaborateurs ont sélectionné une nouvelle association, que nous soutenons depuis le début de l'année 2022 : Vox Populi. Une promotion d'une douzaine d'étudiants est formée aux softs skills et accompagnée par le mentorat de collaborateurs d'Ostrum AM.



Impliquée dans la lutte contre le Coronavirus

En 2020, Ostrum AM a choisi de soutenir pendant trois ans la fondation AP-HP dans sa recherche afin de lutter contre le virus du Covid-19. Nous accompagnons un ou plusieurs projets de recherche sélectionnés par la Fondation dans tous ses domaines d'intervention : essais de traitements des patients, prévention pour les soignants, études sur le suivi à domicile des malades, etc.

Crédits

Couverture : AdobeStock • P.03 : IStock-DR/Ostrum • P.04 : GettyImages • P.05 : Lysander-Yuen/Unsplash • P.06 : Martin-Reisch/Unsplash • P.08 : DR/Ostrum • P.09 : IStock • P.10 : DR/Ostrum • P.11 : GettyImages • P.12 : IStock • P.13 : GettyImages-DR/Ostrum • P.15 : IStock • P.16 : GettyImages • P.17 : DR/Ostrum • P.18 : AdobeStock • P.19 : Dan-Schiumarini/Unsplash • P.20 : Thomas-Bormans/Unsplash • P.21 : GettyImages-DR/Ostrum • P.22 : AdobeStock • P.23 : DR/Ostrum-AdobeStock • P.24 : AdobeStock • P.26 : DR/Ostrum-AdobeStock • P.27 : IStock • P.28 : Fernando-Meloni/Unsplash-DR/Ostrum • P.29 : GettyImages • P.31 : June/Unsplash • P.32 : AdobeStock • P.33 : AdobeStock • P.35 : IStock

Mentions légales

Ostrum Asset Management

Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le n° GP-18000014 du 7 août 2018. Société anonyme au capital de 48 518 602 € - 525 192 753 RCS Paris - TVA : FR 93 525 192 753. Siège social : 43, avenue Pierre Mendès-France - 75013 Paris - www.ostrum.com

Ce document est destiné à des clients professionnels et non professionnels, au sens de la Directive MIF. Il ne peut être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu et ne peut pas être reproduit, diffusé ou communiqué à des tiers en tout ou partie sans l'autorisation préalable et écrite de Ostrum Asset Management. Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Ce document est produit à titre purement indicatif. Il constitue une présentation conçue et réalisée par Ostrum Asset Management à partir de sources qu'elle estime fiables. Ostrum Asset Management ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les références à un classement, un prix ou à une notation d'un OPCVM/FIA ne préjugent pas des résultats futurs de ce dernier. Dans le cadre de sa politique de responsabilité sociétale et conformément aux conventions signées par la France, Ostrum Asset Management exclut des fonds qu'elle gère directement toute entreprise impliquée dans la fabrication, le commerce et le stockage de mines anti-personnel et de bombes à sous munitions. L'ensemble des publications règlementaires de Ostrum AM, y compris les politiques de vote et engagement, sont disponibles sur le site [ostrum.com](https://www.ostrum.com/fr/publications-reglementaires) [<https://www.ostrum.com/fr/publications-reglementaires>].



www.ostrum.com

Ostrum Asset Management

Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le n° GP-18000014 du 7 août 2018 - Société anonyme au capital de 48 518 602 euros - 525 192 753 RCS Paris - TVA : FR 93 525 192 753 - Siège social : 43, avenue Pierre Mendès-France - 75013 Paris - www.ostrum.com

Ostrum
ASSET MANAGEMENT

Un affilié de  **NATIXIS**
INVESTMENT MANAGERS