

RAPPORT DE RESPONSABILITÉ SOCIÉTALE 2020

ÉDITO



L'année 2020 a été marquée par de nombreuses transformations et avancées pour Ostrum Asset Management. Dans un contexte sanitaire sans précédent, nous avons mené avec succès le rapprochement de nos équipes avec celles de La Banque Postale Asset Management.

Notre nouvelle signature de marque « Amplifier votre pouvoir d'agir » rejoint notre ambition de donner du sens aux investissements que nous réalisons pour nos clients et de contribuer chaque jour à construire, avec eux, un avenir meilleur. En 2020, nos nombreuses réalisations dans le cadre de notre démarche RSE sont la preuve de notre détermination.

Nous avons renforcé notre politique de sortie du charbon et poursuivrons nos politiques sectorielles en 2021 sur le pétrole et le gaz. Nous avons développé notre expertise et notre exposition aux obligations vertes, durables et sociales. Nous enregistrons également une belle avancée dans la labellisation ISR de nos fonds ouverts et consolidons notre engagement auprès des émetteurs obligataires par un dialogue constant. Parce que nos collaborateurs sont les premiers acteurs de notre gestion responsable, nous avons eu à cœur de développer leur expertise en proposant à l'ensemble de nos équipes un parcours de sensibilisation aux enjeux ESG, ainsi qu'une formation renforcée pour nos équipes spécialistes de ces sujets.

La promotion de la diversité et de l'inclusion fera partie de nos priorités pour 2021. J'en suis convaincu : c'est en mobilisant nos talents et l'engagement de chacun que nous renforcerons notre impact positif sur la société qui nous entoure.



Philippe Setbon,
Directeur général d'Ostrum Asset Management

SOMMAIRE



P.4 NOTRE ENTREPRISE

- P.6 Ostrum AM en quelques mots
- P.8 Rapprochement d'activités : une nouvelle ère
- P.9 Un dialogue constant avec nos parties prenantes
- P.10 Une gouvernance équilibrée
- P.12 RSE 2020 : nos résultats clés

P.14 FAIRE DE NOS COLLABORATEURS LES ACTEURS DE NOTRE TRANSFORMATION

- P.16 Maintenir la cohésion sociale pendant la crise sanitaire
- P.18 Faciliter le quotidien des collaborateurs
- P.19 Faire monter nos collaborateurs en compétence
- P.21 Favoriser la diversité et l'inclusion



P.24 ÉCLAIRER NOS CLIENTS POUR UNE GESTION PLUS RESPONSABLE

- P.26 Accompagner votre politique ESG à 360 degrés
- P.28 Une gestion responsable de nos fonds ouverts
- P.29 Renforcer l'intégration des critères ESG dans notre politique de gestion
- P.30 Une politique sectorielle renforcée
- P.31 Une offre de produits ISR et ESG sur-mesure

P.32 ACCOMPAGNER LES TRANSFORMATIONS DES ÉMETTEURS

- P.34 Notre politique d'engagement
- P.35 Renforcer l'engagement obligatoire et actionnarial
- P.37 Une politique de vote rigoureuse et exigeante



P.38 CONTRIBUER AUX BONNES PRATIQUES DE LA PLACE FINANCIÈRE

- P.40 Développer la labellisation ISR
- P.41 Une approche responsable récompensée
- P.42 Contribuer à la définition des standards RSE & ISR
- P.43 Participer à des engagements collaboratifs

P.44 AVOIR UN IMPACT POSITIF SUR NOTRE ÉCOSYSTÈME

- P.46 Gestion : agir pour le climat
- P.47 Charbon : une politique sectorielle ambitieuse
- P.49 Favoriser des pratiques responsables parmi nos fournisseurs
- P.50 Impact carbone : mesurer, réduire, compenser
- P.52 Mécénat : déployer notre solidarité





NOTRE ENTREPRISE

Engagée de longue date dans le développement de l'investissement responsable, Ostrum Asset Management (Ostrum AM) place la responsabilité sociétale au cœur de son métier de gérant d'actifs et de son fonctionnement en tant qu'entreprise. Convaincue que la politique RSE d'une entreprise doit s'incarner par l'action des individus qui y travaillent, Ostrum AM s'attache à développer son impact positif en tant qu'employeur et à renforcer l'engagement de ses collaborateurs afin d'en faire les premiers acteurs de sa démarche responsable.

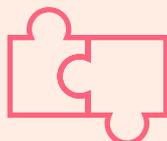
NOTRE RESPONSABILITÉ D'ENTREPRISE : ACCOMPAGNER LA TRANSFORMATION



OSTRUM AM EN QUELQUES MOTS



UN ACTEUR
DE PREMIER PLAN
EN EUROPE



UNE OFFRE DUALE :
GESTION D'ACTIFS
ET PRESTATIONS
DE SERVICES



LE PARTENAIRE
PRIVILÉGIÉ DES
INVESTISSEURS
EUROPÉENS

448 milliards €
d'encours sous gestion

dont

340 Mds €
en gestion assurantielle



581 Mds €
d'encours administrés
sur la plateforme
de services



Une gamme étendue
de stratégies obligataires
et de solutions
assurantielles



Une plateforme
de services modulaires
éprouvée
depuis + de 10 ans

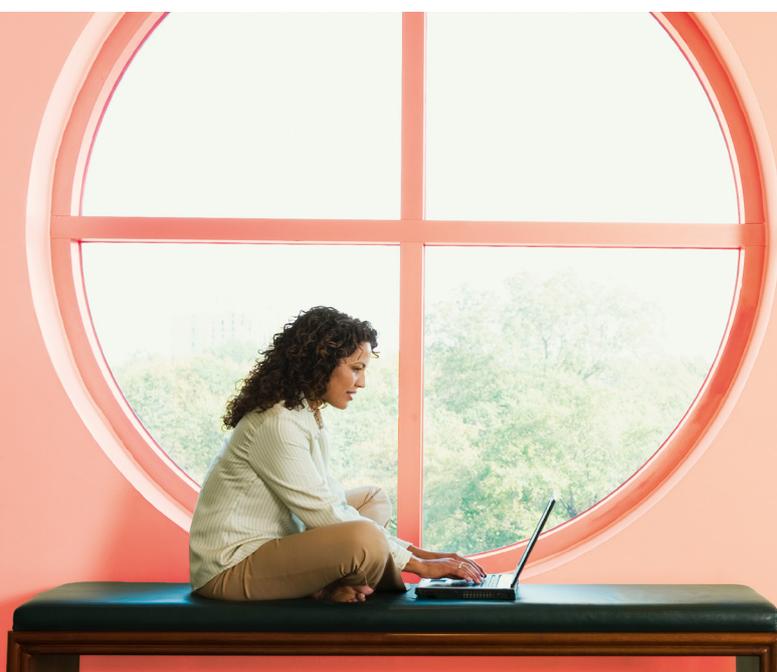
35 ans

de relations de confiance
avec nos clients



+ de 25
clients
assureurs en Europe

Source : chiffres au 31/12/ 2020, Ostrum AM.



UNE APPROCHE RESPONSABLE RECONNUE²

En 2020, Ostrum AM s'est vue attribuer de nombreux signes de reconnaissance, venant saluer la qualité de notre gestion et de notre approche ESG.

PRI 2020³:	La qualité	AAA
Note A à A+ pour toutes nos classes d'actifs sous gestion	de notre nouvelle politique charbon saluée par Reclaim Finance ⁴	note attribuée par CITYWIRE pour notre gestion ABS ⁵
	Prix	
25 fonds labellisés ISR	« Meilleure société régionale, catégorie Monétaire » attribué par Quantalys Inside 2020 ⁶	
		2020
		2021

² Les références à un classement, prix ou à une notation ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire

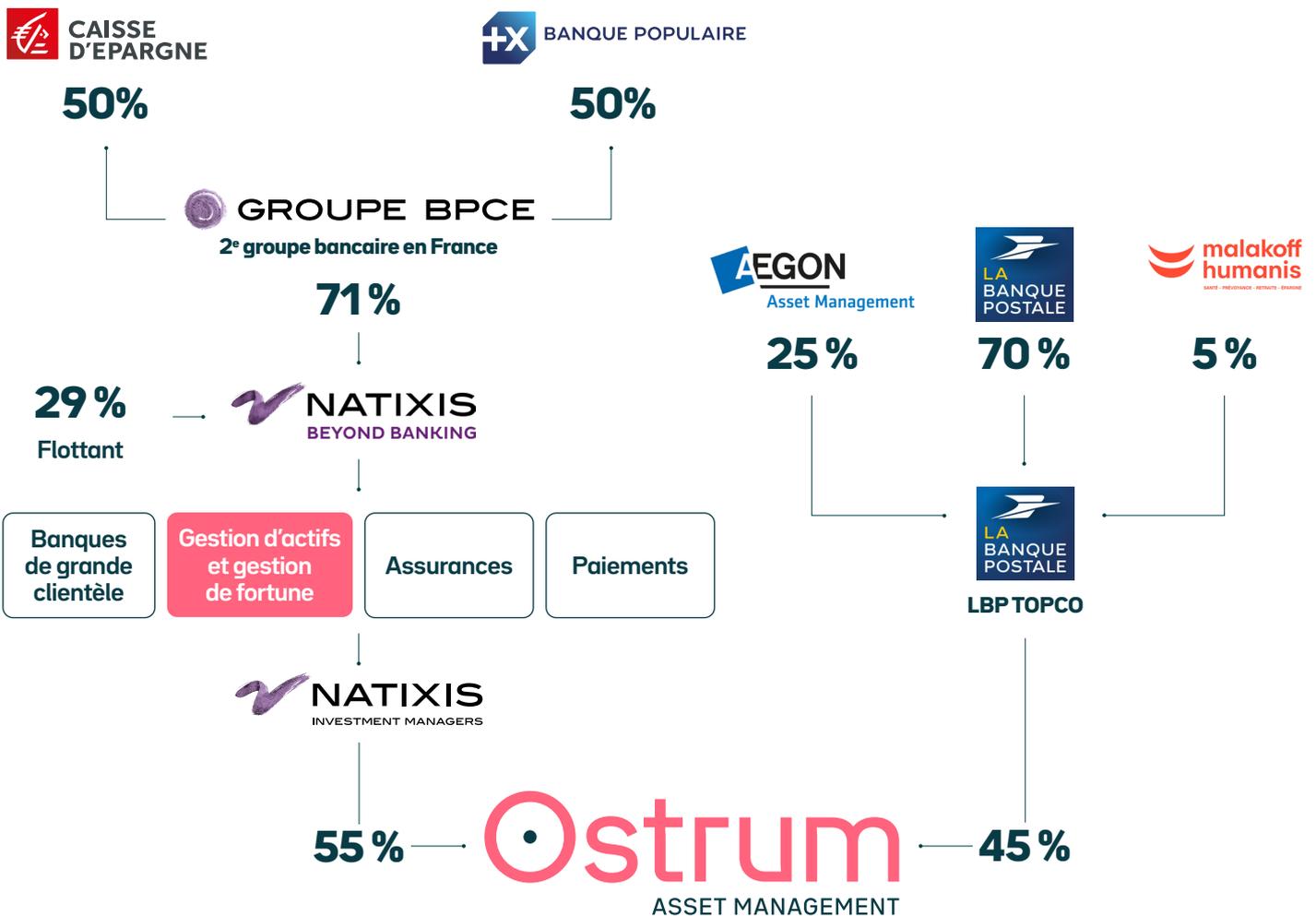
³ <https://www.unpri.org/signatories/reporting-and-assessment>

⁴ <https://coalpolicytool.org/>

⁵ <https://citywire.fr/news/ratings-and-rankings/list>

⁶ <https://www.quantalys.com/>

NOTRE ACTIONNARIAT



RAPPROCHEMENT D'ACTIVITÉS : UNE NOUVELLE ÈRE

Au 31 octobre 2020, Ostrum AM et La Banque Postale Asset Management (LBP AM) ont rapproché leurs activités de gestion taux et assurantielle. Ce rapprochement a marqué la création d'un nouveau leader de la gestion d'actifs en Europe avec plus de 448 milliards d'encours [source Ostrum AM au 31/12/2020]. Ostrum AM propose désormais deux offres distinctes et indépendantes : gestion d'actifs, d'une part, et prestations de services dédiées à l'investissement, d'autre part.

UNE MARQUE RENOUVELÉE POUR UNE NOUVELLE VISION

Afin de marquer le changement et pour soutenir ses ambitions de développement, le positionnement et l'identité d'Ostrum AM ont aussi évolué. Sa nouvelle signature « Amplifier votre pouvoir d'agir » précise le sens de son action : par l'investissement, nous prolongeons les engagements de nos clients et nous contribuons, à leurs côtés, à assurer les projets de vie, la santé et la retraite des citoyens européens. Cette mission s'inscrit dans la lignée de plus de 35 ans¹ d'engagement d'Ostrum AM en matière de développement durable et de financement responsable.

Ostrum
ASSET MANAGEMENT

Amplifier votre
pouvoir d'agir

En unissant leurs forces, Natixis et La Banque Postale réalisent un projet de développement ambitieux pour Ostrum AM. La combinaison d'une gestion d'excellence et de services modulaires, nous permet de renouveler profondément notre manière de servir les investisseurs ayant des contraintes de gestion.

Mathieu Cheula,
Directeur général délégué

NOTRE APPROCHE

TRANSFORMER
LES CONTRAINTES
EN OPPORTUNITÉS

CONJUGUER
ROBUSTESSE ET
PERSONNALISATION

INNOVER
ENSEMBLE,
INNOVER UTILE

DONNER UN ÉCHO
AUX ENGAGEMENTS
DE NOS CLIENTS

¹ À travers les opérations capitalistiques qui ont conduit à la création d'Ostrum AM le 1^{er} octobre 2018.

UN DIALOGUE CONSTANT AVEC NOS PARTIES PRENANTES

Clients, actionnaires, collaborateurs, fournisseurs ou associations : Ostrum AM entretient un dialogue étroit avec l'ensemble de ses parties prenantes afin de développer l'impact positif de ses activités sur la société qui l'entoure.

Parties prenantes

Mode de relation



Clients

- Entreprises
- Investisseurs institutionnels
- Plateformes de distribution

- Réponse 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 projets
- Séminaires, réunions de travail
- Échanges informels, déjeuners clients
- Visites in situ
- *Operational Due Diligence*



Collaborateurs

- Collaborateurs d'Ostrum AM
- Représentants du personnel et des syndicats

- Supports d'information internes, réunions d'information, échanges informels
- Réunion mensuelle des collaborateurs
- Conférences
- Comités spécifiques (ex. CSST)



Actionnaires

- Actionnaires Natixis, Natixis Investment Managers (NIM) et LBP AM

- Plusieurs actionnaires présents au Conseil d'Administration d'Ostrum AM
- Directeur général d'Ostrum AM présent au Comité de direction de Natixis Investment Managers
- Multiples réunions et comités



Acteurs institutionnels, régulateurs

- Instances de régulations financières
- Instances de place

- Participation active à de nombreux groupes et instances de place, nationaux et internationaux
- Transmission d'informations et de documents pour contrôle et audit



Associations

- Planète Urgence
- Sciences Po Accessible

- Présentation des associations aux collaborateurs
- Forums, présentations d'Ostrum AM
- Échanges et mécénat de compétence



Universités et écoles

- Écoles et universités de commerce et de finance

- Partenariat : mentorat, présentation aux étudiants, forums
- Accueil de stagiaires et d'étudiants en contrat d'apprentissage ou d'alternance



Émetteurs

- Actions
- Dettes entreprise
- Dettes souveraines ...

- Participation aux assemblées générales, dialogues avec les entreprises

UNE GOUVERNANCE ÉQUILIBRÉE

L'organisation de notre gouvernance vise à assurer l'autonomie de gestion de notre activité et de nos produits, tout en protégeant les intérêts de nos clients, de l'entreprise et de nos parties prenantes sur le long terme. Conforme aux principes de gouvernance des filiales de *Natixis Intégrée* et à nos obligations réglementaires, elle s'articule autour d'un Conseil d'Administration et d'une direction générale assurant l'équilibre des pouvoirs entre les instances de contrôle et de gestion exécutive.

NOTRE CONSEIL D'ADMINISTRATION AU 31/12/2020

Présidé par Jean Raby¹ et composé de 11 administrateurs, le Conseil d'Administration assure une représentation équilibrée de notre groupe actionnarial *Natixis Intégrée*, ainsi que de nos réseaux bancaires partenaires. Cette représentativité est renforcée par la présence de deux représentants de l'UES², qui assistent aux réunions sans voix délibérative. Le rôle du Conseil d'Administration est d'assurer l'indépendance du conseil dans l'exercice de ses missions, dans l'intérêt long terme de l'entreprise et de ses actionnaires. Il veille également à la qualité des services proposés aux clients distributeurs, notamment aux réseaux des Banques Populaires et des Caisses d'Épargne.

Président du Conseil d'Administration au 31/12/2020

Jean Raby¹

Directeur général de
Natixis Investment Manager

Administrateurs

Cyril Marie

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

Véronique Sani

Directrice technologie & transformation de Natixis

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

Estelle Castres

Co-dirigeante Europe de l'Ouest, Directrice de l'activité Key Insurance Clients, Directrice clients Institutionnels de Natixis Investment Managers International

Christiane Marcellier

Présidente fondatrice de JD4C Conseil

Tony Blanco

Secrétaire Général et membre du Directoire de la Banque Postale

Philippe Heim

Président du Directoire de La Banque Postale

BPCE représentée par
Hélène Madar

Directrice des offres de BPCE

Joseph Pinto

Directeur des opérations monde de Natixis Investment Managers

LBP AM Holding représentée par
Emmanuelle Mourey

Présidente du Directoire de La Banque Postale Asset Management

Un rôle de premier plan sur les sujets ESG & climat

Le Conseil d'Administration valide les décisions stratégiques, notamment celles portant sur notre responsabilité en tant que société de gestion responsable. À titre d'exemple, notre nouvelle politique de sortie charbon a été présentée et validée par les membres du Conseil.

¹ Jean Raby a démissionné le 12 avril 2021

² Unité Économique et Sociale

NOTRE ÉQUIPE DIRIGEANTE

La direction générale d'Ostrum AM est assurée par Philippe Setbon, qui s'appuie sur Mathieu Cheula, Directeur général délégué. Composé de neuf membres représentatifs des lignes de métiers et des fonctions clés de la société, le comité exécutif favorise une réflexion collégiale et transversale sur les orientations stratégiques de l'entreprise. Il se réunit une fois par semaine.



Philippe Setbon

Directeur général



Mathieu Cheula

Directeur général délégué



Guillaume Abel

Directeur du développement



Rémi Ardaillou

Directeur des risques



Ibrahima Kobar

Directeur des gestions



Gaëlle Mallejac¹

Directrice des gestions assurances
et solutions ALM



Emmanuelle Portelle

Directrice contrôles permanents



Julien Raimbault

Directeur opérations & technologies



Sylvie Soulère Guidat

Directrice des ressources humaines

¹ Gaëlle Mallejac a rejoint Ostrum AM le 25/05/2021.

RSE 2020 : NOS RÉSULTATS CLÉS



1.

**ENGAGER
NOS COLLABORATEURS**

100 %

de collaborateurs ont suivi
un programme de sensibilisation
sur les enjeux RSE et ESG

40 %

De femmes recrutées
sur les postes à pourvoir

Coconstruire
une nouvelle
d'entrepreneuriat

POUR



2.

**ÉCLAIRER
NOS CLIENTS**



3.

**INFLUENCER
NOS ÉMETTEURS**

91,5%

de nos encours
intègrent
les critères ESG

A à A+

Note des PRI pour toutes
nos classes d'actifs
sous gestion

+600

réunions avec
les émetteurs
obligataires pour
un dialogue constant

53

sociétés ont fait l'objet
d'une mission
d'engagement

NOS OBJECTIFS 2021

100 %

de classes
d'actifs intégrant
l'analyse ESG
(hors ABS)

Accompagner

100 %

de nos clients
intéressés par
la labellisation ISR

NOS OBJECTIFS 2021

Renforcer et formaliser l'engagement
avec les émetteurs de dettes

À travers sa démarche de responsabilité sociétale, Ostrum AM s'engage à accompagner les transformations de ses clients et de la société qui l'entoure, en développant son approche responsable de la gestion d'actifs et en étant exemplaire en tant qu'entreprise et en tant qu'employeur. Parce qu'ils sont au plus près de nos clients et émetteurs, nos collaborateurs sont la clé de voûte de cette démarche, à la fois bénéficiaires et acteurs clés.

5 193

heures de formation
réalisées

93/100

score Ostrum AM à l'Index
de l'égalité Femmes-Hommes

NOS OBJECTIFS 2021

ulture
culture
ise

100 %
de collaborateurs formés
aux enjeux de la biodiversité

Former les collaborateurs
à l'inclusion et aux biais en entreprise



4.

CONTRIBUER AUX ACTIONS DE LA PLACE FINANCIÈRE

10

instances de place
dont Ostrum AM
est membre

7

nouvelles actions
collaboratives
soutenues



5.

AVOIR UN IMPACT POSITIF SUR NOTRE ÉCOSYSTÈME

14,9 Mds €

d'encours
d'obligations vertes,
sociales et durables

100%

d'émissions
carbone
compensées
chaque année

NOS OBJECTIFS 2022

99%

d'encours de nos fonds
ouverts labellisés ISR

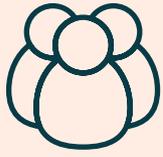
NOS OBJECTIFS 2021

Définir notre
politique sectorielle pétrole & gaz



FAIRE DE NOS COLLABORATEURS LES ACTEURS DE NOTRE TRANSFORMATION

Ostrum Asset Management (Ostrum AM) a choisi de faire de ses collaborateurs la clé de voûte de sa stratégie RSE afin d'accompagner la transformation de ses métiers. Dans le contexte inédit de 2020, marqué par la crise sanitaire et le rapprochement avec La Banque Postale Asset Management (LBP AM), nous avons mis en place des mesures exceptionnelles pour offrir à chacun les meilleures conditions de travail et accompagner l'intégration des nouveaux collaborateurs. En parallèle, nous avons poursuivi 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.



354
collaborateurs

63 %
d'hommes



37 %
de femmes

93/100

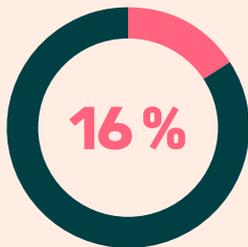
notre score à l'Index
de l'égalité Femmes-Hommes

45 ans
de moyenne
d'âge

13,7 ans
d'ancienneté
moyenne¹



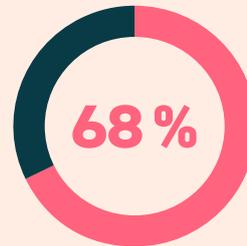
6,7 %
de collaborateurs
en alternance



de collaborateurs
de 55 ans et plus



5 193
heures de formation
réalisées²



de collaborateurs
pratiquent le télétravail
[hors contexte sanitaire
et travail à distance]

Source Ostrum AM

¹ Calcul réalisé sur la base des CDI

² Ce chiffre comprend l'ensemble des collaborateurs formés par Ostrum AM en 2020, y compris ceux ayant quitté l'entreprise à fin 2020.

MAINTENIR LA COHÉSION SOCIALE PENDANT LA CRISE SANITAIRE

Face à l'épidémie de Covid-19, Ostrum AM a adapté ses pratiques en temps réel afin de protéger la santé de ses collaborateurs et d'assurer la continuité de son activité. Déjà largement déployé depuis 2015, le travail à distance s'est généralisé à tous les types de contrats de travail grâce à notre Plan de Continuité d'Activité (PCA). De plus, de nombreuses actions ont été mises en place afin d'accompagner le travail à distance, de maintenir le lien avec les équipes et de prévenir les risques psychosociaux dans cette période exceptionnelle.



ACCOMPAGNER LE TRAVAIL À DISTANCE

- **Des formations et webinars dédiés** aux collaborateurs et managers (management à distance, télétravail, gestion du stress...)
- **Des formations** dédiées aux outils digitaux collaboratifs (Teams...)



PRÉVENIR LES RISQUES PSYCHOSOCIAUX

- **De courts sondages réguliers** pour « prendre le pouls » des équipes réalisés avec **Your Pulse**.
- Un dispositif d'écoute, d'aide et d'accompagnement, par téléphone ou visio avec **Axis Mundi**.
- Une plateforme de téléconsultation médicale gratuite et confidentielle, accessible 24h/24 et 7j/7 (**MédecinDirect**).
- Un dispositif d'assistance **psychologique de Natixis** (appelé La Ligne) pour échanger gratuitement avec un psychologue par téléphone, 24h/24 et 365j/an.

100 %

↓
des collaborateurs Ostrum AM ont pu travailler à distance dans le cadre du PCA



COMMUNIQUER & MAINTENIR LE LIEN

- **Un intranet « Info coronavirus »** mis en place par Natixis pour partager les informations utiles sur la crise
- **Des sessions d'échanges** avec le comité exécutif organisées une fois par mois
- **Ostrum@Home** : une newsletter hebdomadaire pour partager l'actualité d'Ostrum AM
- **Des petits déjeuners à distance** entre le directeur général et les équipes
- **Des corners RH** dès mars pour maintenir le lien entre managers et collaborateurs

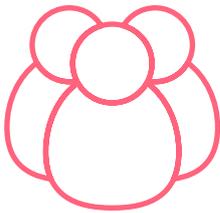


« Les rendez-vous digitaux mis en place, notamment les corners RH ont été très utiles pour maintenir le lien pendant le confinement. Cela m'a permis de partager mes difficultés et de trouver des solutions adaptées. Cela m'a aidé à garder le contact avec mon équipe et mieux gérer mon organisation. On a réussi à s'adapter à distance ! »

Charles Constant,
Responsable middle office contrôle position et VL

FÉDÉRER LES COLLABORATEURS AUTOUR DU PROJET DE RAPPROCHEMENT

Finalisé en novembre 2020, le rapprochement des activités de gestion de taux et assurantielles d'Ostrum AM et de LBP AM s'est traduit par l'arrivée de plus de cent salariés au sein de nos équipes. Pour les accueillir dans les meilleures conditions et favoriser leur engagement dans un contexte inédit, Ostrum AM a mis en place un plan complet d'intégration à distance.



105

collaborateurs ont rejoint
Ostrum AM suite
au rapprochement LBP AM



2020 aura permis de réussir le rapprochement entre les équipes Ostrum AM et LBP AM. 2021 permettra de consolider l'engagement de nos collaborateurs en coconstruisant ensemble notre nouvelle culture d'entreprise. Pour cela, nous nous appuyerons sur les valeurs de notre groupe, appliquées à ce que nous sommes et à ce que nous vivons au sein d'Ostrum.



Sylvie Soulère Guidat,
Directrice des ressources humaines

1.

Préparer

Une **communication** régulière sur les étapes de la fusion via une **newsletter** diffusée à tous les salariés et une réunion avec les membres du **comité exécutif**

Des corners RH pour répondre aux questions des collaborateurs et managers

2.

Accueillir

Une **visite virtuelle des locaux Ostrum AM et une visite** en petits groupes lors de la remise des outils informatiques

Un **leaflet d'intégration** pour présenter aux collaborateurs leur nouvel environnement de travail

3.

Accompagner

Un **buddy** (personne référente) pour accompagner chaque nouveau salarié dans son intégration au quotidien

Des formations sur les outils métier, communication et RH



En tant que manager, le rapprochement a posé un double défi : il a fallu fédérer des équipes avec des habitudes de travail et cultures d'entreprises différentes, le tout à distance ! Que ce soit côté Ostrum AM ou LBP AM, l'engagement de chacun a été clé pour réussir cette intégration.



Alexandre Caminade,
Directeur gestion taux, aggregate et total return



FACILITER LE QUOTIDIEN DES COLLABORATEURS

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

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 flexibles sur l'organisation du travail d'équipe. Ce temps d'avance, notamment dans l'utilisation des outils de travail à distance, nous a permis d'être immédiatement opérationnels lors du confinement de mars 2020.

100 %

des collaborateurs éligibles au télétravail

68 %

des collaborateurs le pratiquent (hors travail à distance)

2 j/semaine

de télétravail proposés à l'ensemble des salariés

Chiffres 2020, hors contexte de crise sanitaire

DES SERVICES POUR LE BIEN-ÊTRE DES SALARIÉS

Conciergerie, salle de sport : de nombreux services sont proposés au sein de nos locaux pour agrémente 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 pour faciliter la vie des collaborateurs



Un réseau de crèches

pour faciliter la vie des parents, avec l'accès à un nombre de places sur les 1 900 crèches (Babilou, 1001 crèches) ainsi qu'au service Babirelais pour des accueils occasionnels



Une salle de sport

à la disposition des salariés chez BPCE pour prendre soin de leur santé



Un parking à vélos

sécurisé à disposition des collaborateurs pour encourager les mobilités douces



DES ESPACES DE TRAVAIL COLLABORATIFS

Nos espaces de travail ont été pensés pour s'adapter au fonctionnement de chacun, encourager les interactions entre les collaborateurs et la convivialité, mais aussi favoriser le calme et la concentration.



Des espaces de travail ouverts qui facilitent les échanges et permettent au collaborateur de choisir son emplacement de travail en fonction de ses besoins



Des « bulles » dédiées aux échanges confidentiels et à la concentration individuelle



De nombreux espaces collectifs dédiés aux moments de convivialité

FAIRE MONTER NOS COLLABORATEURS EN COMPÉTENCE

Dans un marché en forte évolution, développer les compétences et connaissances de nos collaborateurs 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.

102

collaborateurs ont suivi une formation diplômante ou certifiante en 2020



UN PLAN DE FORMATION DÉDIÉ AUX ENJEUX ESG¹

Parce que les enjeux de la finance durable et de la gestion responsable sont stratégiques dans nos métiers, Ostrum AM a élaboré en 2020 un plan de formation ambitieux, visant à apporter à l'ensemble de ses collaborateurs un socle de connaissances sur la RSE et les enjeux ESG dans le métier de gestionnaire d'actifs. Dans un deuxième temps, une formation « experte » a été proposée aux collaborateurs des métiers de la gestion et au contact des clients afin de consolider leurs connaissances en matière d'investissement responsable (réglementation, gestion du risque...).

1.

Sensibilisation à la RSE et formation générale aux enjeux ESG

100% des collaborateurs Ostrum AM

2.

Formation experte sur l'investissement responsable

Gérants, analystes et collaborateurs au contact direct des clients

91,5 %

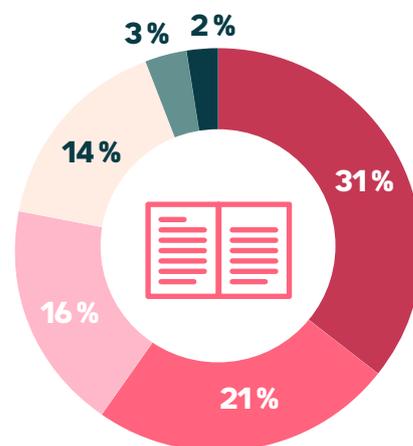
de l'effectif a reçu une formation²

5 193

heures de formation, dont 13 % en e-learning

4

conférences dédiées aux product specialists et analystes (politique d'exclusion, intégration ESG, engagements collaboratifs...)



● formation diplômante/certifiante
● généralistes ● métier ● langues
● autres formations ● bureautique/informatique

NOS OBJECTIFS 2021

Former les collaborateurs aux enjeux de la biodiversité

Coconstruire la transformation culturelle en lien avec les valeurs de Natixis

Relier encore plus fortement nos engagements d'entreprise responsable dans le quotidien de nos équipes à travers de nouvelles actions concrètes

¹ Environnemental, Social et de Gouvernance.

² Ce chiffre comprend l'ensemble des collaborateurs formés par Ostrum AM en 2020, y compris ceux ayant quitté l'entreprise à fin 2020.

DES PRATIQUES SOCIALES QUI FAVORISENT L'ENGAGEMENT

Ostrum AM doit sa réussite à l'engagement de ses collaborateurs. En écho à la politique sociale de notre maison-mère Natixis, nos pratiques sociales reflètent notre volonté de garantir le bien-être de nos collaborateurs et s'appuient sur une politique de rémunération équitable et attractive, une organisation responsable du temps de travail et un dialogue social transparent.

UNE POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION ATTRACTIVE

Notre politique de rémunération vise à associer les collaborateurs aux succès de l'entreprise sur une base juste et transparente et à fidéliser nos talents dans la durée. Dans le strict respect des réglementations, notamment en matière d'égalité professionnelle et de non-discrimination, elle repose sur 3 principes :

1.

Une rémunération sélective et attractive qui intègre un dispositif de fidélisation de nos collaborateurs les plus performants.

2.

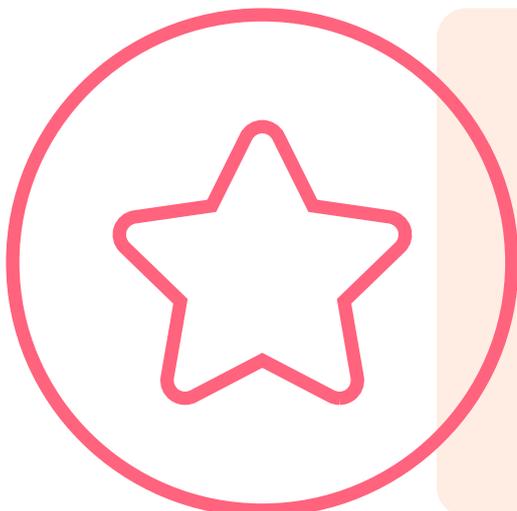
Un système de rémunération fixe en ligne avec les pratiques de marché, **et variable**, avec des critères quantitatifs et qualitatifs qui reflètent la performance individuelle.

3.

Des dispositifs de rémunération collective pour associer les collaborateurs à nos succès et favoriser l'alignement des intérêts.

UN DIALOGUE SOCIAL TRANSPARENT

Engagée à être à l'écoute de ses collaborateurs et à prendre en compte leurs intérêts dans ses décisions stratégiques, Ostrum AM appuie son dialogue social sur les Instances Représentatives du Personnel (IRP) de l'UES Natixis Investment Managers, dédiée aux métiers de l'Asset Management. Les coordonnateurs syndicaux de l'UES Natixis Investment Managers sont ainsi les interlocuteurs privilégiés de la direction dans l'organisation du dialogue social. En tant que membre de Natixis Intégrée, Ostrum AM bénéficie également des accords signés par les représentants syndicaux de Natixis. Réunions d'information, échanges informels entre la direction et les équipes, corners RH : le dialogue social passe également par une écoute et un partage d'information transparent tout au long de l'année.



10
accords sociaux
signés en 2020

7

accords ou avenants
chez Ostrum AM

3

chez Natixis France

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.

ENGAGER DES FEMMES POUR FAIRE PROGRESSER LA MIXITÉ

Du recrutement à la formation en passant par la rémunération et la gestion de carrière, Ostrum AM agit à chaque étape du parcours professionnel pour encourager la mixité femmes-hommes parmi ses équipes et éliminer les inégalités liées au genre.



Favoriser la mixité dans le recrutement

Ostrum AM s'attache à promouvoir les métiers de la finance auprès des étudiantes. Dans le cadre de l'opération Women in Finance, Ostrum AM participe notamment au « Shadowing Day ». Lors de cette journée, une cinquantaine d'étudiantes sont accueillies par nos collaboratrices pour découvrir nos métiers.



Accélérer les parcours féminins

Pour ancrer la mixité de façon pérenne, Ostrum AM accompagne le dynamisme des parcours féminins en s'appuyant notamment sur la sensibilisation des managers. En place depuis 2012 au sein de Natixis, le réseau féminin WINN encourage la mixité dans les cercles de leadership de l'entreprise et agit pour attirer et fidéliser nos talents féminins. Ostrum AM bénéficie aussi du programme annuel mis en place par Natixis, le Women Sponsorship qui a pour objectif de développer les compétences des femmes, de les aider dans leur projet de carrière et de les encourager à accroître leur visibilité.



Garantir l'égalité salariale

Ostrum AM dédie chaque année une enveloppe budgétaire afin de compenser les écarts salariaux hommes-femmes et toutes les femmes revenant de congé maternité bénéficient d'une révision salariale.



Communiquer et sensibiliser

Nos indicateurs de mixité sont régulièrement diffusés à l'ensemble des collaborateurs afin de les sensibiliser aux enjeux de la mixité. Un dispositif de prévention des agissements sexistes est conduit au niveau de Natixis.

37 %

de femmes dans l'entreprise

43 %

dans les équipes de gestion

31 %

parmi les directeurs

2

femmes au sein du comité exécutif [sur 8 membres]

93/100

score Ostrum AM à l'Index de l'égalité Femmes-Hommes

NOS OBJECTIFS 2021

30 %

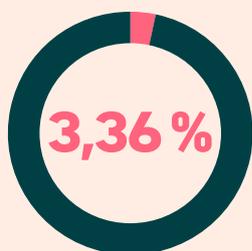
de femmes au comité exécutif

40 %

de femmes recrutées sur les postes à pourvoir

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. Dans le cadre de l'accord signé en 2019, nos actions se déclinent en 5 priorités :



de collaborateurs
en situation de handicap
en 2019¹

1.

Recruter et intégrer

Avec **HandiFormaFinance**, un dispositif de place impulsé par Ostrum AM et soutenu par l'AGEFIPH² 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...).

2.

Adapter les conditions de travail

En développant l'**accessibilité de nos locaux**.

En adaptant les postes de travail (ergonomie, financement de matériel adapté...).

En proposant un suivi adapté du collaborateur par le médecin du travail, l'assistante sociale et la référente handicap.

3.

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.

4.

Changer les regards sur le handicap

En participant régulièrement aux animations, conférences et formations proposées par Natixis. À l'occasion des **Handi'Days 2020**, une websérie de sensibilisation a été proposée aux collaborateurs avec un jeu concours.

5.

Soutenir les familles

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

¹ Suite aux changements législatifs de méthode de calcul et déclaration, le taux d'emploi direct 2020 est en cours de calcul.

² Association des Gestionnaires du Fonds pour l'Insertion Professionnelle des Personnes Handicapées - <https://www.agefiph.fr/articles/propos-de-lagefiph/la-mission-de-lagefiph-ouvrir-lemploi-aux-personnes-handicapees>

SOUTENIR L'INCLUSION DES COLLABORATEURS LGBT+

Lancé en 2020 et soutenu par Ostrum AM, All Equals est le réseau dédié à l'égalité et à l'inclusion des collaborateurs LGBT+ au sein de Natixis. Ouvert à toutes et tous les collaborateurs, quels que soient leur orientation sexuelle, identité de genre, implantation ou métier, All Equals veille à l'absence de discrimination au sein de l'entreprise et à mettre en place des actions de sensibilisation dans tous les pays.

all-equals.com



S'OUVRIR AUX JEUNES, CAPITALISER SUR LES SENIORS

Parce que la diversité des parcours et des expériences est une richesse pour notre entreprise, Ostrum AM déploie de nombreuses initiatives pour favoriser la diversité des âges au sein de l'entreprise, en attirant les jeunes talents et en s'appuyant sur l'expérience de ses collaborateurs seniors. Ces actions s'inscrivent dans le cadre de l'accord global sur l'emploi signé par Natixis en 2013 et reconduit en 2017, incluant notamment un contrat de génération.



S'ouvrir aux jeunes diplômés

- En ciblant les moins de 30 ans dans une part significative des embauches
- En développant les **contrats d'apprentissage** et de professionnalisation
- En proposant des **journées d'intégration** dédiées aux profils juniors



Maintenir les seniors dans l'emploi

- En proposant des **formations et un conseil en gestion** de carrière dédiés aux collaborateurs de plus de 55 ans
- En facilitant l'**accès au temps partiel** pour les 58 ans et plus

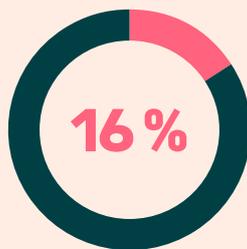


Accompagner les départs à la retraite

- Une **conférence dédiée à la retraite** est proposée chaque année aux collaborateurs Natixis de plus de 57 ans
- Un **entretien individuel** est proposé aux collaborateurs en exprimant le besoin
- Le **mécénat de compétences** est favorisé pour faciliter la transition entre vie active et retraite

6%

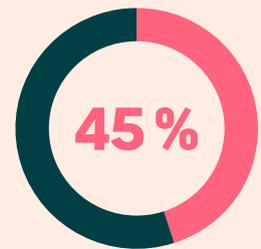
des collaborateurs
ont moins de 30 ans
[CDI et CDD inclus]



de collaborateurs
de 55 ans et plus

6,7%

de collaborateurs
en alternance



des recrutements de CDI
en 2020 ont concerné des
jeunes de moins de 30 ans

NOS OBJECTIFS 2021

Mener une évaluation
par un organisme tiers pour élaborer
nos prochains axes d'amélioration

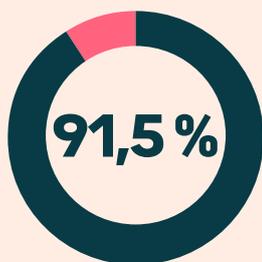
Proposer à tous les collaborateurs
une formation sur l'inclusion
et les biais inconscients en entreprise

ÉCLAIRER NOS CLIENTS POUR UNE GESTION PLUS RESPONSABLE

En tant que gérant d'actifs engagé, nous avons à cœur de garantir la satisfaction de nos clients et répondre à leurs exigences au quotidien, tout en les accompagnant dans l'intégration des critères ESG dans leur politique d'investissement. Pour cela, nous sommes à leurs côtés à chaque étape de leur processus de gestion responsable et leur proposons des solutions répondant spécifiquement à leurs ambitions et leurs contraintes, dans un contexte réglementaire exigeant. Nous attachons par ailleurs une grande importance à la transparence dans nos échanges avec nos clients, que ce soit au niveau de la méthodologie mise en œuvre pour leurs placements ou au niveau des reportings exhaustifs mis à leur disposition.



L'INTÉGRATION DES CRITÈRES ESG EN 2020



↓
de nos encours intègrent
les critères ESG

↓
soit
410 Mds €



14,9 Mds €

de nos encours en obligations
vertes, sociales ou durables

42,5 Mds €

montant de nos fonds
labellisés ISR¹

GREaT : UNE MÉTHODOLOGIE ÉPROUVÉE

+ de 70

indicateurs extra-financiers
pour analyser l'engagement
des émetteurs



ACCOMPAGNER VOTRE POLITIQUE ESG À 360 DEGRÉS

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

1. DÉFINIR LA POLITIQUE ESG

Parce que toute décision d'exclusion, de labellisation ou de politique sectorielle a des conséquences sur les investissements et la performance des portefeuilles, nous accompagnons nos clients dans leur réflexion, afin de construire avec eux une politique ESG qui concilie leurs responsabilités fiduciaires vis-à-vis de leurs propres clients et leurs responsabilités d'investisseurs.

2. ACCOMPAGNER LA LABELLISATION ISR

En 2020, nous avons accéléré la labellisation de nos fonds ouverts, atteignant 63 % de nos encours labellisés au 31/12/2020 (voir p. 40). Nous poursuivons activement cette démarche sur nos fonds ouverts et labellisons les mandats de gestion et fonds dédiés, à la demande de nos clients.

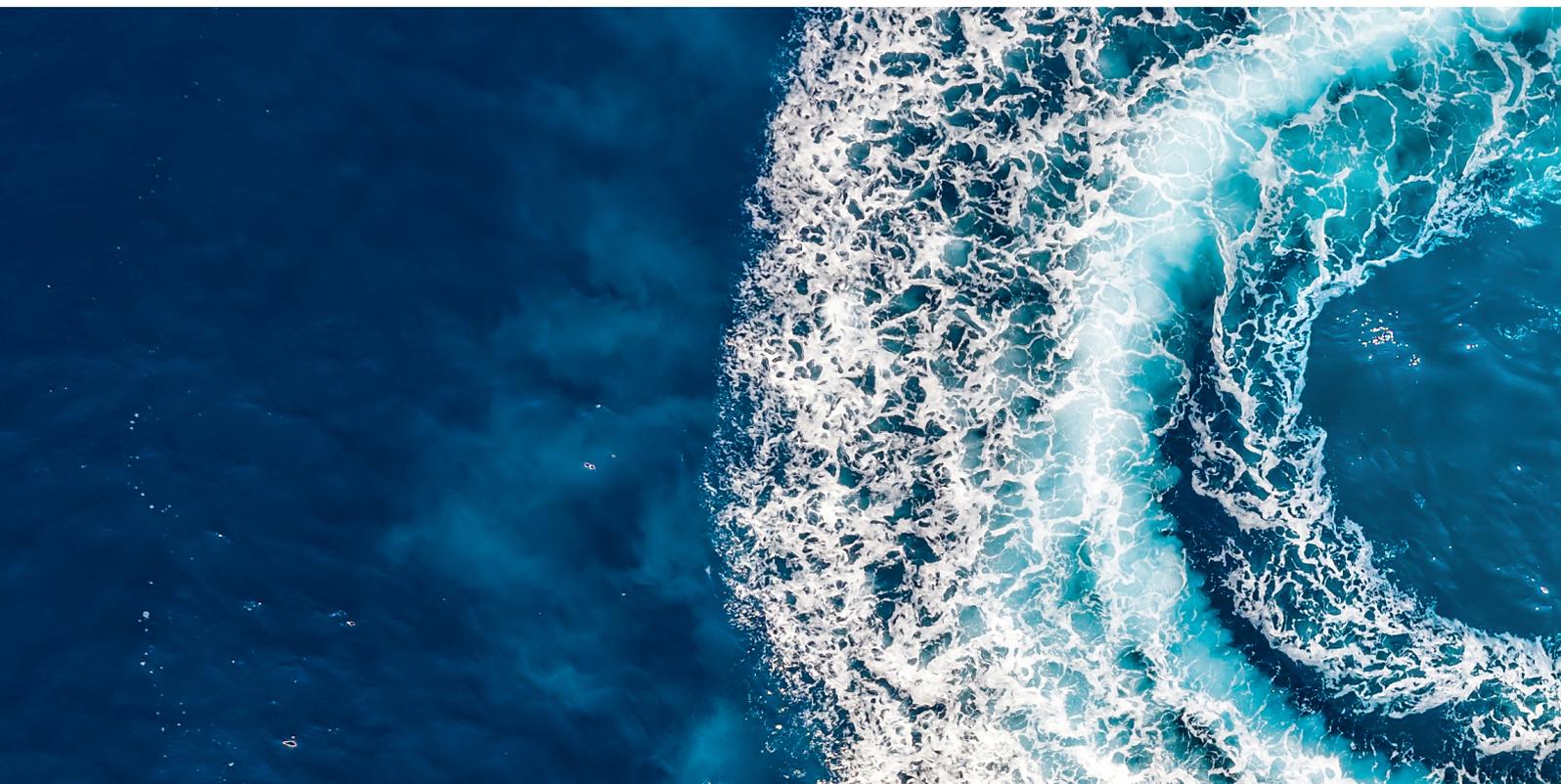
NOS OBJECTIFS 2021

Expliquer à 100 % de nos clients la méthodologie de la trajectoire en degrés des portefeuilles

Former 100 % des gérants et collaborateurs en relation avec les clients aux fondamentaux des enjeux de la biodiversité

NOTRE OBJECTIF 2021

Accompagner 100 % de nos clients intéressés par la labellisation de leur fonds dédiés ou mandats



3.**SOUTENIR LA MISE EN PLACE
DES RÉGLEMENTATIONS**

Taxonomie¹, SFDR², Loi Énergie Climat³ : la réglementation en matière de finance durable se renforce en France comme en Europe pour répondre aux enjeux environnementaux et sociaux. Face à cette évolution, nous fournissons à nos clients des clés de lecture pour les aider à répondre aux nouvelles exigences réglementaires, tant dans leurs choix de gestion que dans la transparence de leur communication.

¹ Taxonomie : La Taxonomie européenne est un outil de classification qui fournit à tous les acteurs financiers une compréhension commune de ce qui doit être considéré comme une activité « verte » ou « durable »

² Règlement SFDR : Sustainable Finance Disclosure Regulation

³ Loi Énergie-Climat : Adoptée le 8 novembre 2019, elle permet de fixer des objectifs ambitieux pour la politique climatique et énergétique française avec, entre autres, la sortie progressive des énergies fossiles, le développement des énergies renouvelables, la lutte contre les passoires thermiques, l'instauration de nouveaux outils de pilotage.

⁴ LTE : Loi sur la Transition Énergétique

⁵ TCFD : Task Force on climate-related Financial Disclosures

4.**ACCOMPAGNER NOS CLIENTS
EN TOUTE TRANSPARENCE**

Nous mettons à disposition de nos clients l'ensemble des informations sur notre politique de gestion responsable, grâce à la réalisation de reportings réguliers.

- **Politique RSE**

Rapport RSE

- **Reporting**

Reportings ESG
et carbone des fonds

- **Politique ESG**

- Rapport LTE⁴
- Rapport TCFD⁵
- Politique de vote
- Politique d'engagement
- Rapport de vote
et rapport d'engagement

- Politique de gestion
des risques de durabilité
et des incidences négatives
- Politiques sectorielles

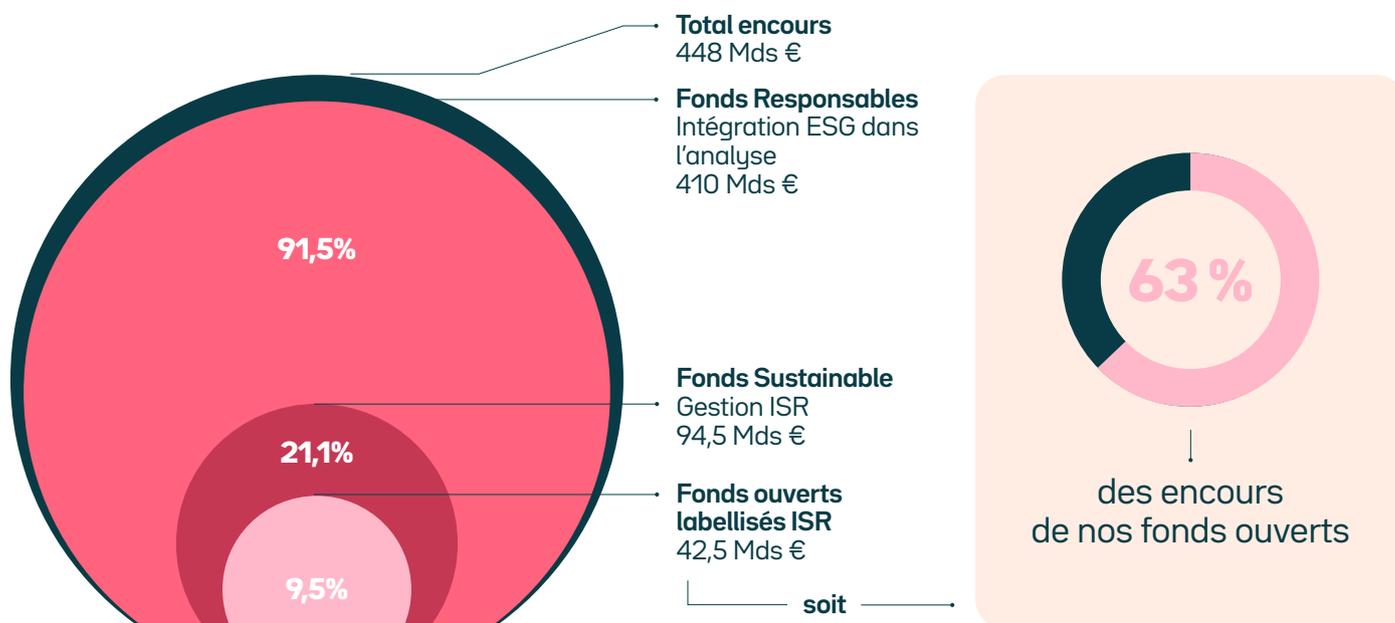


UNE GESTION RESPONSABLE DE NOS FONDS OUVERTS

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 l'analyse des critères ESG à 91,5 % de nos encours sur nos fonds ouverts. Encours actions, crédit, souverains, multiassets : cette analyse ESG globale et intégrée concerne la majorité de nos classes d'actifs¹. Avec une notation PRI « A et A+ » pour toutes nos classes d'actifs sous gestion en 2020 (voir p. 41), nous renforçons notre position de leader en matière d'investissement responsable.

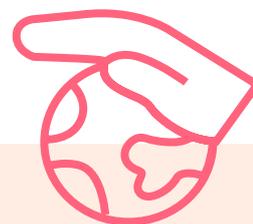
UNE ANALYSE ESG SYSTÉMATIQUE

Après avoir exclu les émetteurs les plus controversés de notre univers d'investissement, conformément à nos politiques d'exclusion (voir p. 30), nos équipes d'investissement évaluent de façon systématique et pour chaque émetteur les dimensions extra-financières, afin de déterminer leur impact sur le développement et la durabilité de l'émetteur et la probabilité d'occurrence d'événements matériels.



14,9 Mds €

de nos encours en obligations vertes, sociales ou durables²



NOS OBJECTIFS 2021

100 % de classes d'actifs intégrant les critères ESG au niveau de l'analyse financière (hors ABS)

¹ Hors ABS

² Obligations dont le produit de l'émission est exclusivement utilisé pour des opérations de financement ou de refinancement de projets à bénéfices environnementaux, sociaux ou de durabilité.

Renforcer l'intégration des critères ESG dans notre politique de gestion

GESTION ACTIONS

Dans la gestion des actions, les critères ESG sont considérés comme partie intégrante de la qualité globale d'une entreprise. Leur analyse répond à 3 objectifs :

1. Identifier les risques

L'analyse des dimensions ESG permet d'améliorer l'analyse financière traditionnelle en identifiant les tendances de long terme susceptibles de perturber certains secteurs.

2. Évaluer la qualité

Les critères ESG viennent enrichir notre évaluation de la qualité d'un portefeuille, les risques environnementaux et sociaux pouvant être considérés comme des signes de fragilité de l'entreprise. Ainsi, une entreprise présentant des lacunes ou des risques ESG ne sera pas sélectionnée par nos gérants.

3. Répondre à des exigences renforcées

Sur certains portefeuilles et mandats ayant des contraintes ISR explicites, nous garantissons une qualité ESG significativement plus élevée, au-dessus de l'indice de référence. Certains portefeuilles actions ont également pour objectif un score ESG meilleur que le score des quatre premiers quintiles de l'indice, en accord avec le référentiel du label ISR français.

GESTION OBLIGATAIRE (RECHERCHE CRÉDIT)

Notre équipe d'analystes crédit intègre systématiquement les éléments extra-financiers matériels, en s'appuyant sur une double démarche :

Une approche « émetteur par émetteur »

pour identifier les éléments extra-financiers matériels, et par conséquent les forces et les faiblesses de chaque société au regard d'enjeux ESG spécifiques.

Une approche sectorielle

définie et partagée par l'ensemble de nos analystes crédit en Europe, en Asie et aux États-Unis.

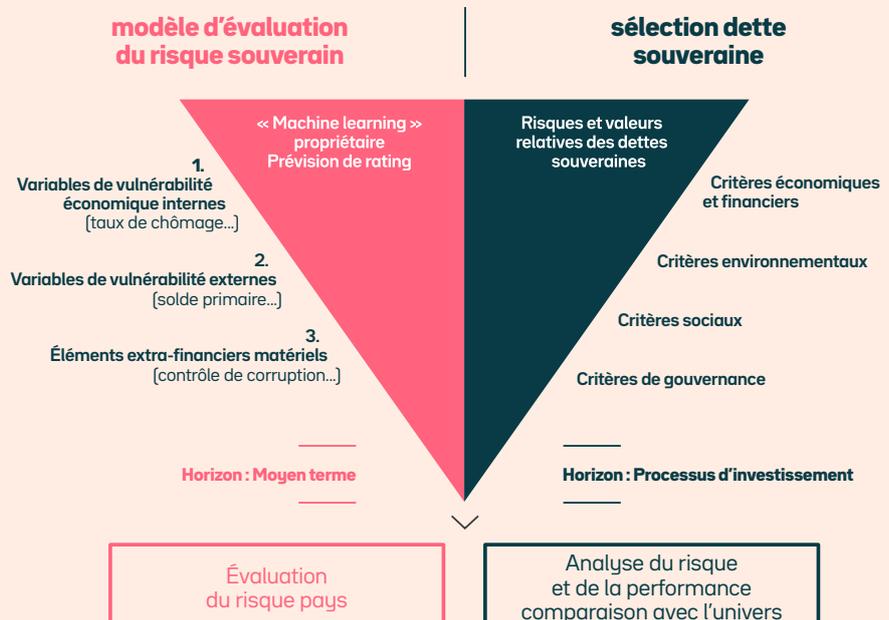
ANALYSE DU RISQUE SOUVERAIN

Dans nos processus d'investissements souverains, les éléments extra-financiers sont systématiquement pris en compte. Notre méthode d'évaluation du risque pays s'appuie sur 2 piliers, dont un modèle d'évaluation du risque souverain créé par nos propres équipes d'ingénieurs quantitatifs.

100%

d'intégration des critères ESG sur les investissements souverains

2 méthodes d'évaluation combinées



Une politique sectorielle renforcée

Ostrum Asset Management (Ostrum AM) s'est dotée de politiques d'exclusion et sectorielles strictes, afin d'écartier de son univers d'investissement tout secteur ou émetteur qui ne respecte pas certains principes fondamentaux de responsabilité. Certaines politiques s'appliquent à tous nos fonds (armement, États interdits), tandis que d'autres couvrent l'ensemble de nos fonds ouverts (charbon, tabac, Worst Offenders). Nous proposons également des politiques d'exclusion spécifiques selon nos clients, en accord avec leurs objectifs.

CHARBON

Soucieuse d'améliorer ses pratiques en continu, Ostrum AM a renforcé sa politique sectorielle sur le charbon en 2020 (voir p. 47), autour de plusieurs critères d'exclusion.

1. Développer de nouvelles capacités charbon

2. Ne pas avoir défini en 2021 de plan de sortie du charbon conforme à l'Accord de Paris

3. Dépasser les seuils suivants

25%
de chiffre d'affaires
issu de la production
de charbon

20
millions de tonnes
de production
de charbon/an

10 GW
de capacité
installée

30%
de production
d'énergie générée
par le charbon



ARMEMENT CONTROVERSÉ

Ostrum AM a exclu tous les acteurs impliqués dans la production, l'emploi, le stockage, la commercialisation et le transfert de mines anti-personnelles et de bombes à sous-munitions. Cet engagement s'inscrit en cohérence avec la Convention d'Ottawa et le Traité d'Oslo.

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 des Nations Unies.

ÉTATS INTERDITS

Conformément à la réglementation, Ostrum AM exclut tout investissement dans des pays sous embargo américain ou européen, ainsi que dans les pays présentant des déficiences majeures dans leur lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme, selon le Groupe d'Action Financière (GAFI).

WORST OFFENDERS

Nous excluons 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.

Nous parlons davantage de politique « sectorielle » que de politique d'« exclusion », car nous accompagnons les entreprises à se transformer : nous dialoguons continuellement avec elles en les poussant à s'améliorer dans leurs pratiques. L'exclusion est pour nous le dernier recours.

Joséphine Chevallier,
Leader expert stratégie ESG



Une offre de produits ISR et ESG sur-mesure

En plus de l'intégration des critères ESG sur la quasi-totalité de nos classes d'actifs, nous déployons une gestion ISR sur 94,5 milliards d'euros d'encours sous gestion. Notre maturité en matière de gestion responsable nous permet de proposer à nos clients des produits ISR et ESG les plus adaptés à leurs ambitions.

4 stratégies adaptées à chaque besoin client

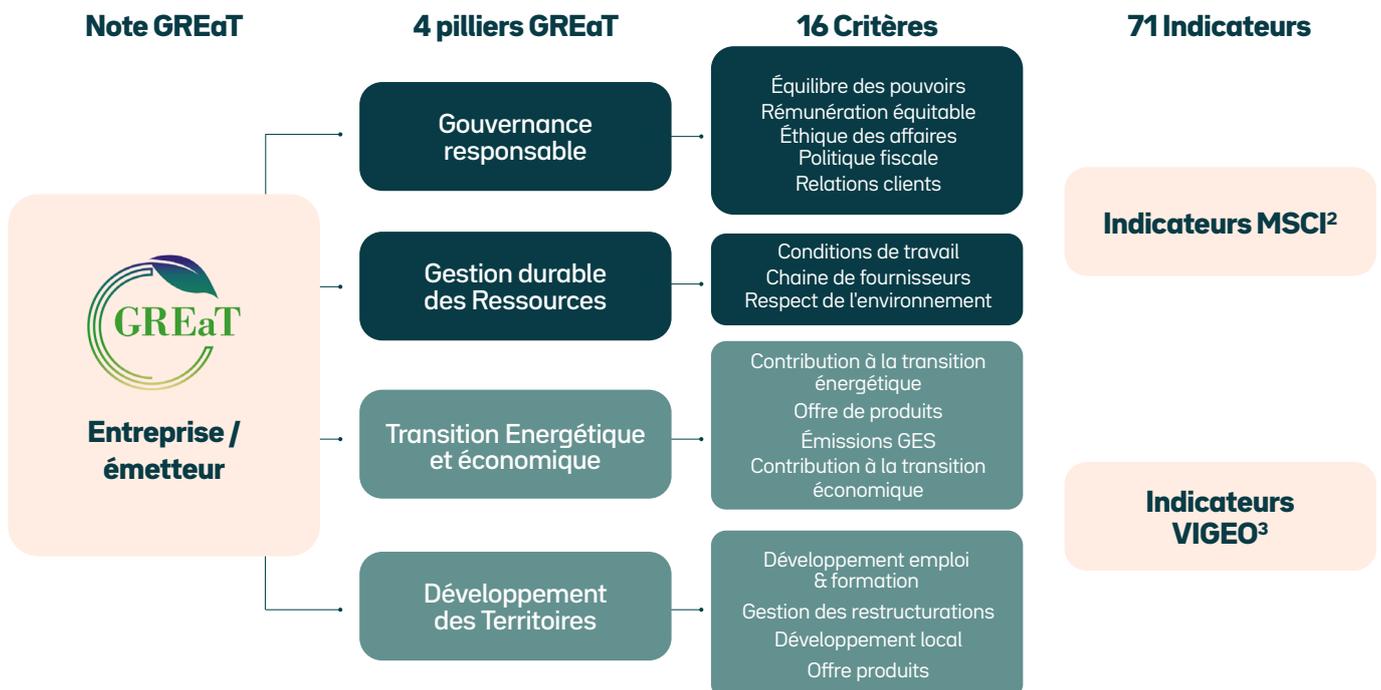


DES OUTILS ROBUSTES

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 – et Sustainalytics¹, leader mondial de l'analyse ESG et scores extra-financiers depuis 25 ans.

LA MÉTHODOLOGIE GREaT

Depuis le rapprochement avec La Banque Postale Asset Management [LBP AM], nous bénéficions de la méthodologie GREaT. Au-delà de la prise en compte des critères ESG, GREaT permet d'évaluer les investissements sur une large gamme de critères extra-financiers, à partir de 4 piliers et plus de 70 indicateurs.



¹ <https://www.sustainalytics.com>

² <https://www.msci.com>

³ <https://www.vigeo-eiris.com>

ACCOMPAGNER LES TRANSFORMATIONS DES ÉMETTEURS

En tant que société de gestion, notre responsabilité est d'influencer les émetteurs d'actions et d'obligations en les guidant vers les meilleures pratiques environnementales, sociales et de gouvernance. Un dialogue constructif avec les émetteurs et une politique de vote rigoureuse sont autant de leviers d'actions qui nous permettent d'avoir un impact positif sur les entreprises et sur la société au sens large. En 2020, cette conviction s'est aussi traduite par un renforcement de notre dialogue avec les émetteurs d'obligations, avec la publication d'une politique d'engagement globale s'appliquant à l'ensemble des gestions.

NOTRE POLITIQUE D'ENGAGEMENT



8

thématiques d'engagement communes à l'ensemble des gestions

RENFORCER LE DIALOGUE AVEC LES ÉMETTEURS



+ de 600

réunions ou conférences par an avec les émetteurs d'obligations

UN ENGAGEMENT ACTIONNARIAL SOUTENU



53

sociétés ont fait l'objet d'une mission d'engagement en 2020

UNE POLITIQUE DE VOTE RIGoureuse



de votes exprimés sur l'univers votant¹

¹ Périmètre de vote concerné par la politique de vote d'Ostrum AM en 2020.

NOTRE POLITIQUE D'ENGAGEMENT

En 2020, Ostrum Asset Management (Ostrum AM) a défini 8 thématiques d'engagement environnemental, social et de gouvernance, transverses aux gestions actions et obligataires. À partir de ces thématiques communes, chaque gestion (actions ou obligations) cible des actions spécifiques, dans le respect de notre nouvelle politique de vote.

1. Participer à la réduction du changement climatique et s'y adapter

- En réduisant les émissions de CO₂, afin d'atteindre la neutralité carbone d'ici 2050
- En gérant les risques physiques et de transition



2. Limiter l'impact sur l'écosystème environnemental

- En optimisant la gestion des ressources
- En agissant pour préserver la biodiversité



3. Valoriser le capital humain

- En maintenant de bonnes relations avec les salariés
- En veillant à la santé et la sécurité du personnel et des prestataires



4. Renforcer les relations avec les parties prenantes

- En garantissant le respect des droits humains dans les chaînes d'approvisionnement
- En maintenant de bonnes relations avec les communautés locales



5. Garantir la sécurité des consommateurs et protéger leurs données

- En assurant la sécurité et la santé des consommateurs
- En veillant à la sécurité de leurs données



6. Assurer l'éthique des affaires

- En déployant une politique anti-corruption
- En garantissant une politique fiscale transparente



7. Équilibrer les pouvoirs et les rémunérations

- En mettant en place une gouvernance équilibrée
- En rendant la politique de rémunération transparente



8. Améliorer la transparence des données

- En facilitant l'accès aux données financières et extra-financières



L'engagement est une des plus grandes responsabilités du secteur de la gestion d'actifs pour rendre le monde plus durable. Au-delà du vote, le dialogue permanent avec les entreprises est primordial, y compris pour la gestion obligataire.



Ibrahima Kobar, Directeur des gestions

RENFORCER L'ENGAGEMENT OBLIGATAIRE ET ACTIONNARIAL

En tant que société de gestion engagée, Ostrum AM porte son attention sur l'ensemble des entreprises dans lesquelles ses portefeuilles sous gestion sont investis, que ce soit au titre des actions ou des obligations.

UN DIALOGUE CONSTANT AVEC LES ÉMETTEURS D'OBLIGATIONS

Ostrum AM entretient un dialogue soutenu avec les émetteurs d'obligations sur l'ensemble des sujets sociaux, environnementaux et de gouvernance, afin de les aider à améliorer leurs pratiques en termes de gestion des risques ESG et de renforcer la transparence des informations publiées. Ce dialogue intervient dans le cadre de notre analyse préalable « *Due Diligence* », soit avant l'investissement, soit lorsque le titre est déjà détenu en portefeuille dans le cadre du suivi de l'investissement.



+ de 600
réunions ou conférences
par an avec les émetteurs
d'obligations

NOTRE OBJECTIF 2021

Renforcer et formaliser
l'engagement avec les émetteurs
de dettes

UN ENGAGEMENT ACTIONNARIAL POUR AMÉLIORER LES PRATIQUES

En tant qu'actionnaire impliqué, Ostrum AM s'attache à nourrir un dialogue constructif avec ses sociétés en portefeuille, en amont des assemblées générales. En s'appuyant sur une analyse soutenue de l'investissement responsable, nos équipes repèrent les principaux enjeux sectoriels et identifient les points d'amélioration possibles afin d'accompagner les émetteurs dans leurs progrès.

1.

Une évaluation des pratiques ESG

de l'émetteur est réalisée en amont de l'assemblée générale

2.

Les points d'amélioration

et résultats attendus sont communiqués à l'entreprise

3.

Les progrès de l'émetteur

sont suivis dans le temps et sa note ESG ajustée en conséquence



53

sociétés
ont fait l'objet d'une mission
d'engagement en 2020

NOS THÉMATIQUES DE DIALOGUE EN 2020

En 2020, le dialogue entre Ostrum AM et 30 sociétés détenues dans ses fonds (avant le rapprochement du 30 octobre 2020) ont porté sur les thématiques suivantes :



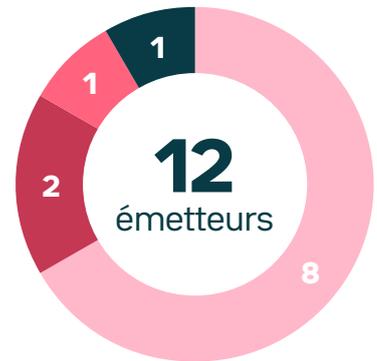
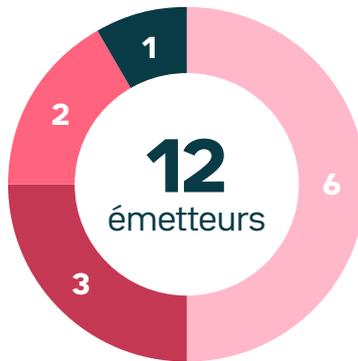
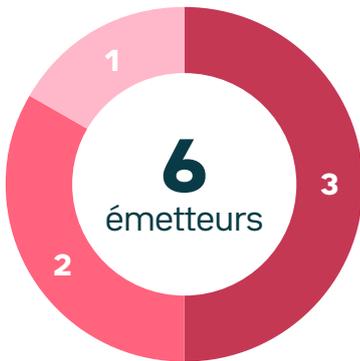
- Transition énergétique (énergies renouvelables, empreinte carbone)
- Biodiversité (espèces et écosystèmes)
- Gestion des déchets



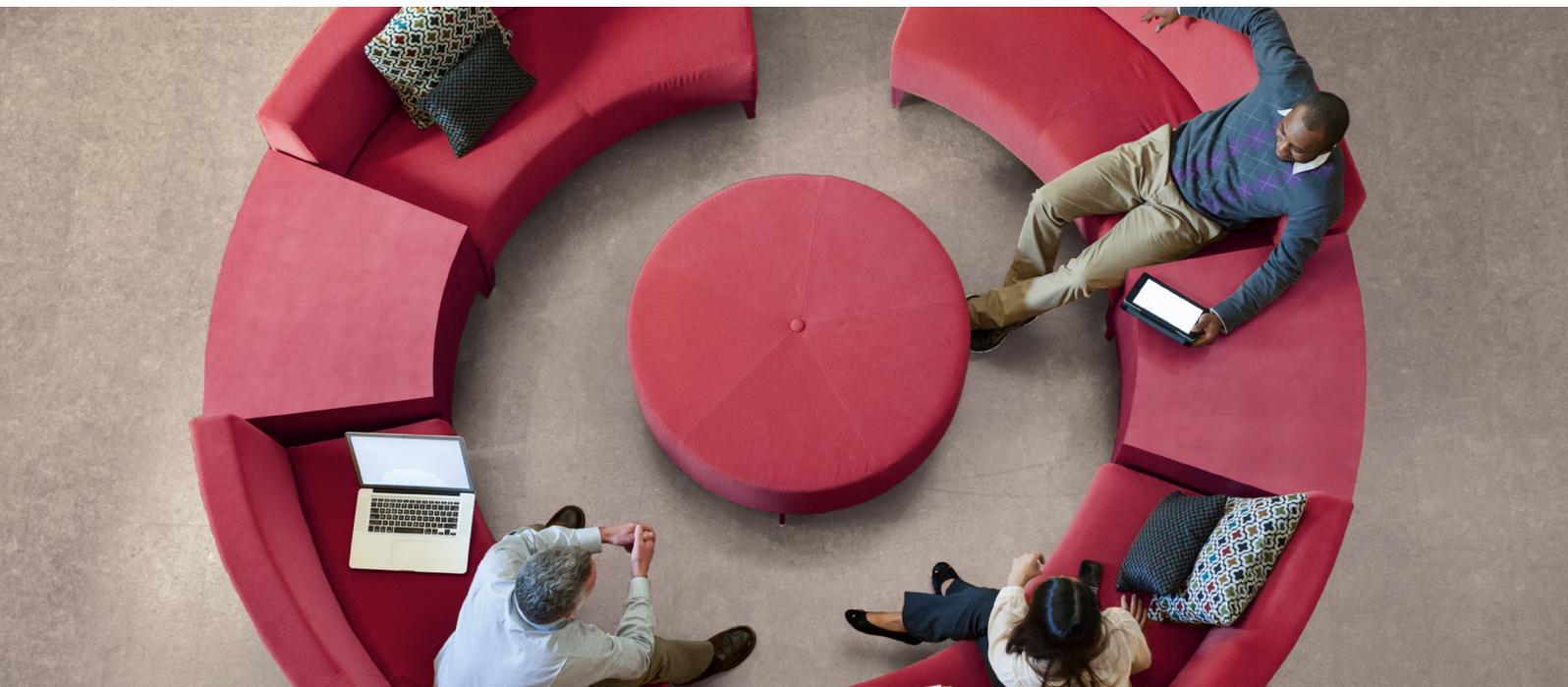
- Turnover
- Rémunération des actionnaires
- Santé et sécurité (Covid-19)
- Droits humains



- Protection des données
- Transparence du reporting ESG
- Équilibre des pouvoirs
- Covid-19



● France ● Amérique du Nord ● Europe ● Reste du monde



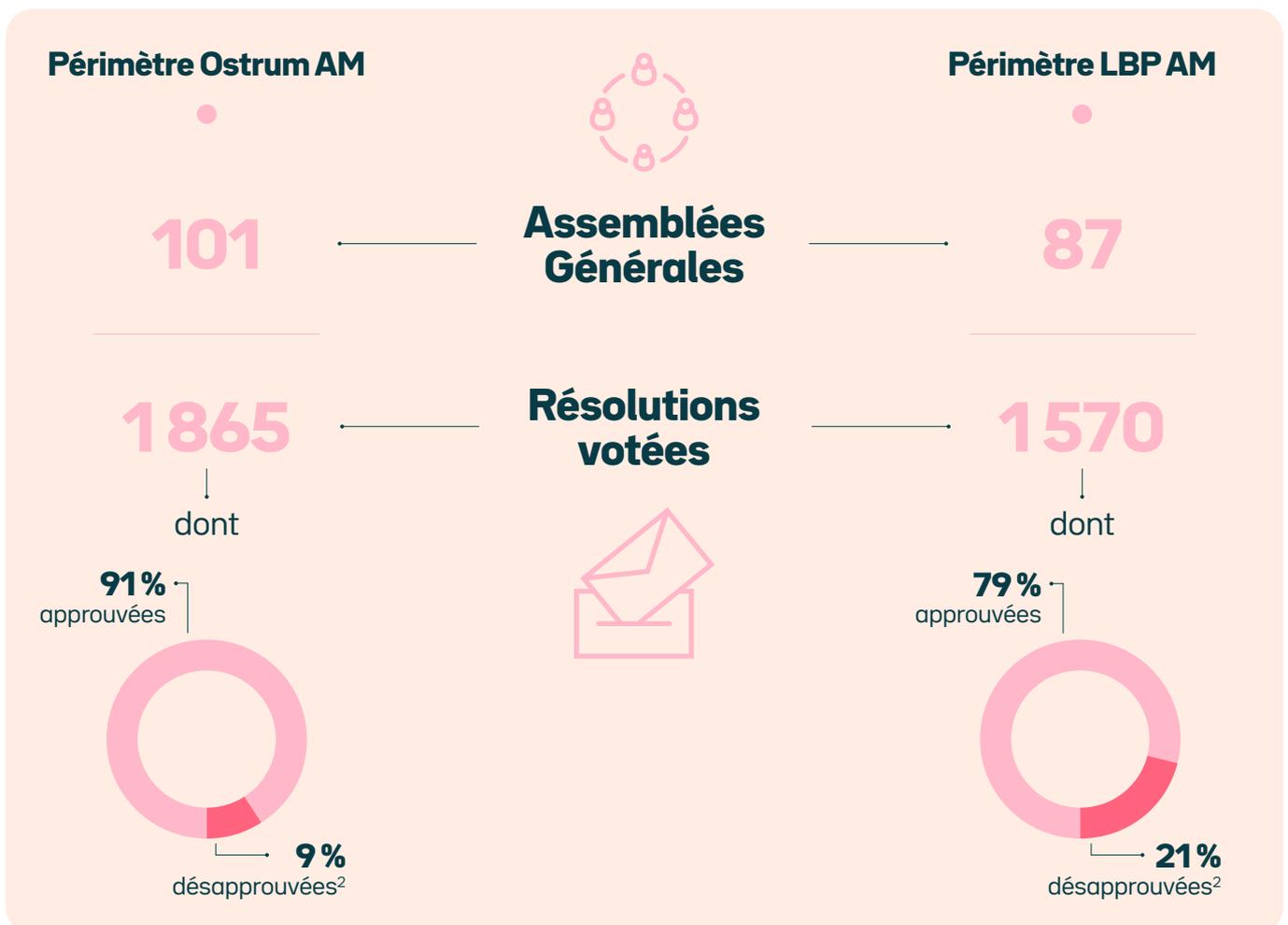
UNE POLITIQUE DE VOTE RIGOUREUSE ET EXIGEANTE

Engagée à agir en actionnaire responsable, Ostrum AM exerce son activité de vote¹ 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 mettons à disposition tous les votes aux assemblées générales auxquelles nous avons participé.



LES CHIFFRES CLÉS DU VOTE EN 2020

Pour les portefeuilles détenus par Ostrum AM au 31/12/20, selon les périmètres d'origine d'Ostrum AM et de La Banque Postale Asset Management (LBP AM).



¹ 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>

² Opposition ou abstention.

An aerial photograph of a circular road interchange, often called a 'donut roundabout', built over a large body of water. The road is a light grey color with white lane markings and arrows. A few cars are visible on the road. The surrounding landscape is a mix of green grass and sandy areas. The text is overlaid on the top right of the image.

CONTRIBUER AUX BONNES PRATIQUES DE LA PLACE FINANCIÈRE

Au-delà de son activité d'investisseur, Ostrum Asset Management (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, en renforçant notre politique de labellisation ISR, en participant activement à la définition des standards RSE-ISR et en nous impliquant dans des initiatives de place spécifiques. En 2020, la qualité de notre approche d'investissement responsable a été une nouvelle fois récompensée par d'excellentes notes dans le cadre du reporting PRI.

UNE LABELLISATION ISR RENFORCÉE¹

25

fonds ouverts labellisés ISR²
au 31/12/20

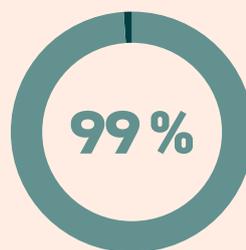


soit

63%

des encours
en fonds ouverts

Objectif 2022



d'encours de nos fonds
ouverts labellisés ISR

UNE PARTICIPATION ACTIVE AUX INITIATIVES DE PLACE

Nous sommes membres de

10

groupes et instances
de place pour construire
les standards ESG et ISR
de demain



7

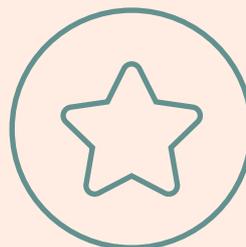
nouvelles actions
collaboratives en 2020
(pour l'égalité entre
les sexes, la protection
de la biodiversité...)

UNE APPROCHE ESG RÉCOMPENSÉE

Note

A à A+

pour toutes nos classes
d'actifs sous gestion
selon les PRI



10/10

note du critère « stratégie
de sortie du charbon »
au Coal Policy Tool de
Reclaim Finance³

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

² <https://www.lalabelisr.fr/>

³ <https://coalpolicytool.org/>

DÉVELOPPER LA LABELLISATION ISR

Déterminée à être une entreprise référente de la gestion responsable et convaincue des vertus d'un label, Ostrum AM poursuit une politique ambitieuse de labellisation ISR (Investissement Socialement Responsables), avec un objectif de 99 % d'encours de nos fonds ouverts labellisés ISR d'ici 2022. En complément de cette démarche, Ostrum AM travaille à une labellisation de ses mandats et fonds dédiés.

25

fonds ouverts labellisés ISR
au 31/12/20

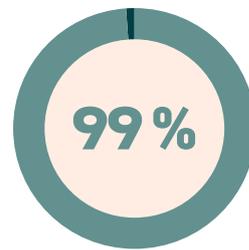


soit

63%

des encours de nos fonds ouverts
(42,5 Mds €)

NOTRE OBJECTIF 2022



d'encours de nos fonds
ouverts labellisés ISR

POURQUOI LE LABEL ISR EST IMPORTANT POUR NOS CLIENTS

1.

Transparence & reporting

Les fonds labellisés ISR doivent communiquer en toute transparence sur leurs performances environnementales, sociales, de gouvernance et droits humains (DH). La mesure des émissions de CO₂ et la production de 4 indicateurs ESG-DH est ainsi exigée. L'un des 4 doit également démontrer une performance par rapport à l'univers de référence.

2.

Une diversité de secteurs

Les fonds labellisés couvrent une diversité de secteurs, les critères clés évalués étant la qualité ESG du portefeuille et la transparence du processus d'investissement.

UNE APPROCHE RESPONSABLE RÉCOMPENSÉE

Engagée à prendre en compte l'ensemble des dimensions ESG dans ses décisions d'investissement, Ostrum AM s'appuie sur les grands référentiels internationaux en matière d'investissement responsable pour guider ses décisions, notamment les Principes pour l'Investissement Responsable (PRI) des Nations Unies, dont nous sommes signataires depuis 12 ans.

PRI : UNE NOTE A à A+ POUR L'ENSEMBLE DE NOS CLASSES D'ACTIFS

Cette année encore, la qualité et l'ambition de notre approche ESG ont été récompensées dans le cadre de l'évaluation PRI 2020, avec d'excellentes notes pour toutes nos classes d'actifs sous gestion.



Source : Rapport d'évaluation PRI 2020 d'Ostrum AM.

* SSA : Organisations supranationales, États/gouvernements souverains, agences gouvernementales, entités infranationales.

NOTRE POLITIQUE CHARBON SALUÉE PAR RECLAIM FINANCE

Engagée à accélérer la décarbonation des flux financiers, l'ONG Reclaim Finance propose le « Coal Policy Tool », un outil d'analyse de la qualité des politiques charbon permettant d'évaluer les pratiques de l'ensemble des acteurs financiers français, sur la base de 5 critères. En 2020, les excellents scores d'Ostrum AM au Coal Policy Tool soulignent la qualité et l'exigence de notre nouvelle politique charbon, tant en matière d'exclusion que de dialogue et d'engagement.

Critère	Projets	Développeurs	Seuil relatif	Seuil absolu	Stratégie de sortie
Note Ostrum AM	N/A	9/10	8/10	8/10	10/10

- **Projets** : ne plus soutenir de nouveaux projets charbon
- **Développeurs** : ne plus soutenir les entreprises qui développent de nouveaux projets charbon
- **Seuil relatif** : ne plus soutenir les entreprises fortement exposées au charbon
- **Seuil absolu** : ne plus soutenir les entreprises très actives dans le secteur du charbon
- **Stratégie de sortie** : adopter une stratégie robuste pour soutenir la fermeture des infrastructures charbon existantes

Source : Reclaim Finance.

CONTRIBUER À LA DÉFINITION DES STANDARDS RSE & ISR

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

NOS ENGAGEMENTS DE PLACE

En France



À l'international



TAXONOMIE, CHARBON : UNE PARTICIPATION ACTIVE À DES GROUPES DE TRAVAIL

En 2020, Ostrum AM s'est engagée activement au sein de plusieurs initiatives, telles que le « Taxonomy Practitioners Group », des PRI et la rédaction du « Guide des bonnes pratiques charbon » aux côtés de l'Association Française de Gestion Financière (AFG). Publié en 2020, ce livre blanc vise à accompagner les sociétés de gestion de portefeuille dans leur sortie du charbon en partageant les bonnes pratiques. Ostrum AM a également pris part à des initiatives portées par les autorités françaises et européennes, telles que l'application des mesures du règlement sur la transparence des risques en matière de durabilité (SFDR) et le questionnaire IOSCO sur les enjeux ESG et climatiques.



Notre présence accrue dans les réflexions de place nous permet de faire entendre nos convictions et de promouvoir des pratiques durables de marché, à la fois exigeantes et transparentes.



Nathalie Beauvir-Rodes,
Analyste senior obligations à impact

PARTICIPER À DES ENGAGEMENTS COLLABORATIFS

Ostrum AM s'engage depuis plusieurs années dans des actions collectives, 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 visant les Objectifs de Développement Durable 3 (santé et bien-être), 5 (égalité entre les sexes), 13 (climat), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre). En 2020, Ostrum AM a ainsi contribué aux 7 initiatives suivantes¹ :



Science-Based Targets Campaign du CDP

pour accélérer l'adoption par les entreprises d'objectifs climatiques fondés sur une approche scientifique



Engagement global des investisseurs sur l'approvisionnement en viande - Phase II



Lettre ouverte des investisseurs aux dirigeants de l'UE

pour une reprise durable suite à la COVID-19



Déclaration des investisseurs sur la réponse au coronavirus



Lettre aux transformateurs de viande sur la traçabilité des fournisseurs indirects dans la chaîne de valeur brésilienne



Le besoin d'indicateurs pour évaluer l'impact sur la biodiversité



30 % Club Investor Group pour promouvoir la diversité de genre au sein du management exécutif du SBF 120

ZOOM SUR DEUX INITIATIVES SOUTENUES EN 2020

Lettre ouverte des investisseurs aux dirigeants de l'Union européenne pour une reprise durable suite à la Covid-19

Portée par l'Investor Agenda, cette déclaration vise à favoriser une reprise durable suite à la pandémie de Covid-19. Les États de l'Union européenne sont incités à prendre en compte les enjeux du changement climatique dans leurs mesures de relance économique, dans le respect du Green Deal et de l'Accord de Paris. La déclaration recommande notamment de donner la priorité aux solutions économiques à émissions carbone nettes nulles et à faciliter les investissements et emplois dans les énergies propres et les infrastructures durables.

Lancée en mai 2020

183

investisseurs mobilisés

12

trillions d'euros d'actifs sous gestion

Le 30 % Club Investor Group

Ce groupe vise à augmenter la représentation des femmes dans les équipes de direction du SBF 120, en combinant l'engagement et les capacités de vote de ses membres. En particulier, le groupe s'assurera que les entreprises ont fixé des objectifs clairs en termes de diversité de genre, ainsi qu'un plan d'action pour les atteindre, notamment en utilisant son droit de vote lors des assemblées générales annuelles.

Lancée en novembre 2020

Objectif 2025

30 %

de femmes dans la direction du SBF 120

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

AVOIR UN IMPACT POSITIF SUR NOTRE ÉCOSYSTÈME



Ostrum Asset Management (Ostrum AM) s'engage à développer son impact positif sur la société qui l'entoure, en développant sa politique de gestion responsable et en étant exemplaire dans son fonctionnement en tant qu'entreprise, notamment en matière d'empreinte carbone. En 2020, cet engagement s'est concrétisé par une politique climat renforcée avec, en particulier, une stratégie de sortie du charbon accélérée. Gestion responsable des ressources, éthique de nos pratiques, mécénat : nos collaborateurs jouent un rôle de premier plan dans notre politique sociétale.

UN ACTEUR ENGAGÉ POUR UNE ÉCONOMIE BAS CARBONE



Une politique charbon
renforcée en 2020

14,9 Mds €

d'encours d'obligations vertes,
sociales et durables à fin 2020

LIMITER NOTRE PROPRE EMPREINTE CARBONE

2 314

Teq CO₂ d'émissions
carbone en 2020

- 90 %

de papier consommé
[comparé à 2018] grâce
à la démarche paperless



d'émissions compensées

UN ACTEUR ENGAGÉ DU MÉCÉNAT



PLANÈTE URGENCE
VOLONTARIAT & DÉVELOPPEMENT

| GROUPE SOS |

Partenaire depuis 2018¹

ASSISTANCE PUBLIQUE  HÔPITAUX
DE PARIS

FONDATION POUR LA RECHERCHE

Partenaire depuis 2020,
pour 3 ans²

GESTION : AGIR POUR LE CLIMAT

Convaincue que l'investissement a un rôle clé à jouer dans la lutte contre le réchauffement climatique, Ostrum AM contribue à la protection du climat en déployant sa politique de gestion responsable. Notre engagement climat s'inscrit au cœur de l'exercice de notre métier, à travers 6 modes d'actions :

- 1. Renforcer notre politique sectorielle,**
en excluant les secteurs et entreprises qui ne respectent pas certains principes de responsabilité fondamentaux, avec en premier lieu, notre politique de sortie du charbon.

- 2. Développer une stratégie de financement**
à faible émission carbone.

- 3. Proposer une gestion responsable et active pour nos fonds ouverts**
et au service des politiques climat de nos clients. [voir p. 31]

- 4. Dialoguer avec les entreprises**
afin de les sensibiliser aux risques et opportunités du changement climatique. [voir p. 35]

- 5. Contribuer aux initiatives de la place financière**
et des associations professionnelles de notre secteur dédiés à la lutte contre le réchauffement climatique. [voir p. 42]

- 6. Se doter de moyens adaptés**
afin de répondre aux enjeux du climat [organisation, outils...].



L'urgence climatique est clé dans nos décisions d'investissement et celles de nos clients. Portée par la loi énergie climat française, la protection de la biodiversité est devenue également une thématique centrale.

Nathalie Pistre,
Directrice recherche et ISR



UNE ORGANISATION DÉDIÉE

Afin de porter nos engagements en matière d'ESG et de climat, nous avons mis en place une organisation dédiée au sein de la direction recherche et ISR. Parallèlement, plusieurs comités et groupes de travail traitent des questions climatiques au sein de l'entreprise :

Comités sectoriels

Comité Worst Offenders

Groupe de travail TCFD

Comité RSE

Comité risques financiers & performance

Comité risques opérationnels

Charbon : une politique sectorielle ambitieuse

Le renforcement de notre politique de sortie du charbon¹ a compté parmi nos priorités de l'année. En 2019, Ostrum AM avait déjà choisi d'exclure de ses investissements toutes les entreprises tirant plus de 25 % de leurs revenus de la production d'énergie issue du charbon, contre 50 % auparavant. En 2020, nous avons mis en place des critères d'exclusion supplémentaires, associés à un engagement de dialogue renforcé avec les entreprises. Pour aller plus loin dans notre stratégie climatique, d'autres secteurs très polluants, tels que le pétrole et le gaz seront abordés dès 2021, avec également des ambitions fortes de dialogue et d'exclusion.

4 CRITÈRES D'EXCLUSION DE NOS INVESTISSEMENTS :

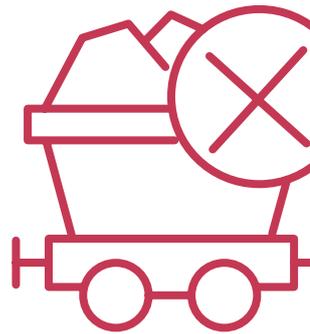
1. Entreprises développant de nouvelles capacités charbon

Ce critère d'exclusion concerne également les développeurs d'infrastructures dédiées au charbon.

Délai d'application :

Au 1^{er} janvier 2021 pour les investissements

Dans un délai de 6 mois pour les désinvestissements au sein des entreprises concernées, dans des conditions normales de marché



2. Entreprises n'ayant pas défini de plan de sortie du charbon en 2021

Ce plan de sortie doit être en ligne avec l'Accord de Paris. Dans le cadre de ce critère, nous nous engageons à mener un dialogue constant avec les entreprises, qui ont été informées dès 2020 de leur délai d'action via notre politique d'engagement individuel. Nous nous engageons aussi à veiller à la crédibilité des plans de sortie proposés et de leur mode de financement.

Délai d'application :

Au 1^{er} janvier 2022 : arrêt des investissements

Dans un délai de 6 mois pour les sorties de stocks, dans des conditions normales de marché

3. Entreprises dont l'activité principale repose sur le charbon

Ce critère concerne la production, le transport et la vente de charbon extrait par l'une des techniques les plus agressives (mine à déplacement de sommet) pratiquée dans les Appalaches aux États-Unis.

4. Entreprises dépassant les seuils suivants

tels que définis par le Global Coal Exit List (GCEL) :

20 millions de tonnes

de production annuelle
de charbon thermique

10 GW

de capacité
installée

+ de 30 %

de production d'énergie
générée par le charbon

Délai d'application :

Au 1^{er} janvier 2021 pour les investissements

Dans un délai de 6 mois pour les désinvestissements, dans des conditions normales de marché

NOS OBJECTIFS 2021

10 millions
de tonnes de production
annuelle de charbon
thermique

5 GW
de capacité
installée

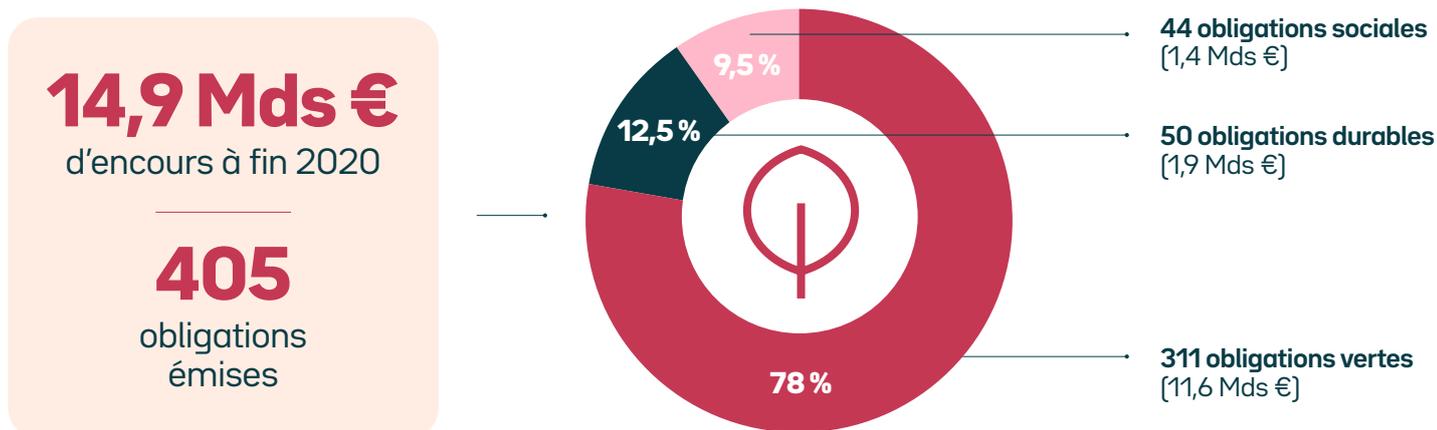
20 %
de leur production
d'énergie générée
par le charbon

¹ Ostrum AM applique cette politique à l'ensemble de ses fonds ouverts, ainsi que de ses fonds dédiés et sous mandats sauf avis contraire de ses clients.

Financer une économie bas carbone

Au-delà de notre politique de gestion et labellisation ISR (voir p. 26-31), nous avons significativement renforcé notre exposition et notre expertise en matière d'obligations durables en 2020, afin de participer activement au financement des projets soutenant la lutte contre le réchauffement climatique, la transition énergétique ainsi que les projets à fort impact social et sociétal.

NOTRE EXPOSITION AUX OBLIGATIONS VERTES, DURABLES ET SOCIALES EN 2020



DES ANALYSTES EXPERTS ET SPÉCIALISÉS

Ostrum AM s'appuie sur l'expertise de deux analyses spécialistes des obligations durables ainsi que sur une méthodologie propriétaire afin d'analyser et d'évaluer ce type d'obligations.

GARANTIR LE RESPECT DE L'ÉTHIQUE DANS LES AFFAIRES

Élaboré en 2017, le Code de Conduite Natixis rassemble l'ensemble des comportements et bonnes pratiques visant à garantir notre éthique professionnelle. Il s'applique à l'ensemble de nos collaborateurs, ainsi qu'aux fournisseurs et partenaires de Natixis, ses filiales et affiliés. Afin d'ancrer les comportements éthiques, chaque collaborateur a bénéficié d'une formation spécifique au Code de Conduite.

Être orienté client

- Protéger les intérêts des clients ;
- Communiquer clairement avec les clients ;
- Protéger les informations et données des clients ;
- Traiter les réclamations et autres demandes des clients de manière équitable et avec réactivité.

Se comporter de manière éthique

- Respecter les collaborateurs et assurer leur développement personnel ;
- Fraire preuve d'éthique professionnelle ;
- Assurer l'intégrité des marchés.

Agir de manière responsable envers la société

- Agir en cohérence avec les engagements de Natixis en termes de Responsabilité Sociale et Environnementale ;
- Assurer la sécurité financière.

Protéger les actifs et la réputation de Natixis et du Groupe BPCE

- Protéger les actifs ;
- Assurer la continuité de l'activité ;
- Communiquer de manière responsable avec les parties prenantes externes.

FAVORISER DES PRATIQUES RESPONSABLES PARMIS NOS FOURNISSEURS

Pilotée par la direction des achats de Natixis, dans le cadre d'une démarche partagée avec la direction achats du Groupe BPCE, notre politique d'achats responsables vise à promouvoir les produits et services plus respectueux de l'environnement et apportant une valeur ajoutée au niveau social et sociétal.

Nos objectifs :

<p>1. Évaluer nos fournisseurs sur les enjeux RSE liés à leurs produits, services ou industries</p>	<p>2. Promouvoir les écolabels officiels et les produits écoconçus</p>	<p>3. Inciter nos fournisseurs à plus de transparence sur les caractéristiques environnementales de leurs produits</p>
---	--	--

NOS OUTILS

Une charte achats responsables

signée en 2017 par Natixis, elle engage nos fournisseurs à respecter les principes fondamentaux du Pacte Mondial des Nations Unies (droits de l'homme, conditions de travail, environnement, lutte contre la corruption)

Un référentiel achats responsables

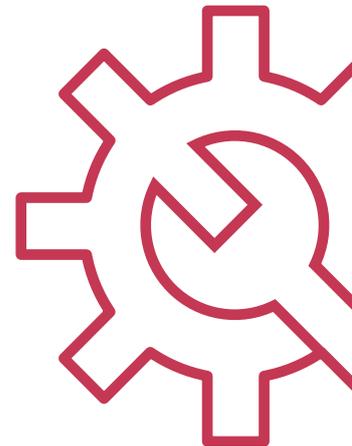
qui formalise les critères sociaux et environnementaux réglementaires ou recommandés par catégories d'achats

Des clauses de développement durable

dans les appels d'offres et les contrats

Une charte de relation avec les fournisseurs

intégrant nos valeurs en matière de développement durable



NOTRE CARTOGRAPHIE DES RISQUES RSE DANS LES ACHATS

Depuis 2018, Natixis mesure pour chaque pays et catégorie d'achat les différents risques RSE, à partir d'une cartographie commune à l'ensemble de la filière banque et assurance.

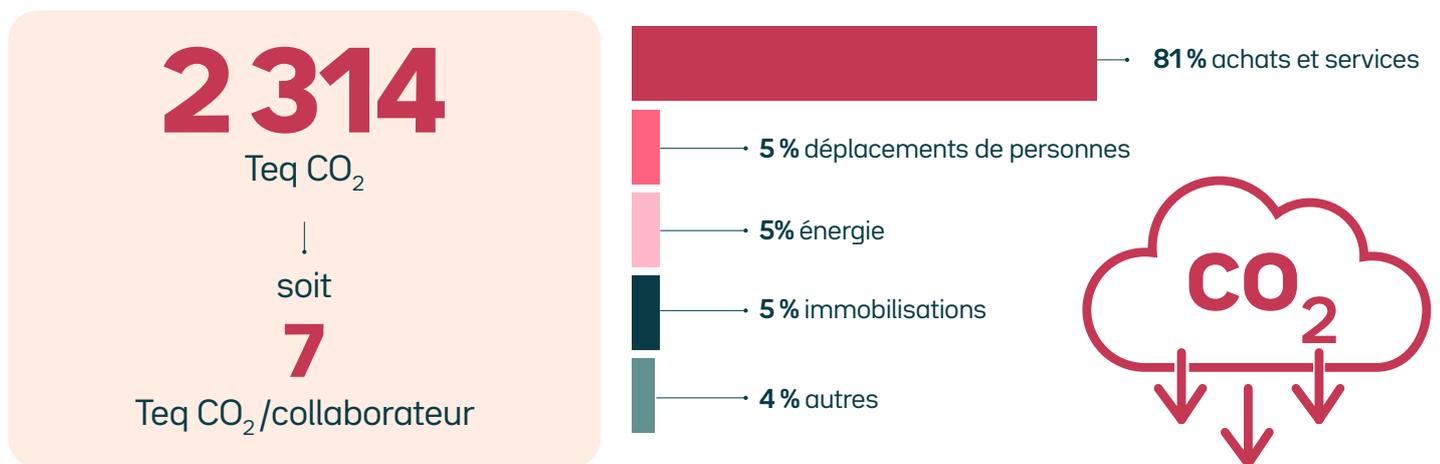
<p>Loyauté des pratiques et éthique</p> <p>Fraude et corruption</p> <hr/> <p>Protection des données personnelles</p> <hr/> <p>Droits de propriété et brevets</p>	<p>Environnement</p> <p>Consommation des ressources naturelles</p> <hr/> <p>Pollution (air, eau, sols)</p> <hr/> <p>Biodiversité</p> <hr/> <p>Émissions de gaz à effet de serre</p> <hr/> <p>Gestion des déchets</p>	<p>Droits de l'homme</p> <p>Santé & sécurité</p> <hr/> <p>Conditions de travail</p> <hr/> <p>Discrimination</p> <hr/> <p>Travail forcé et esclavage moderne</p> <hr/> <p>Travail des enfants</p>
---	---	---

IMPACT CARBONE : MESURER, RÉDUIRE, COMPENSER

Nous agissons pour réduire l'impact carbone issu de notre propre fonctionnement à travers une approche en trois temps : mesurer nos émissions, les réduire et les compenser. Gestion énergétique de nos immeubles, déplacements professionnels, compensation des émissions : nous agissons à chaque niveau en nous appuyant sur l'implication de nos collaborateurs.

MESURER NOTRE BILAN CARBONE 2020

L'année 2020 étant exceptionnelle en raison du contexte sanitaire, les éléments du bilan carbone 2020 ne sont pas comparables aux années précédentes. Alors que nous aurions pu constater une baisse significative de nos émissions, le bilan quasi-équivalent à 2019 s'explique par une augmentation des prestations de service, liées au rapprochement avec les activités de La Banque Postale Asset Management (LBP AM).



UNE APPROCHE GLOBALE POUR RÉDUIRE NOS ÉMISSIONS

Garantir une gestion écologique de nos immeubles

- **Certification ISO 9001 et ISO 14001** pour les services immobiliers de la direction workplace de Natixis, qui assurent le pilotage et la maintenance des immeubles Ostrum AM
- **Un immeuble à haute performance environnementale**, certifié NF Bâtiments Tertiaires, démarche HQE®, HPE, Effienergie+ et BREEAM®3

Mobiliser nos collaborateurs

- **Nous menons des actions de sensibilisation** afin d'inciter chaque collaborateur à adopter les bons gestes pour limiter notre impact environnemental

Prévenir les risques environnementaux & de pollution

- **Une formation spécifique** des équipes en charge du pilotage, de l'exploitation et de la maintenance technique des immeubles à la prévention des enjeux environnementaux et de pollution
- **Des entraînements réguliers** pour maîtriser les procédures de surveillance, d'alerte et de traitement.
- **Une charte réglementaire** et environnementale du Groupe BPCE qui intègre les normes environnementales

Réduire notre consommation d'énergie

- **Des systèmes d'allumage par détection** automatique de présence et luminosité généralisée
- Notre immeuble est équipé de **diodes électroluminescentes (LEDs)**



Nous devons donner l'exemple dans notre propre fonctionnement avant de pouvoir exiger des autres entreprises de maîtriser leurs impacts sur l'environnement. >>>

Valérie Chaussende, Responsable RSE

COMPENSER 100 % DE NOS ÉMISSIONS

Chaque année depuis 2016, Ostrum AM compense 100 % de ses émissions carbone directes à travers plusieurs projets d'évitement, en partenariat avec Eco Act. Plutôt qu'une compensation par captation du carbone, cette approche par l'évitement des émissions nous permet d'avoir un effet direct et immédiat.

Quand l'accès à l'eau potable évite les émissions de CO₂

Mené en Érythrée, le projet *borehole rehabilitation* permet d'approvisionner les populations locales en eau potable grâce à la réparation de puits de forage. Le projet permet d'éviter des émissions carbone à plusieurs titres : les familles n'ont plus à brûler de bois de chauffe pour purifier l'eau, limitant les émissions liées à la combustion ainsi que la déforestation. Scolarité des enfants, activités rémunérées pour les femmes : l'accès à l'eau potable a de nombreux bénéfices indirects pour les populations.

LE SAVIEZ-VOUS ?

Valoriser l'énergie de notre data center

D'une capacité de 3 000 m², le datacenter VEGA de Natixis est le premier en France à récupérer et valoriser la chaleur générée afin de chauffer d'autres installations.

2

puits réhabilités en 2020



correspondant à

100 %

de Teq CO₂ émis



GÉRER DURABLEMENT LES RESSOURCES

Au sein de nos locaux, de nombreuses initiatives et actions de sensibilisation sont mises en place afin de favoriser l'adoption des écogestes par nos collaborateurs et de les inciter à utiliser les ressources de façon responsable au quotidien.

Déchets

- **Tri et recyclage** des papiers, stylos, gobelets, canettes et bouteilles en plastique
- **Collecte et traitement des** cartouches d'encre et des piles
- **Récupération** des déchets d'équipement électriques et électroniques (DEEE)

Halte aux mégots

26 200

mégots collectés et valorisés avec la société Cy-clope



soit

13 100 m³

d'eau préservés de la pollution

Halte aux objets à usage unique

- **100 % des collaborateurs ont reçu une bouteille isotherme** à leur domicile
- **Suppression des gobelets plastiques** dans les étages, remplacés par des mugs et verres

NOS OBJECTIFS 2021

100% des bouteilles en plastique d'eau plate et gazeuse supprimées

Suppression progressive des gobelets à usage unique

Démarche paperless

Lancée en 2018, notre démarche paperless remplit durablement ses objectifs :

-90 %

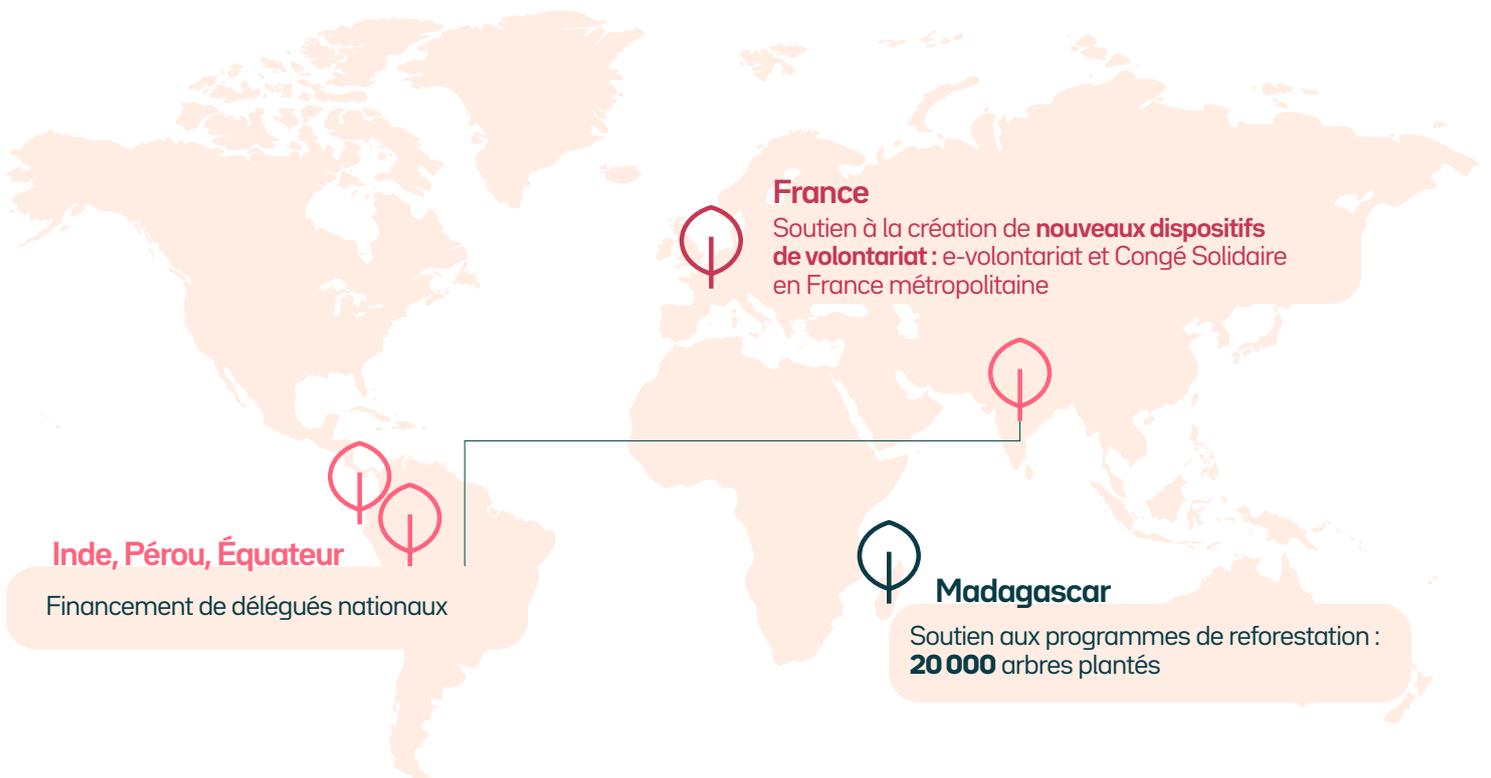
de papier consommés par rapport à 2018 (3,6 tonnes)

MÉCÉNAT : DÉPLOYER NOTRE SOLIDARITÉ

Ostrum AM a choisi de faire de sa démarche de mécénat un véritable projet d'entreprise, faisant la part belle à l'engagement de ses collaborateurs. Dans une approche partenariale avec les associations, nous donnons la possibilité à nos collaborateurs de contribuer aux actions soutenues.

PARTENAIRE À 360° DE PLANÈTE URGENCE

Suite à une concertation auprès de l'ensemble de ses collaborateurs, Ostrum AM est partenaire depuis 2018 de l'association Planète Urgence qui met en œuvre des projets de développement dans des contextes de vulnérabilité économique et sociale des populations et de destruction des milieux naturels. En 2020, notre soutien s'est élargi à deux nouveaux continents et intervient sur l'ensemble des champs d'intervention de l'ONG.



SOUTENIR LA RECHERCHE CONTRE LE CORONAVIRUS

Face à la situation de pandémie sans précédent, Ostrum AM a choisi de soutenir pour une durée de 3 ans la Fondation AP-HP dans sa recherche et sa lutte contre la Covid-19. Notre contribution permettra d'accompagner un ou plusieurs projets de recherche de la Fondation dans tous ses domaines : essais de traitement des patients, prévention pour les soignants, études sur le suivi à domicile des malades, etc. Nous avons également permis aux collaborateurs de participer à cette initiative en mettant en place une cagnotte à laquelle chacun pouvait participer librement.

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 réglementaires 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>).



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