

# 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 RENFORCÉE<sup>1</sup>

**25**  
fonds ouverts labellisés ISR<sup>2</sup>  
au 31/12/20

↓

soit

**63%**  
des encours  
en fonds ouverts

Objectif 2022

**99%**

↓

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 Finance<sup>3</sup>

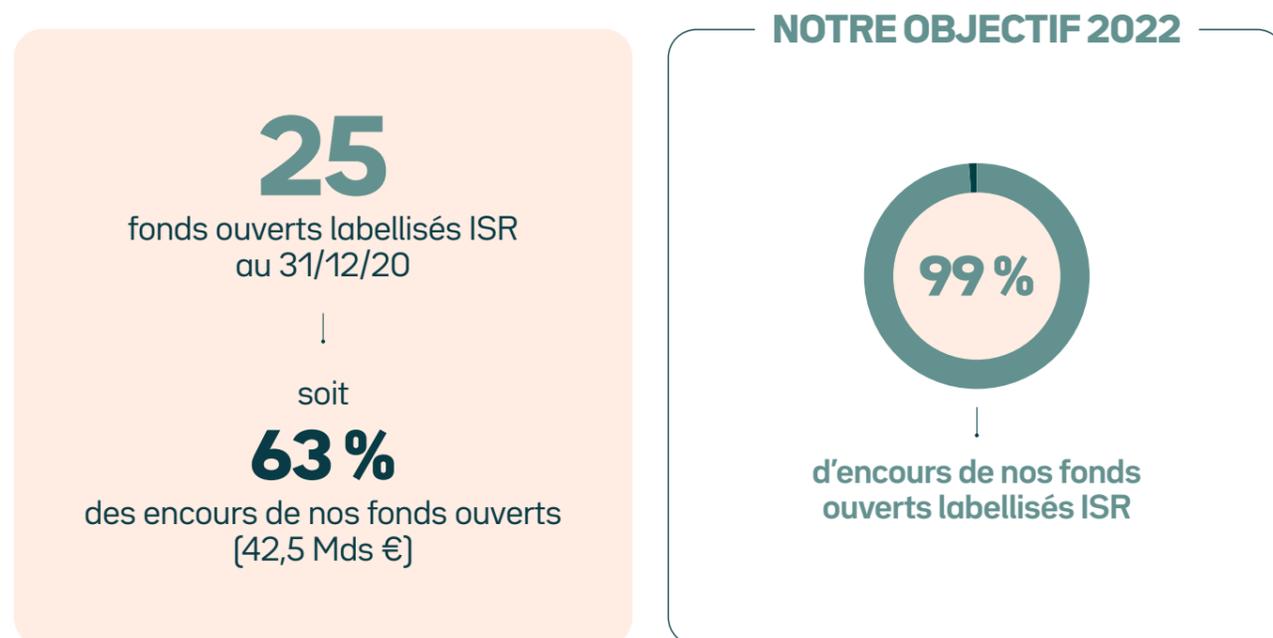
<sup>1</sup> Les références à un classement, prix ou à une notation ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire.

<sup>2</sup> <https://www.labeledisr.fr/>

<sup>3</sup> <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.



## 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 CO<sub>2</sub> 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 suivantes<sup>1</sup> :



**Science-Based Targets Campaign du CDP**  
pour accélérer l'adoption par les entreprises d'objectifs climatiques fondés sur une approche scientifique



**Déclaration des investisseurs sur la réponse au coronavirus**



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



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



**Lettre ouverte des investisseurs aux dirigeants de l'UE**  
pour une reprise durable suite à la COVID-19



**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.

### 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 mai 2020

**183**

investisseurs mobilisés

**12**

trillions d'euros d'actifs sous gestion

Lancée en novembre 2020

Objectif 2025

**30 %**

de femmes dans la direction du SBF 120

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