



REPORTING ENGAGEMENT

Ostrum SRI Global Subordinated Debt

Du 01/01/2023 au 31/12/2023

Amplifier votre
pouvoir d'agir



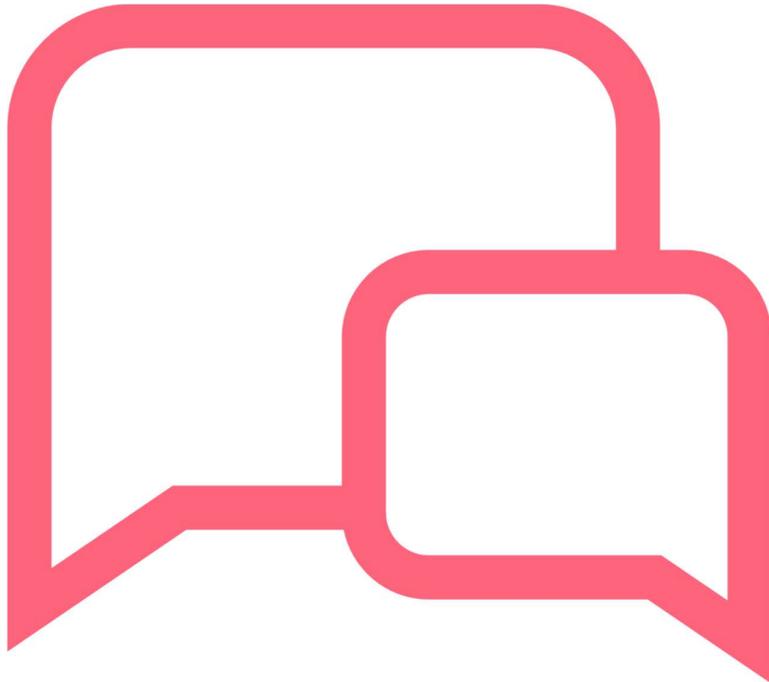
Document destiné exclusivement aux clients professionnels



Reporting engagement fait le 25/03/2024
Document destiné exclusivement aux clients professionnels

REPORTING ENGAGEMENT

L'engagement chez Ostrum



Ostrum AM a placé l'Engagement au cœur de sa démarche d'investisseur responsable.

- Ostrum AM entretient un dialogue constant avec les émetteurs, afin de comprendre leurs pratiques. De même, cela permet de recueillir les informations nécessaires pour établir si la société présente les niveaux de qualité, de croissance et de bonnes pratiques ESG requises pour être retenue comme éligible dans les portefeuilles d'Ostrum AM et, dans le cas contraire pour être accompagnée afin d'améliorer ses critères.
- En 2020, Ostrum a travaillé sur un projet de définition des thématiques et axes d'engagement transverses aux gestions Actions et Fixed Income (voir slide suivant). Il sert de framework lors de dialogue à mener avec les émetteurs.

REPORTING ENGAGEMENT

Thématiques d'engagement d'Ostrum

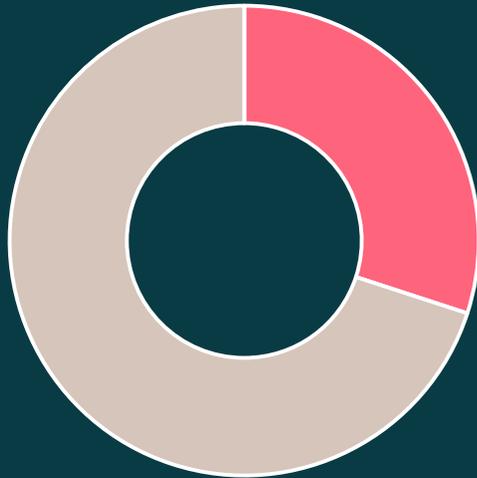


*Risques physiques: risques résultant des dommages directement causés par les phénomènes météorologiques et climatiques

**Risques de transition: risques résultant des effets de la mise en place d'un modèle économique bas-carbone et qui tient compte des évolutions réglementaires, politiques, d'atténuation du marché, lesquelles peuvent, à long terme, engendrer des difficultés pour une entreprise

REPORTING ENGAGEMENT

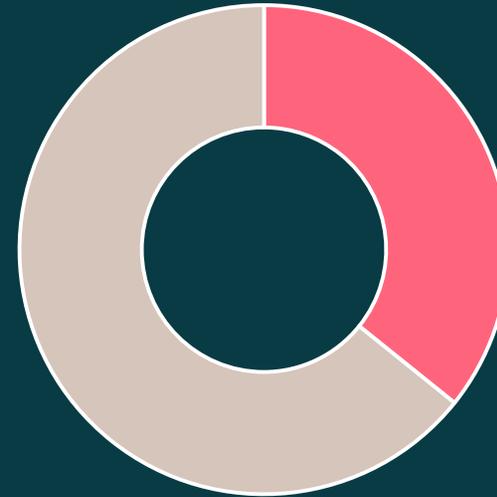
Emetteurs faisant l'objet d'engagement ESG par Ostrum AM



30% des émetteurs* du portefeuille ont fait l'objet d'engagement

18 émetteurs sur **60** du portefeuille ont fait l'objet d'engagement

* Émetteurs corporate (hors souverains et assimilés)



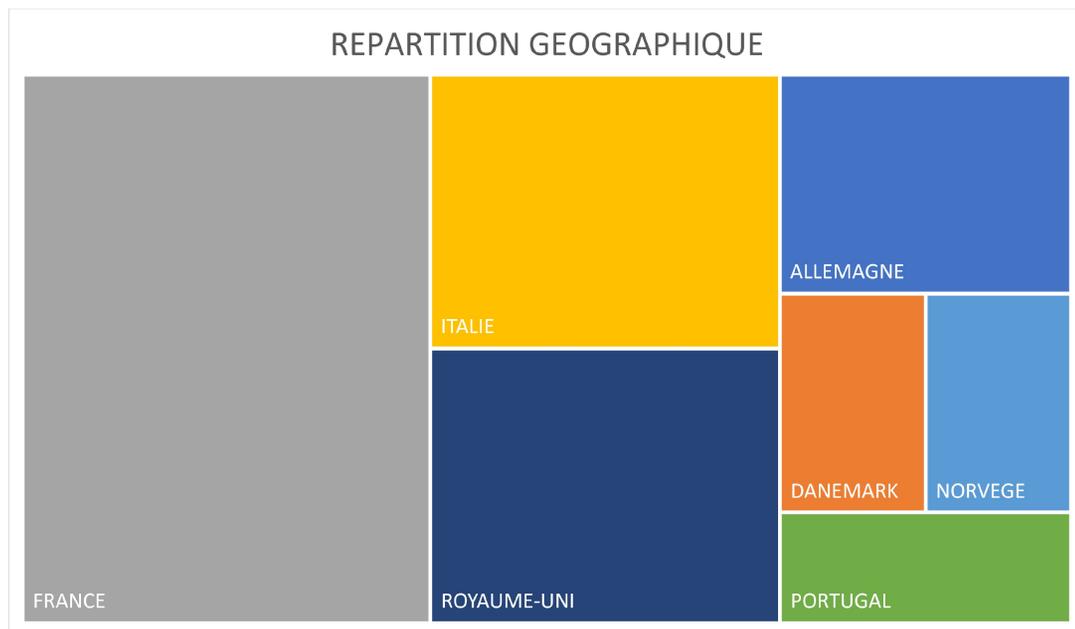
36% des AUMs* ont fait l'objet d'engagement

16.61 M€ sur les **46.45** M€ des AUM totaux du portefeuille ont fait l'objet d'engagement

Au total, **46** actions d'engagement ont été menées pour **18** entreprises

REPORTING ENGAGEMENT

Répartition géographique des émetteurs sur lesquels se sont portés les engagements



Répartition géographique des émetteurs engagés			
Répartition par groupe de pays	Nombre	AUM engagé	%AUM engagé
France	7	6 565 490	39.52
Europe (hors France)	11	10 048 282	60.48
Totaux	18	16 613 772	100

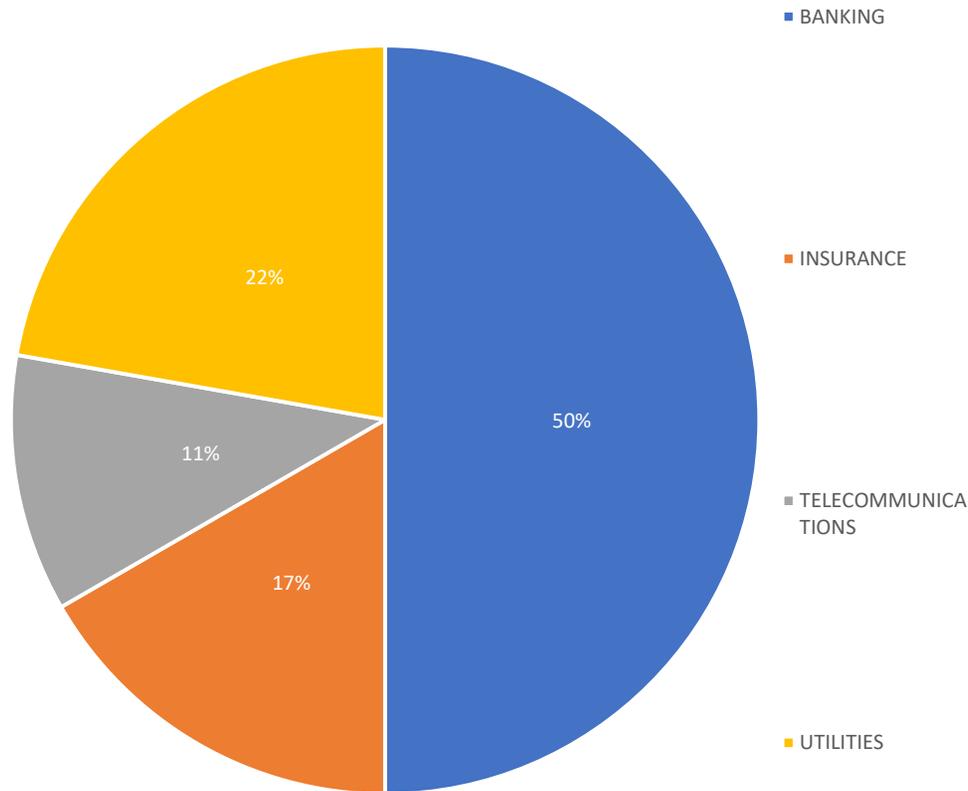
(*) inclus les Etats Unis d'Amérique et le Canada

REPORTING ENGAGEMENT

Répartition sectorielle des émetteurs sur lesquels se sont portés les engagements

REPARTITION SECTORIELLE

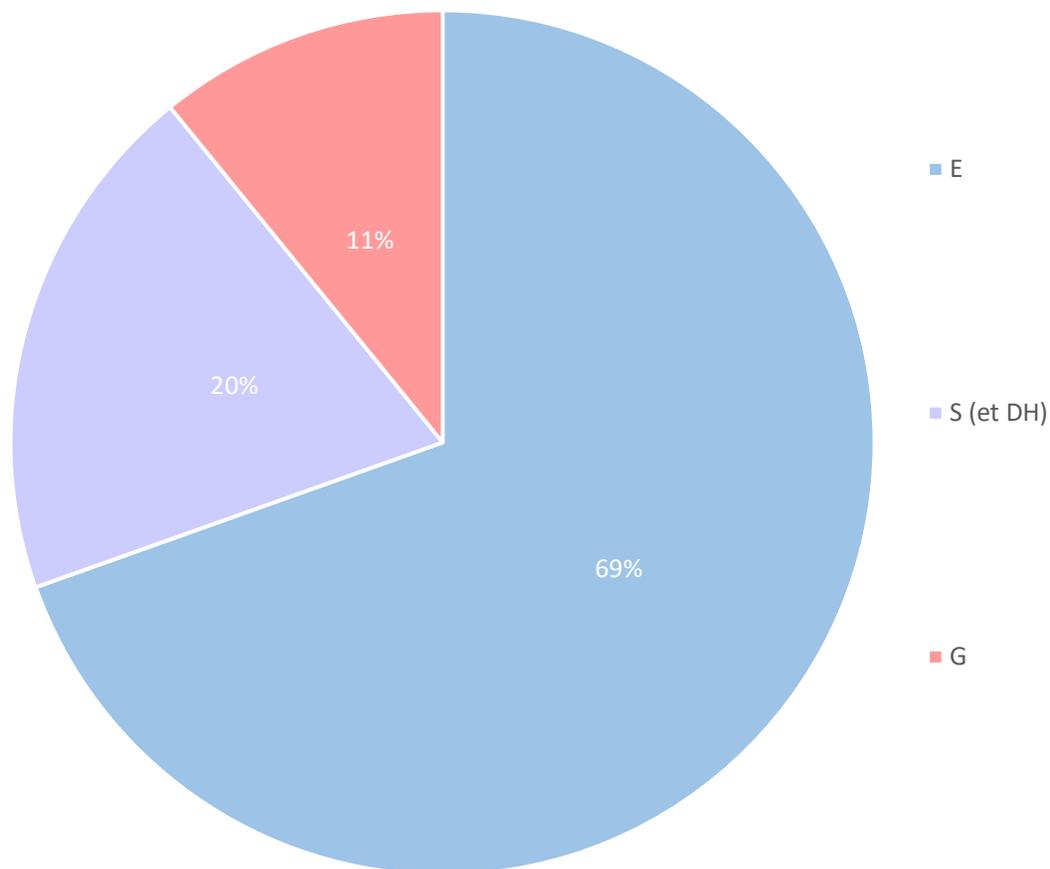
Répartition sectorielle des émetteurs engagés			
Secteurs	Nombre	AUM engagé	%AUM engagé
BANKING	9	9 192 781	55.33
INSURANCE	3	2 366 527	14.24
TELECOMMUNICATIONS	2	1 533 093	9.23
UTILITIES	4	3 521 371	21.2
Totaux	18	16 613 772	100



REPORTING ENGAGEMENT

Répartition des engagements par piliers

REPARTITION PAR PILIERS E S (et DH) G



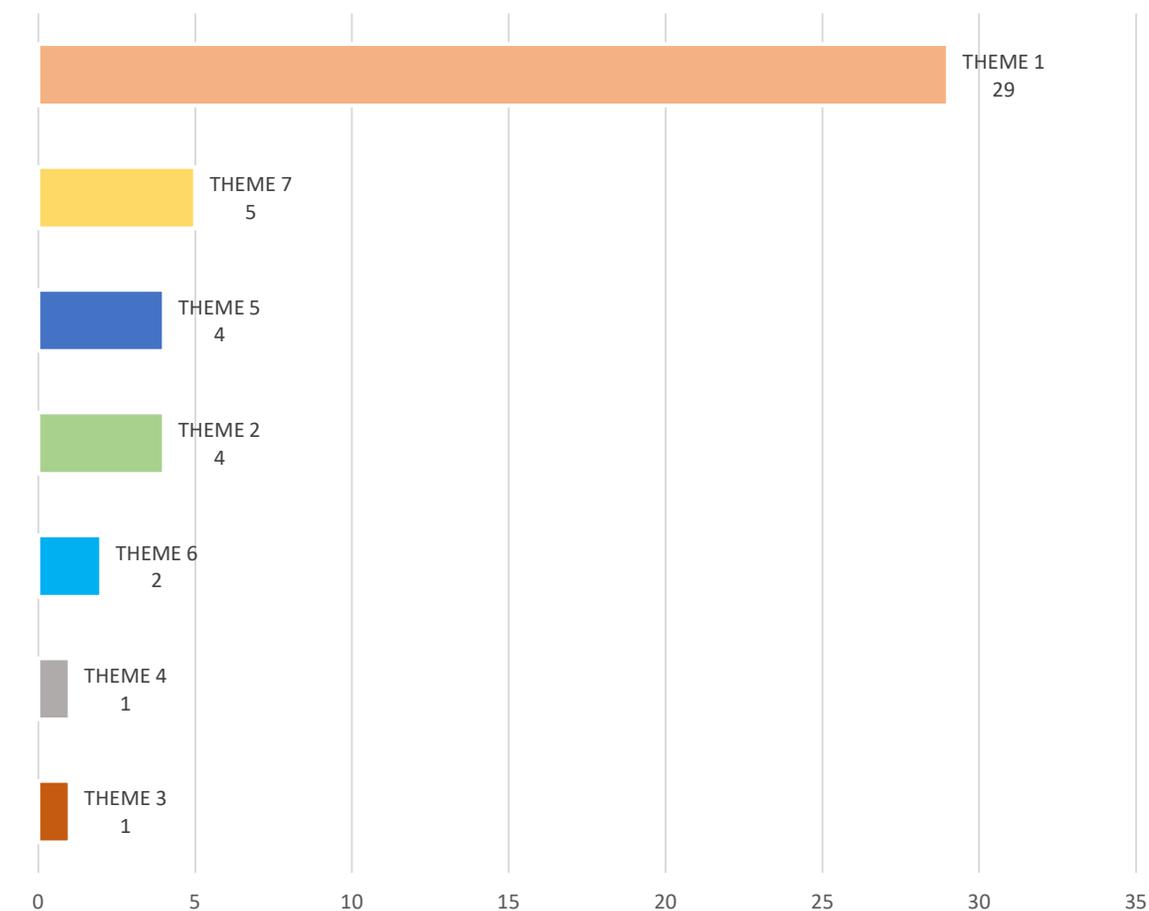
Répartition par piliers E S (et DH) G engagés

Piliers	Nombre
E	32
S (et DH)	9
G	5
Total	46

REPORTING ENGAGEMENT

Répartition des engagements ESG par thématiques d'engagement d'Ostrum*

REPARTITION PAR THEMATIQUES



* En nombre d'engagements

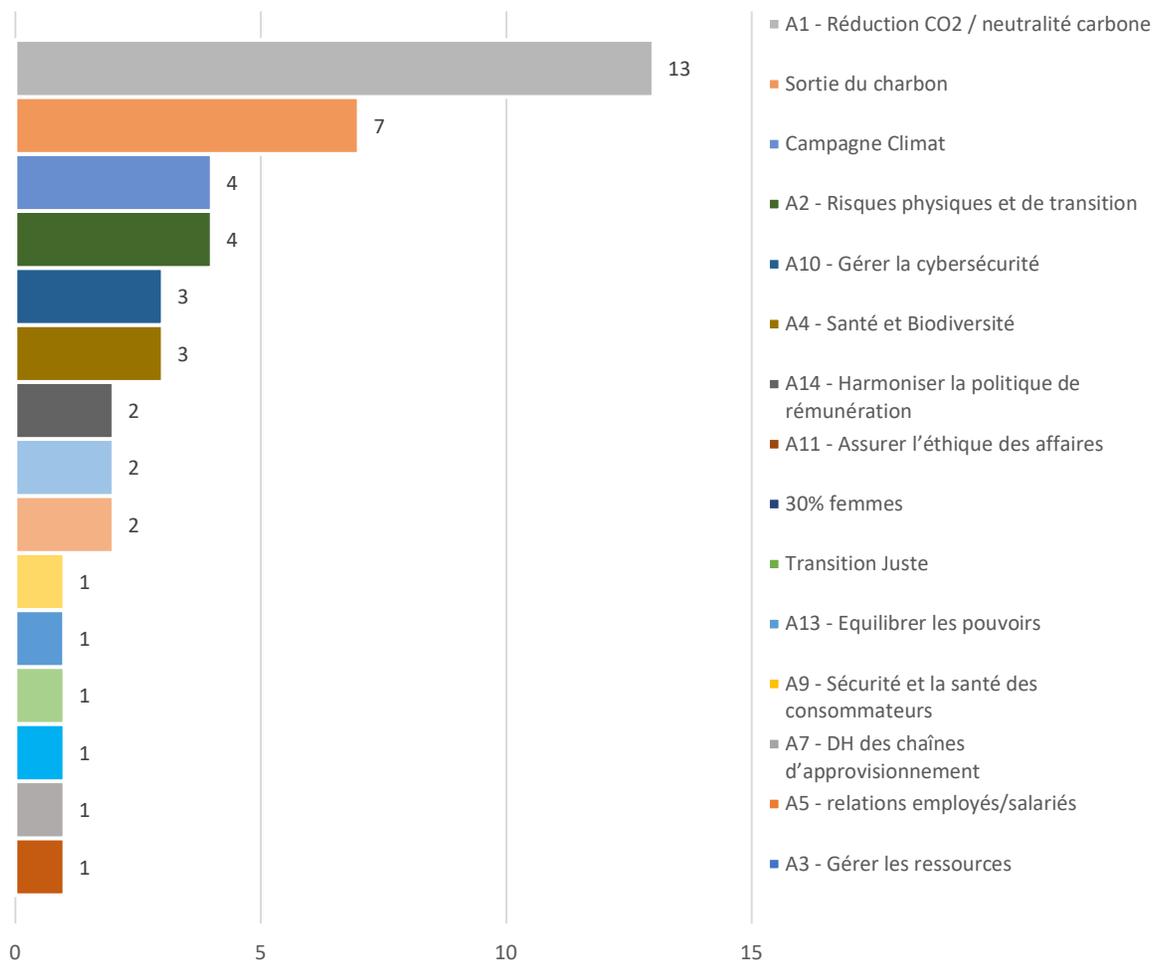
Répartition par thématiques engagées

Thématiques	Nombre
THEME 1 : PARTICIPER A L'ATTENUATION ET S'ADAPTER AU CHANGEMENT CLIMATIQUE	29
THEME 7 : EQUILIBRER LES POUVOIRS ET LES REMUNERATIONS	5
THEME 5 : GARANTIR LA SECURITE DES CONSOMMATEURS ET PROTEGER LEURS DONNEES	4
THEME 2 : LIMITER L'IMPACT SUR L'ECOSYSTEME ENVIRONNEMENTAL	4
THEME 6 : ASSURER L'ETHIQUE DES AFFAIRES	2
THEME 4 : RENFORCER LES RELATIONS AVEC LES PARTIES PRENANTES	1
THEME 3 : VALORISER LE CAPITAL HUMAIN	1
Total	46

REPORTING ENGAGEMENT

Répartition des engagements ESG par axes d'engagement d'Ostrum*

REPARTITION PAR AXES



Répartition par axes engagés

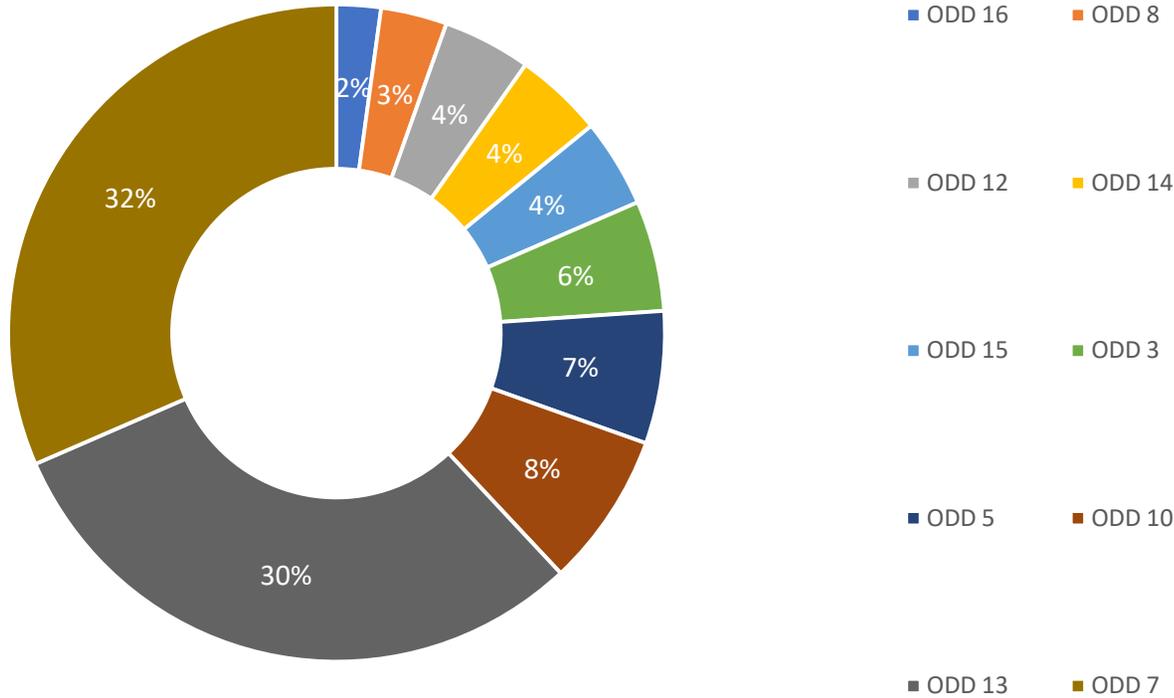
Axes	Nombre
A1 - Réduction CO2 / neutralité carbone	13
Sortie du charbon	7
Campagne Climat	4
A2 - Risques physiques et de transition	4
A10 - Gérer la cybersécurité	3
A4 - Santé et Biodiversité	3
A14 - Harmoniser la politique de rémunération	2
A11 - Assurer l'éthique des affaires	2
30% femmes	2
Transition Juste	1
A13 - Equilibrer les pouvoirs	1
A9 - Sécurité et la santé des consommateurs	1
A7 - DH des chaînes d'approvisionnement	1
A5 - relations employés/salariés	1
A3 - Gérer les ressources	1
Total	46

* En nombre d'engagements

REPORTING ENGAGEMENT

Répartition des engagements ESG par Objectif de Développement Durable des Nations-Unies (ODD)*

REPARTITION PAR ODD



ODD	Pourcentage
ODD 7 : Energie propre et d'un coût abordable	31.18
ODD 13 : Lutte changements climatiques	30.11
ODD 10 : Inégalités réduites	7.53
ODD 5 : Egalité entre les sexes	6.45
ODD 3 : Bonne santé et bien être	5.38
ODD 15 : Vie terrestre	4.3
ODD 14 : Vie aquatique	4.3
ODD 12 : Consommation responsable	4.3
ODD 8 : Travail décent et croissance économique	3.23
ODD 16 : Paix, justice et institutions efficaces	2.15
Total	100

*Nos 8 thématiques d'engagement privilégiées par Ostrum correspondent à 11 ODD (sur les 17 ODD): ODD 3, ODD 4, ODD 5, ODD 7, ODD 8, ODD 10, ODD 12, ODD 13, ODD 14, ODD 15, ODD 16



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 50 938 997 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

Ostrum
ASSET MANAGEMENT

Reporting engagement fait le 25/03/2024
Document destiné exclusivement aux clients professionnels