

The background of the slide features a series of concentric circles in a light teal color, centered on a dark teal background. The circles vary in opacity and thickness, creating a subtle, layered effect.

Ostrum

ASSET MANAGEMENT

Un affilié de  **NATIXIS**
INVESTMENT MANAGERS

PRÉSENTATION CORPORATE

4^e trimestre 2020 – Chiffres au 31 décembre



OSTRUM AM UN LEADER EUROPÉEN DE LA GESTION ET DES SERVICES



**UN ACTEUR DE
PREMIER PLAN EN
EUROPE¹**

448 milliards d'€
d'encours sous gestion² dont
340 Md€ en gestion
assurantielle²

581 milliards d'€
d'encours administrés sur la
plateforme de services²

Actionnariat solide
Groupe BPCE 2^e groupe bancaire
en France³ et La Banque Postale.



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

**Une gamme étendue de
stratégies obligataires et
de solutions assurantielles**

84 %
de nos fonds notés 4 ou 5 étoiles
Morningstar⁴

Plus de 100 professionnels
de l'investissement, dont une équipe
de recherche interne

**Une plateforme de services
modulaires**



**LE PARTENAIRE PRIVILÉGIÉ
DES INVESTISSEURS
EUROPÉENS**

35 ans
de relation de confiance avec nos
clients⁵

+ 25 clients
assureurs en Europe

**Une plateforme de services
éprouvée depuis + 10 ans**
par nos clients gestionnaires et
détenteurs d'actifs⁵



**UNE ENTREPRISE
RESPONSABLE
ET ENGAGÉE**

100 %
des encours intégrant une analyse
des critères ESG dès 2021⁶

98 %
des encours gérés en fonds
ouverts avec le Label ISR dès 2022⁷

14 milliards d'€
d'obligations vertes²

Signataire des PRI
depuis 2008 avec une notation A/A+⁸

1. IPE Top 500 Asset Managers 2020 a classé Ostrum AM, au 77^e rang des plus importants gestionnaires d'actifs au 31/12/2019. Les références à un classement ne préjugent pas des résultats futurs de la société de gestion. - 2. Source : Ostrum Asset Management, données consolidées au 31/12/2020. Les encours administrés incluent les encours d'Ostrum AM. Les prestations de services pour un client donné peuvent porter sur certains services uniquement. - 3. Source Groupe BPCE au 30/06/2020 : groupebpce.com - 4. Classement sur 3 ans des fonds ouverts d'Ostrum AM - 31/12/2020. En savoir plus sur : www.morningstar.fr ; les références à un classement, un prix et/ou à une notation ne préjugent pas des résultats futurs des fonds ou de la société de gestion. - 5. À travers les opérations capitalistiques qui ont conduit à la création d'Ostrum le 1^{er} octobre 2018. - 6. Hors Asset Backed Securities. - 7. Fonds dont la société de gestion est Natixis Investment Managers International et pour lesquels Ostrum AM est déléguataire de la gestion financière. - 8. Ostrum AM est une des premières sociétés de gestion françaises signataires des PRI en 2008. En savoir plus : www.unpri.org. Les références à un classement, un prix et/ou à une notation ne préjugent pas des résultats futurs des fonds ou de la société de gestion.

Une offre duale

au service des investisseurs institutionnels et des sociétés de gestion

GESTION D'ACTIFS



Gestion sous contraintes
taux, actions, multi-actifs



Gestion
taux et crédit



ÉQUIPES
COMMERCIALES
DÉDIÉES

PRESTATIONS DE SERVICES

Plateforme de services
technologiques et opérationnels



Analyse et optimisation de
portefeuilles, négociation d'ordres,
post trade & tenue de position,
reporting, gestion des données

→ Équipes de
gestion dédiées

→ Résultats
compétitifs

→ Adaptation à vos
outils existants

→ Reporting
personnalisé

→ Accès aux données
en temps réel

UNE GAMME ÉTENDUE DE STRATÉGIES OBLIGATAIRES ET SOLUTIONS ASSURANTIELLES

Des équipes de gestion expérimentées

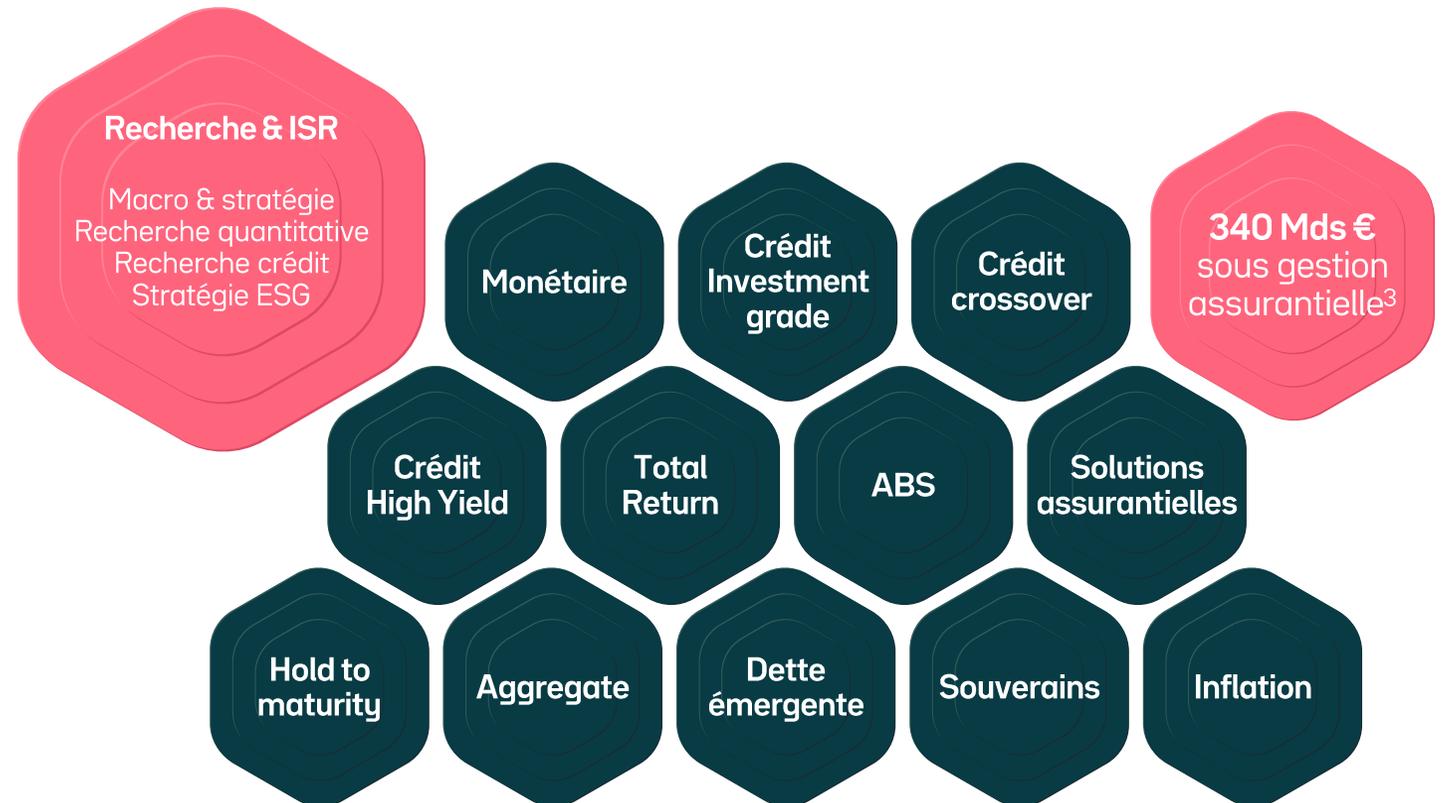
Plus de 100 professionnels de la gestion

+ 80 gérants¹ et 35 analystes et spécialistes de la recherche¹

Une longue expérience des marchés et 35 ans de track record en gestion assurantielle

→ **Critères ESG intégrés dans chaque classe d'actifs**

→ **Fonds avec le Label ISR² dans toutes les stratégies**



1. Source : Ostrum AM au 31/12/2020. – 2. Le label ISR est un outil pour choisir des placements responsables et durables. Créé et soutenu par le ministère des Finances, le label a pour objectif de rendre plus visibles les produits d'investissement socialement responsables (ISR) pour les épargnants en France et en Europe. Pour plus d'informations, veuillez consulter : <https://www.lelabelisr.fr/> – 3. Source : Ostrum AM au 31/12/2020.

UNE PLATEFORME DE SERVICES MODULAIRES DÉDIÉE AUX GESTIONNAIRES ET DÉTENTEURS D'ACTIFS

Permettre à nos clients de réaliser tous leurs engagements

EXPÉRIENCE CLIENT

Outils évolutifs et complémentaires

Analyse et optimisation de portefeuille
Négociation d'ordres
Post trade & tenue de position
Reporting, gestion des données

SÉCURITÉ

Intégration simple et chaîne de valeur sécurisée

Intégration adaptée aux outils et services
existants chez le client

DISPONIBILITÉ

Accès et traitement de la donnée en temps réel

pour réaliser des simulations de gestion
ou du reporting en agrégeant tous les
actifs détenus par le client

PERSONNALISATION

Prestations modulaires

en architecture ouverte permettant au
client d'associer plusieurs services selon
ses besoins

Pourquoi choisir Ostrum AM ?

Augmentez votre performance
opérationnelle, votre gestion financière et la
qualité de vos relations clients

Rejoignez une plateforme en architecture
ouverte, qui s'intègre à votre environnement

Faites le choix de la modularité

Bénéficiez d'une meilleure maîtrise
de vos coûts, évoluant selon vos usages

10 ANS
D'EXPÉRIENCE

581 Mds€¹
D'ENCOURS
ADMINISTRÉS

+ DE 1 200
PORTEFEUILLES
SUIVIS

+ DE 1 800
OPÉRATIONS/JOUR

Source : Ostrum Asset Management, données consolidées au 31/12/2020. Les encours administrés incluent les encours d'Ostrum AM. Les prestations de services pour un client donné peuvent porter sur certains services uniquement.

UN ACTEUR RESPONSABLE & ENGAGÉ

Une démarche d'investisseur responsable

Actionnaire responsable

Participation à 729 Assemblées Générales¹

Un dialogue constructif

avec les émetteurs pour une meilleure prise en compte des enjeux ESG ; 500 réunions et contacts avec les émetteurs obligataires¹

Intégration ESG

Prise en compte des critères ESG sur 100 % de nos encours en 2021³. Analyse intégrée, financière et extra-financière, ESG Impact Score, reporting sur mesure.

Exclusion

Une politique d'exclusion exigeante : armement controversé, États blacklistés, charbon, worst offenders, tabac

Des stratégies adaptées à chaque investisseur

**BEST-IN-CLASS
ET POSITIVE
SCREENING**

**STRATÉGIES
SMART
CARBON**

**BEST-IN-
UNIVERSE**

**EXCLUSIONS
RENFORCÉES**

6 nouvelles initiatives collaboratives en 2019

Un engagement reconnu²



NOTE A/A+

Une participation active aux travaux de place



Des ambitions fortes et affichées

100 % des encours

intégrant une analyse des critères ESG dès 2021³

98 % des encours

gérés en fonds ouverts avec le Label ISR dès 2022⁴

Une politique charbon renforcée

1. Source Ostrum AM 2019 - 2. Ostrum AM est une des premières sociétés de gestion françaises signataire des PRI en 2008. En savoir plus : www.unpri.org Les références à un classement, un prix et/ou à une notation ne préjugent pas des résultats futurs des fonds ou de la société de gestion.
3. Hors Asset Backed Securities. - 4. Fonds dont la société de gestion est Natixis Investment Managers International et pour lesquels Ostrum AM est délégataire de la gestion financière.

UNE GOUVERNANCE LISIBLE ET EXPÉRIMENTÉE



Philippe SETBON*
Directeur Général



Mathieu CHEULA*
Directeur Général Délégué



Guillaume ABEL*

Développement



Rémi ARDAILLOU*

Risques



Sylvie SOULÈRE GUIDAT*

Ressources Humaines



Ibrahima KOBAR*

Gestions



Lientu LIEU

Transformation



Stéphanie KOWALSKI

Communication & RSE



Jérôme DÉPRET

Direction Finance



Emmanuelle PORTELLE*

Contrôles permanents



Julien RAIMBAULT*

Opérations & Technologie

UNE VISION PORTEUSE DE SENS POUR NOS CLIENTS, NOS COLLABORATEURS ET NOS ACTIONNAIRES

“ Notre vision est de prolonger les engagements de nos clients par l’investissement et de contribuer, à leurs côtés, à assurer les projets de vie, la santé et la retraite des citoyens européens. ”

Philippe Setbon

DIRECTEUR GÉNÉRAL OSTRUM AM

Vice-président de l’AFG –
Association Française de la Gestion financière



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 48 585 279 euros – 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, 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 d'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 se réserve la possibilité de modifier les informations présentées dans ce document à tout moment et sans préavis, et notamment en ce qui concerne la description des processus de gestion qui ne constitue en aucun cas un engagement de la part d'Ostrum Asset Management.

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.

Les perspectives mentionnées sont susceptibles d'évolution et ne constituent pas un engagement ou une garantie.

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.

MENTIONS LÉGALES

Natixis Investment Managers

Le présent document est fourni uniquement à des fins d'information aux prestataires de services d'investissement ou aux autres Clients Professionnels et, lorsque la réglementation locale l'exige, uniquement sur demande écrite de leur part. Le présent document ne peut pas être utilisé auprès des clients non-professionnels. Il relève de la responsabilité de chaque prestataire de services d'investissement de s'assurer que l'offre ou la vente de titres de fonds d'investissement ou de services d'investissement de tiers à ses clients respecte la législation nationale applicable.

En France : Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers International – Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 90-009, société anonyme immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 329 450 738.
Siège social: 43, avenue Pierre Mendès-France, 75013 Paris.

L'entité susmentionnée est une unité de développement commercial de Natixis Investment Managers, la holding d'un ensemble divers d'entités de gestion et de distribution de placements spécialisés présentes dans le monde entier. Les filiales de gestion et de distribution de Natixis Investment Managers mènent des activités réglementées uniquement dans, et à partir des pays où elles sont autorisées. Les services qu'elles proposent et les produits qu'elles gèrent ne s'adressent pas à tous les investisseurs dans tous les pays.

Bien que Natixis Investment Managers considère les informations fournies dans le présent document comme fiables, elle ne garantit pas l'exactitude, y compris celles des tierces parties, l'adéquation ou le caractère complet de ces informations.

La remise du présent document et/ou une référence à des valeurs mobilières, des secteurs ou des marchés spécifiques dans le présent document ne constitue en aucun cas un conseil en investissement, une recommandation ou une sollicitation d'achat ou de vente de valeurs mobilières, ou une offre de services. Les investisseurs doivent examiner attentivement les objectifs d'investissements, les risques et les frais relatifs à tout investissement avant d'investir. Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de (des) l'auteur(s) référencé(s). Elles sont émises à la date indiquée, sont susceptibles de changer et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle.

Le présent document ne peut pas être distribué, publié ou reproduit, en totalité ou en partie.

Tous les montants indiqués sont exprimés en EUROS, sauf indication contraire.

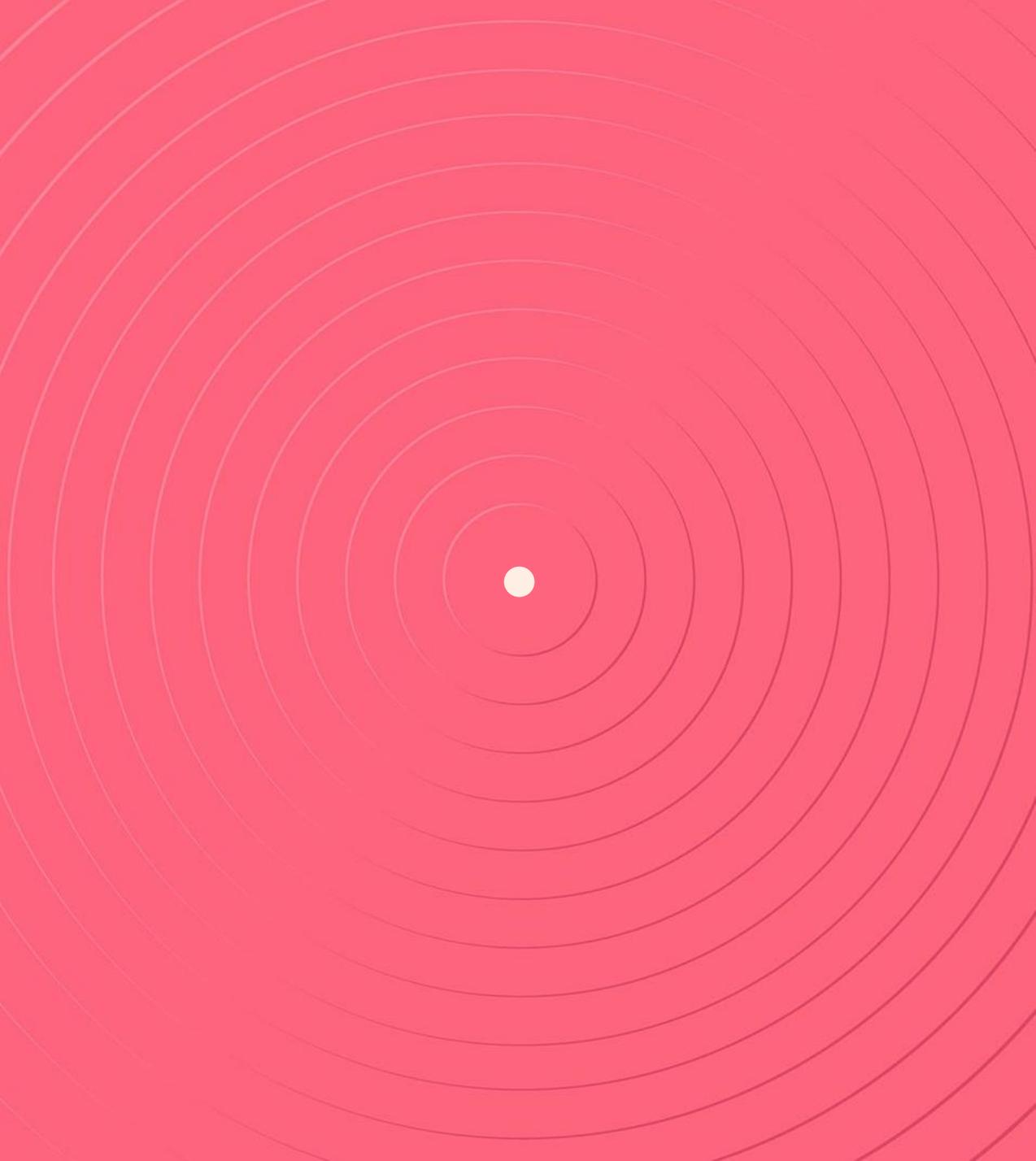


Ostrum Asset Management

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





ANNEXES

EXPERTISE TAUX



“ Une gestion active, diversifiée et innovante, qui s’appuie sur un pilotage des risques : c’est l’ADN de notre expertise taux. Nous cherchons à identifier des investissements responsables et à générer du rendement, grâce à des stratégies variées. ”

Alexandre Caminade

DIRECTEUR DE LA GESTION TAUX

1

POINTS CLÉS

Gestion active et responsable, diversité des sources de performance

Gestion top down et bottom up, génération d’idées par la collaboration de tous les experts

Construction rigoureuse de portefeuille, calibrage précis des risques

2

STRATÉGIES

Souverains

Inflation

Aggregate

Taux internationaux et dette émergente

Total return

Label ISR, thématiques durables dont Green Bonds

EXPERTISE CRÉDIT & MONÉTAIRE



“ Nos convictions de gestion s’appuient sur une analyse approfondie, prospective, financière et ESG, pour s’assurer de fondamentaux solides sur le long terme. ”

Philippe Berthelot

DIRECTEUR DE LA GESTION CRÉDIT

1

POINTS CLÉS

Gestion de conviction, active et opportuniste, sources de valeur ajoutée variées

Une des équipes les plus larges en recherche crédit, 23 analystes qui allient critères financiers et extra-financiers

Pilotage attentif des risques à chaque étape de la construction des portefeuilles

2

STRATÉGIES

Monétaire court terme, standard

Crédit à échéance HTM

Crédit investment grade

Asset backed securities (ABS)

Crédit crossover

Label ISR, investissement en Green Bonds

Crédit high yield

EXPERTISE GESTION ASSURANTIELLE



“ Leader européen de la gestion pour les assureurs et mutuelles depuis plus de 35 ans, nous coconstruisons des solutions d’investissement ISR à fort alpha et sur mesure, qui bénéficie d’experts dédiés et d’une plateforme assurantielle unique.”

Ibrahima Kobar

DIRECTEUR DES GESTIONS

& DIRECTEUR DE LA GESTION ASSURANTIELLE ET SOUS CONTRAINTES

1

POINTS CLÉS

Connaissance approfondie de votre écosystème :
réglementations, comptabilité, actif/passif (ALM), contraintes financières et extra-financières

Gestion active et responsable, multi-objectifs et pluri-temporelle

Haute qualité de service : plateforme de gestion et reportings

2

STRATÉGIES

Allocation d’actifs

Actions

Taux

Diversifications et innovation

Crédit

Objectifs extra-financiers,
Green Bonds, Label ISR

3

OUTIL PROPRIÉTAIRE D’AIDE À LA GESTION ASSURANTIELLE TAUX, ACTIONS, MULTI-ACTIFS

Vue synthétique sur le mandat, comptable, financière, extra-financière

Simulations, projections à 5 ans

Gestion des risques et suivi des contraintes

DIRECTION DES GESTIONS

P. Setbon
DIRECTION GÉNÉRAL

I. Kobar
DIRECTION DES GESTIONS

I. Kobar
GESTION ASSURANTIELLE & SOUS CONTRAINTES

P. Berthelot
CRÉDIT & MONÉTAIRE

A. Caminade
TAUX

N. Pistre
RECHERCHE & ISR

S. Faibis
ACTIONS ASSURANTIELLES

A. Richier
MONÉTAIRE

B. Le Bris
DETTE SOUVERAINE & INFLATION

S. Molotcov
RECHERCHE CRÉDIT

F. Selmi | A. Ollier
OBLIGATIONS ASSURANTIELLES

A. Colombel
INVESTMENT GRADE

A. Caminade
TOTAL RETURN

C. Merhy
RECHERCHE QUANTITATIVE

I. Kobar
SOLUTIONS & ALLOCATION D'ACTIFS

P. Berthelot
ABS (ASSET BACKED SECURITIES)

I. Sanson | R. Winter
AGGREGATE

N. Pistre
STRATEGIE ESG

P. Berthelot
CROSSOVER & HIGH YIELD

I. Bremner
COO GESTION

P. Waechter
RECHERCHE ÉCONOMIQUE

S. Deo
STRATÉGIES MARCHÉS

NOTRE ORGANISATION

P. Setbon*
DIRECTEUR GÉNÉRAL

M. Cheula*
DIRECTEUR GÉNÉRAL DÉLÉGUÉ

I. Kobar*
GESTIONS

J. Raimbault*
OPÉRATIONS & TECHNOLOGIE

R. Ardaillou*
RISQUES

I. Kobar*
GESTION ASSURANTIELLE & SOUS CONTRAINTES

A. Audebert
OPÉRATIONS

J. Raimbault*
OPÉRATIONS & TECHNOLOGIE

P. Berthelot
GESTION CRÉDIT & MONÉTAIRE

C. Hanrion
GESTION DES DONNÉES & VALORISATION

S. Soullère Guidat*
RESSOURCES HUMAINES

A. Caminade
GESTION TAUX

P. Jellimann**
SYSTÈMES D'INFORMATION

E. Portelle*
CONTRÔLES PERMANENTS

C. Radice
TABLE DE NÉGOCIATION

S. Kowalski
COMMUNICATION & RSE

G. Abel*
DÉVELOPPEMENT

J. Dépret
FINANCE

S. Mauppin Higashino
RELATION DISTRIBUTEURS

A. Gardel
PARTENARIATS

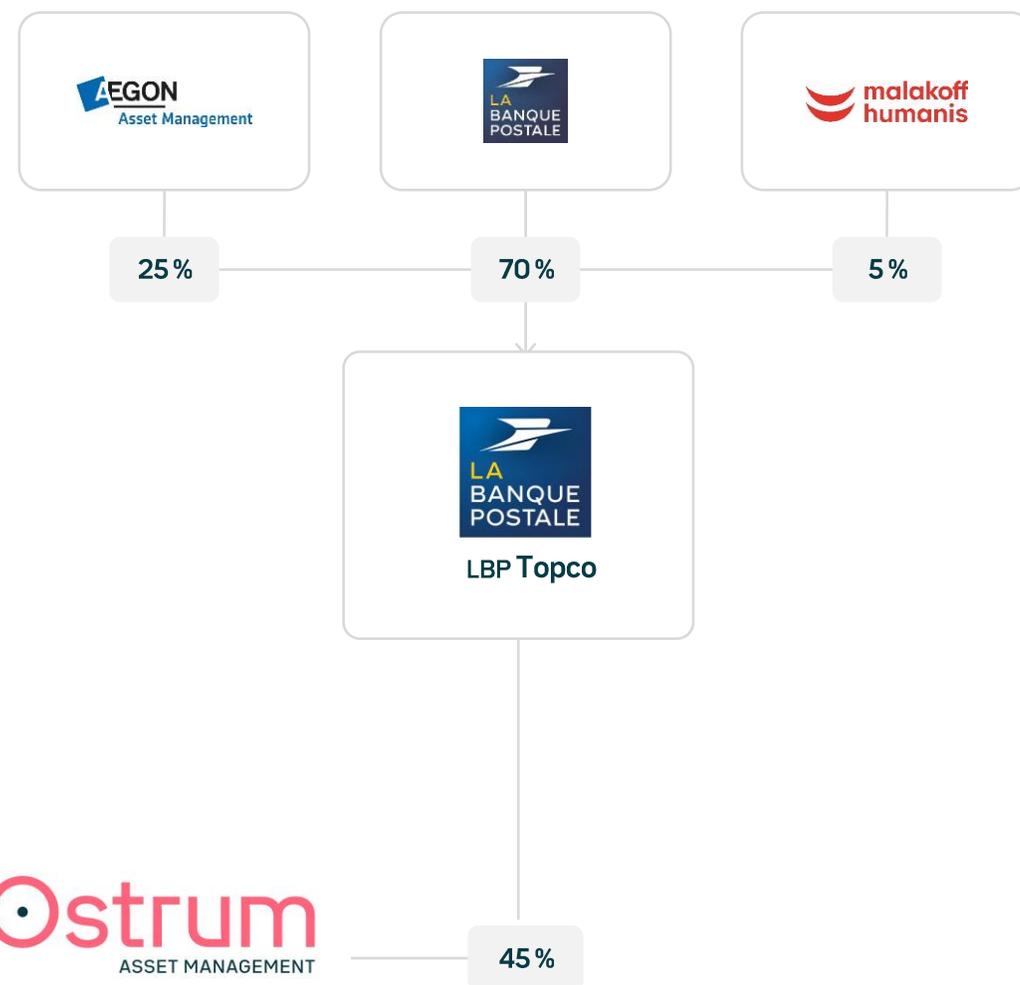
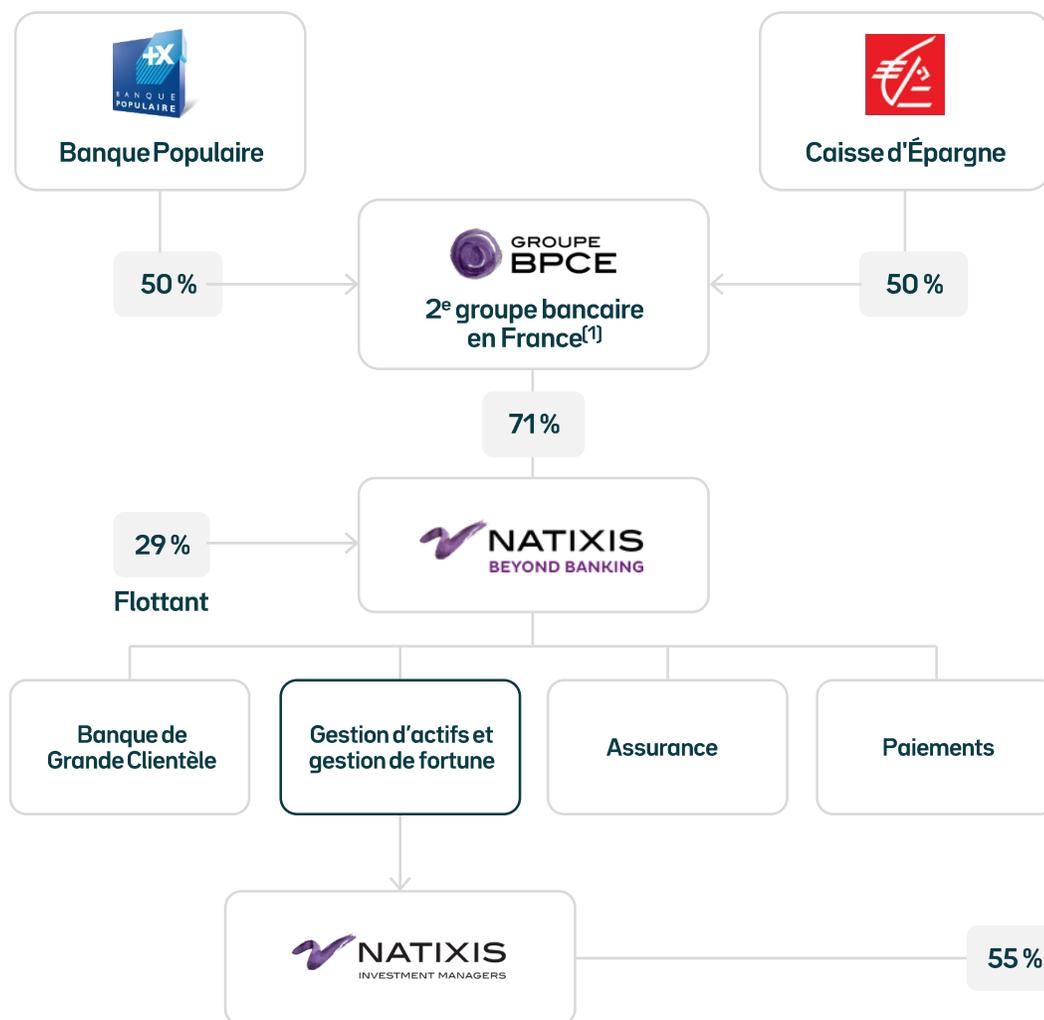
L. Lieu
TRANSFORMATION

A. Reynier
EXPÉRIENCE CLIENTS & DÉVELOPPEMENT PLATEFORME DE SERVICES

C. Da Silva
STRATÉGIE COMMERCIALE

* Membres du Comité Exécutif
** Manager de transition

UN ACTIONNARIAT SOLIDE



1. Source Groupe BPCE - 30 juin 2020 - groupe.bpce.com