

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 size, creating a subtle, layered effect.

# Ostrum

ASSET MANAGEMENT

Un affilié de  **NATIXIS**  
INVESTMENT MANAGERS

# PRÉSENTATION CORPORATE

4<sup>e</sup> trimestre 2020 – Chiffres au 31 décembre



# OSTRUM AM UN LEADER EUROPÉEN DE LA GESTION ET DES SERVICES



## UN ACTEUR DE PREMIER PLAN EN EUROPE<sup>1</sup>

**448 milliards d'€**  
d'encours sous gestion<sup>2</sup> dont  
**340 Md€** en gestion  
assurantielle<sup>2</sup>

**581 milliards d'€**  
d'encours administrés sur la  
plateforme de services<sup>2</sup>

**Actionnariat solide**  
Groupe BPCE 2<sup>e</sup> groupe bancaire  
en France<sup>3</sup> 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  
Morningstar<sup>4</sup>

**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  
clients<sup>5</sup>

**+ 25 clients**  
assureurs en Europe

**Une plateforme de services  
éprouvée depuis + 10 ans**  
par nos clients gestionnaires et  
détenteurs d'actifs<sup>5</sup>



## UNE ENTREPRISE RESPONSABLE ET ENGAGÉE

**100 %**  
des encours intégrant une analyse  
des critères ESG dès 2021<sup>6</sup>

**98 %**  
des encours gérés en fonds  
ouverts avec le Label ISR dès 2022<sup>7</sup>

**14 milliards d'€**  
d'obligations vertes<sup>2</sup>

**Signataire des PRI**  
depuis 2008 avec une notation A/A+<sup>8</sup>

1. IPE Top 500 Asset Managers 2020 a classé Ostrum AM, au 77<sup>e</sup> 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<sup>er</sup> 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 délégataire 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**

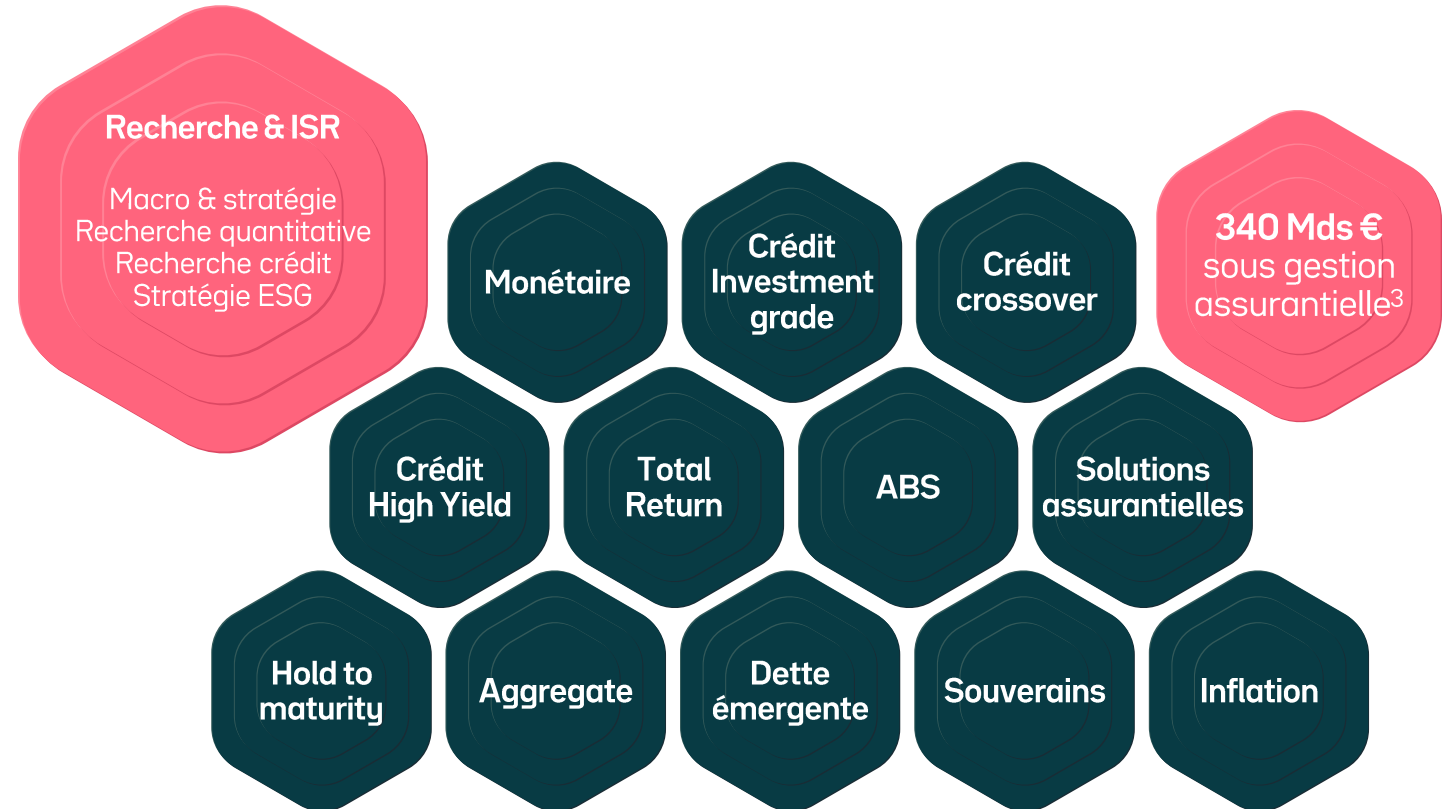
**Plus de 100 professionnels** de la gestion

**+ 80 gérants<sup>1</sup> et 35 analystes** et spécialistes de la recherche<sup>1</sup>

**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 ISR<sup>2</sup> 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€<sup>1</sup>**  
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 Générales<sup>1</sup>

### Un dialogue constructif

avec les émetteurs pour une meilleure prise en compte des enjeux ESG ; 500 réunions et contacts avec les émetteurs obligataires<sup>1</sup>

### Intégration ESG

Prise en compte des critères ESG sur 100 % de nos encours en 2021<sup>3</sup>. 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 reconnu<sup>2</sup>



> **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 2021<sup>3</sup>

### 98 % des encours

gérés en fonds ouverts avec le Label ISR dès 2022<sup>4</sup>

### 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](http://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](http://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](http://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



“ 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. Soulère 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

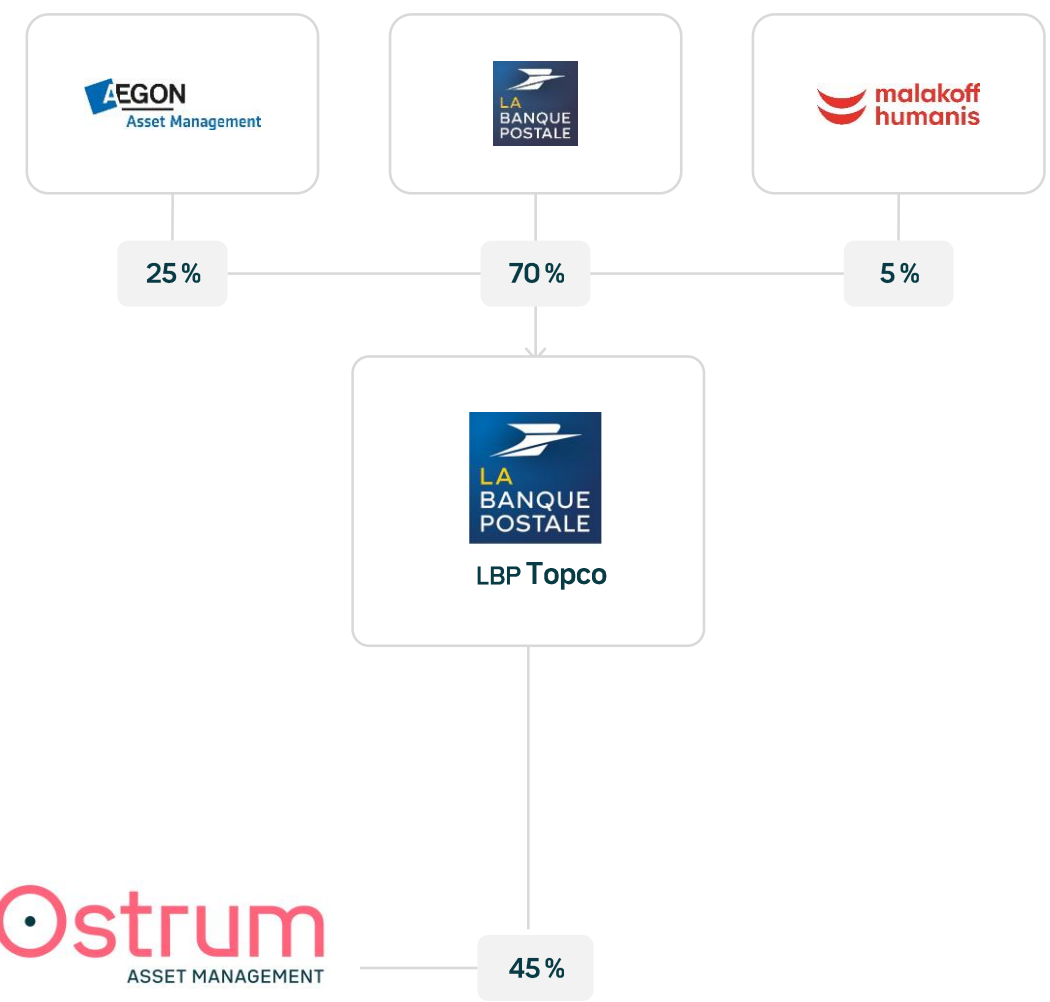
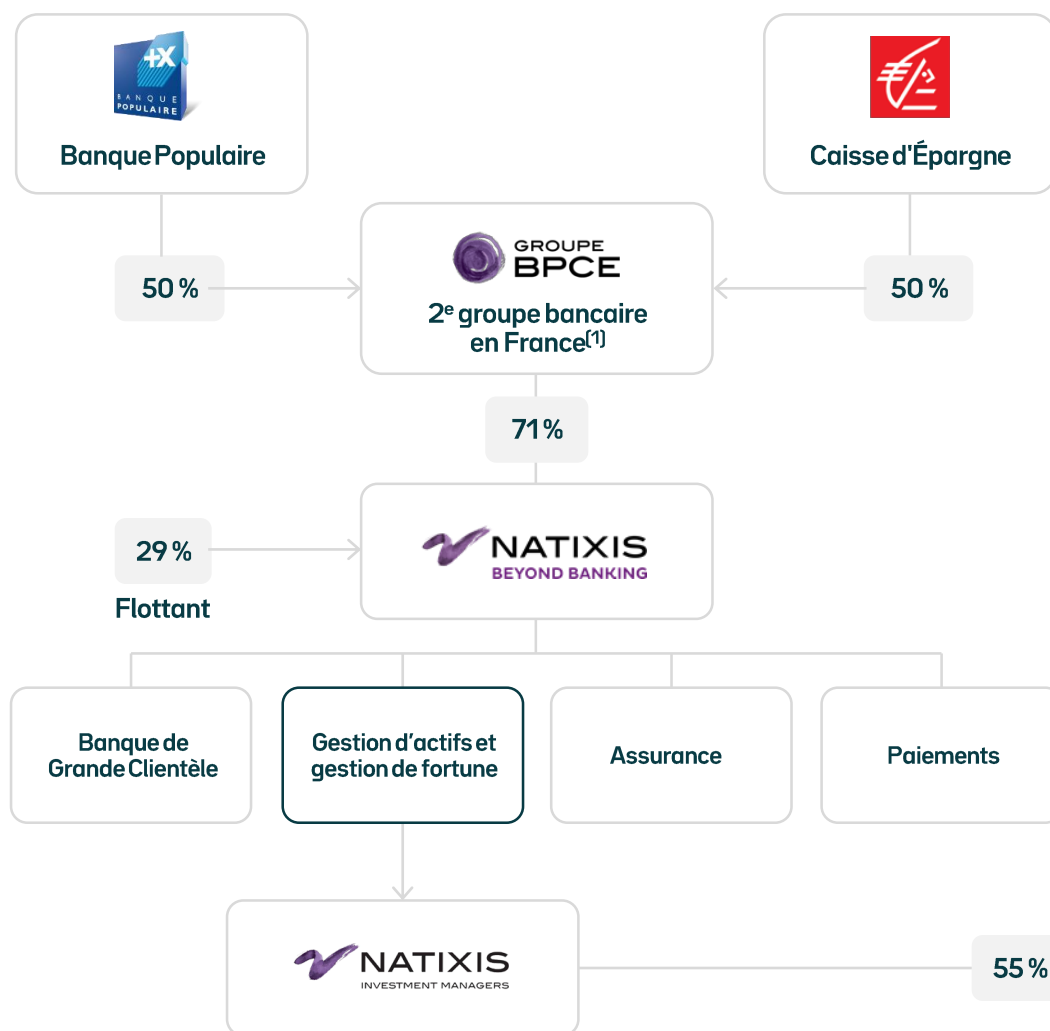
**L. Lieu**  
TRANSFORMATION

**A. Reynier**  
EXPÉRIENCE CLIENTS & DEVELOPPEMENT PLATEFORME DE SERVICES

**C. Da Silva**  
STRATEGIE COMMERCIALE

\* Membres du Comité Exécutif  
\*\* Manager de transition

# UN ACTIONNARIAT SOLIDE



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