



# REPORTING ENGAGEMENT PALATINE GLOBAL BONDS

Période couverte: 01/01/2025 au 31/12/2025

● Assets for Life

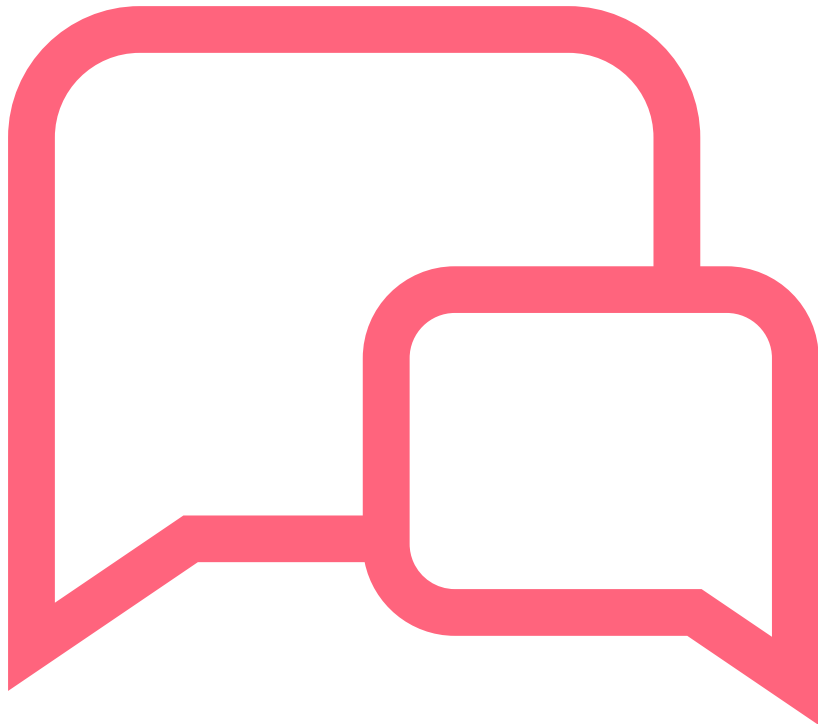


Un affilié de  **NATIXIS**  
INVESTMENT MANAGERS

Document destiné exclusivement aux clients professionnels

# REPORTING ENGAGEMENT

## L'engagement chez Ostrum

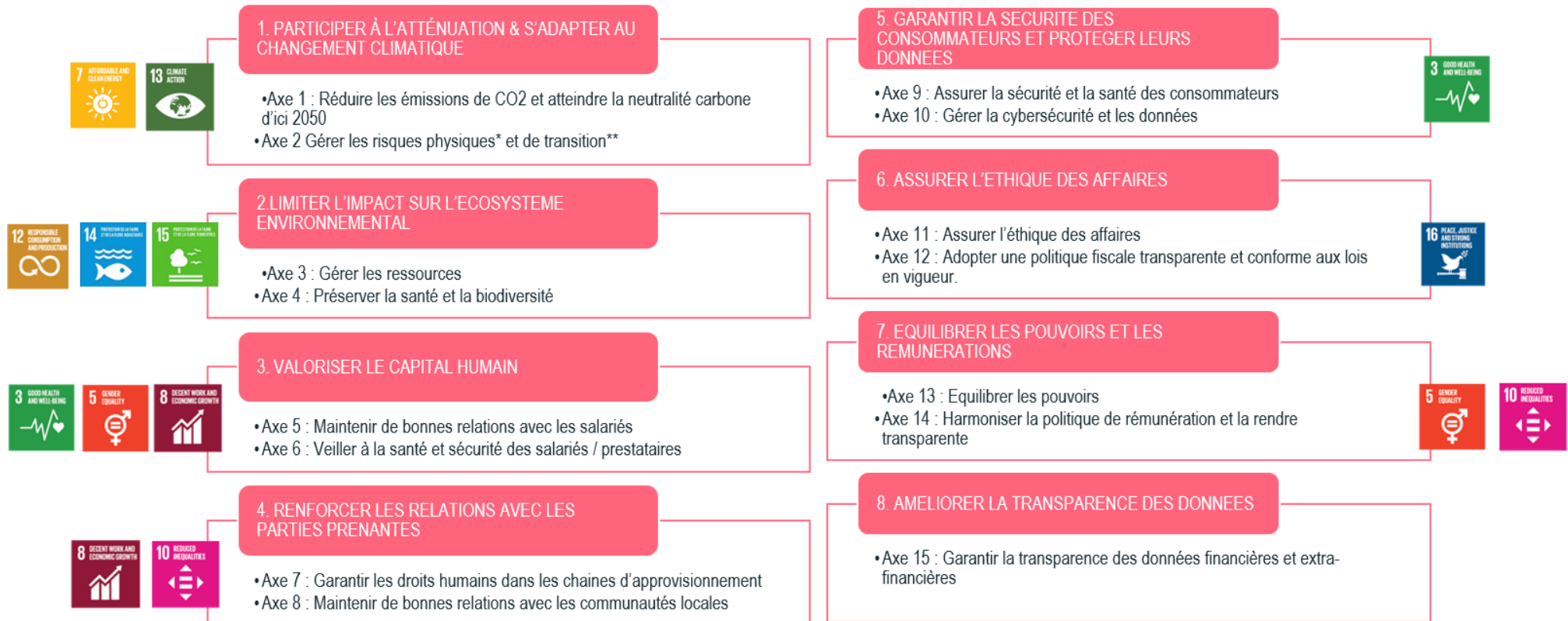


### Ostrum AM a placé l'Engagement au cœur de sa démarche d'investisseur responsable.

- 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

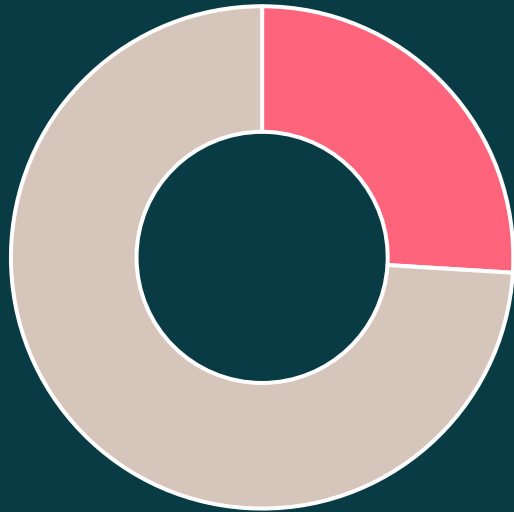


\*Risques physiques: risques résultant des dommages directement causés par les phénomènes météorologiques et climatiques

\*\*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

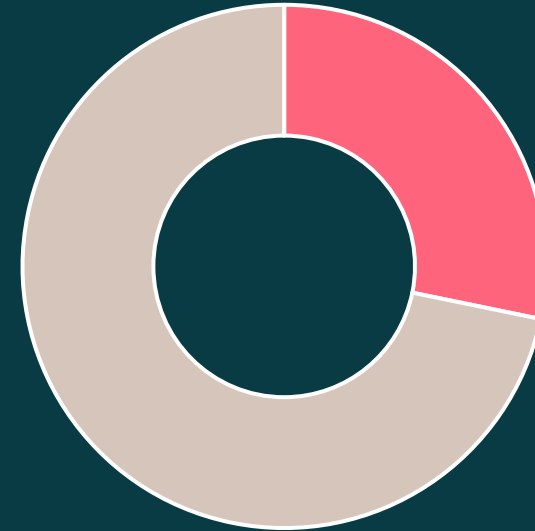
Emetteurs faisant l'objet d'engagement ESG par Ostrum AM



**26%** des émetteurs\* du portefeuille ont fait l'objet d'engagement

**20** émetteurs sur **77** du portefeuille ont fait l'objet d'engagement

\* Émetteurs corporate (hors souverains et assimilés)



**28%** des AUMs\* ont fait l'objet d'engagement

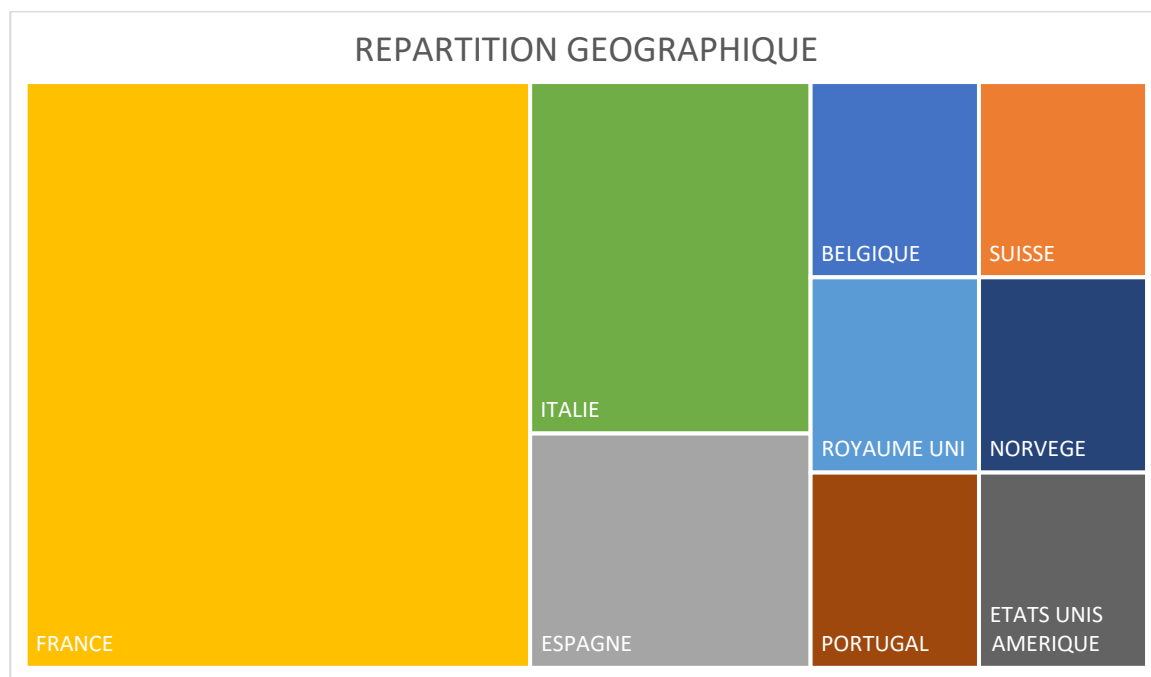
**6,81** M€ sur les **24,15** M€ des AUM totaux du portefeuille ont fait l'objet d'engagement

\* Émetteurs à date de clôture de l'inventaire au 31/12/2025

Au total, **33** actions d'engagement ont été menées pour **20** entreprises

# REPORTING ENGAGEMENT

Répartition géographique des émetteurs sur lesquels se sont portés les engagements

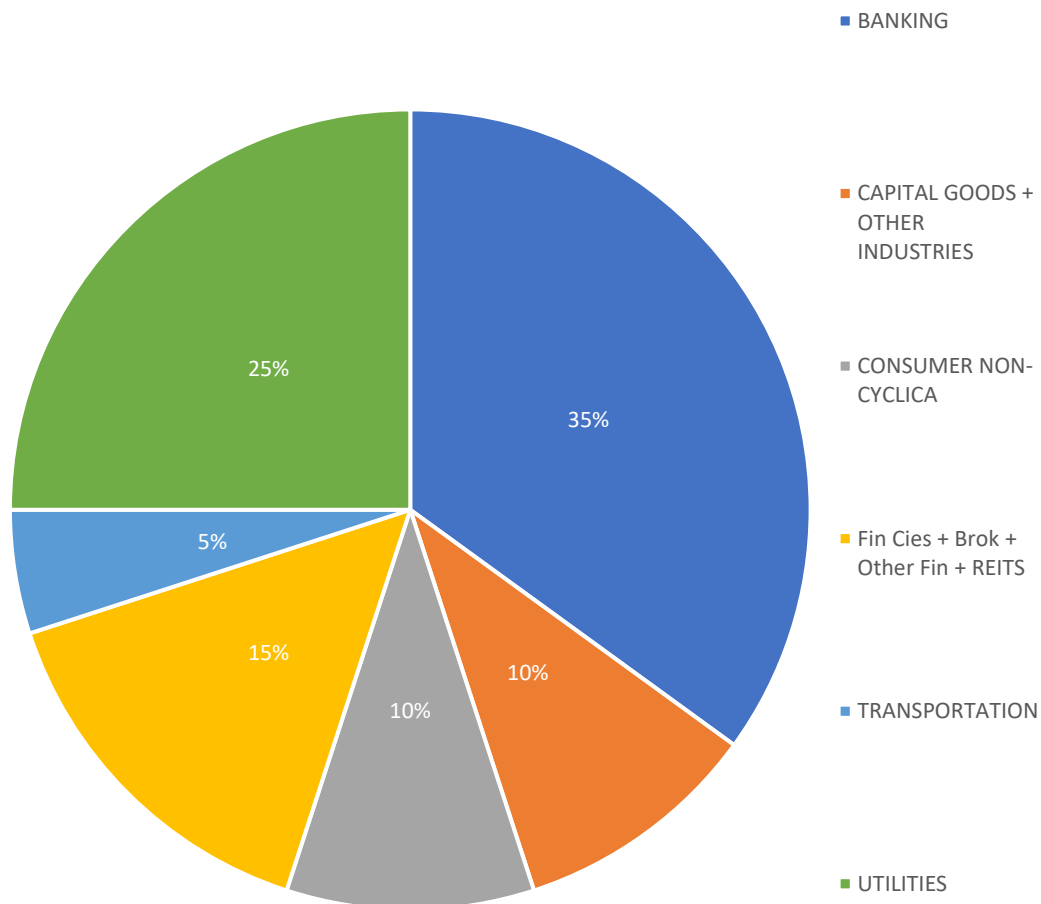


| Répartition géographique des émetteurs engagés |           |                  |             |
|--|-----------|------------------|-------------|
| Répartition par groupe de pays                 | Nombre    | AUM engagé       | %AUM engagé |
| France   | 9         | 4 403 740        | 64,63       |
| Europe (Hors France)                           | 10        | 2 009 143        | 29,49       |
| Amérique du Nord                               | 1         | 401 198          | 5,89        |
| Reste du monde                                 | 0         |                  |             |
| <b>Totaux</b>                                  | <b>20</b> | <b>6 814 081</b> | <b>100</b>  |

# REPORTING ENGAGEMENT

Répartition sectorielle des émetteurs sur lesquels se sont portés les engagements

## REPARTITION SECTORIELLE

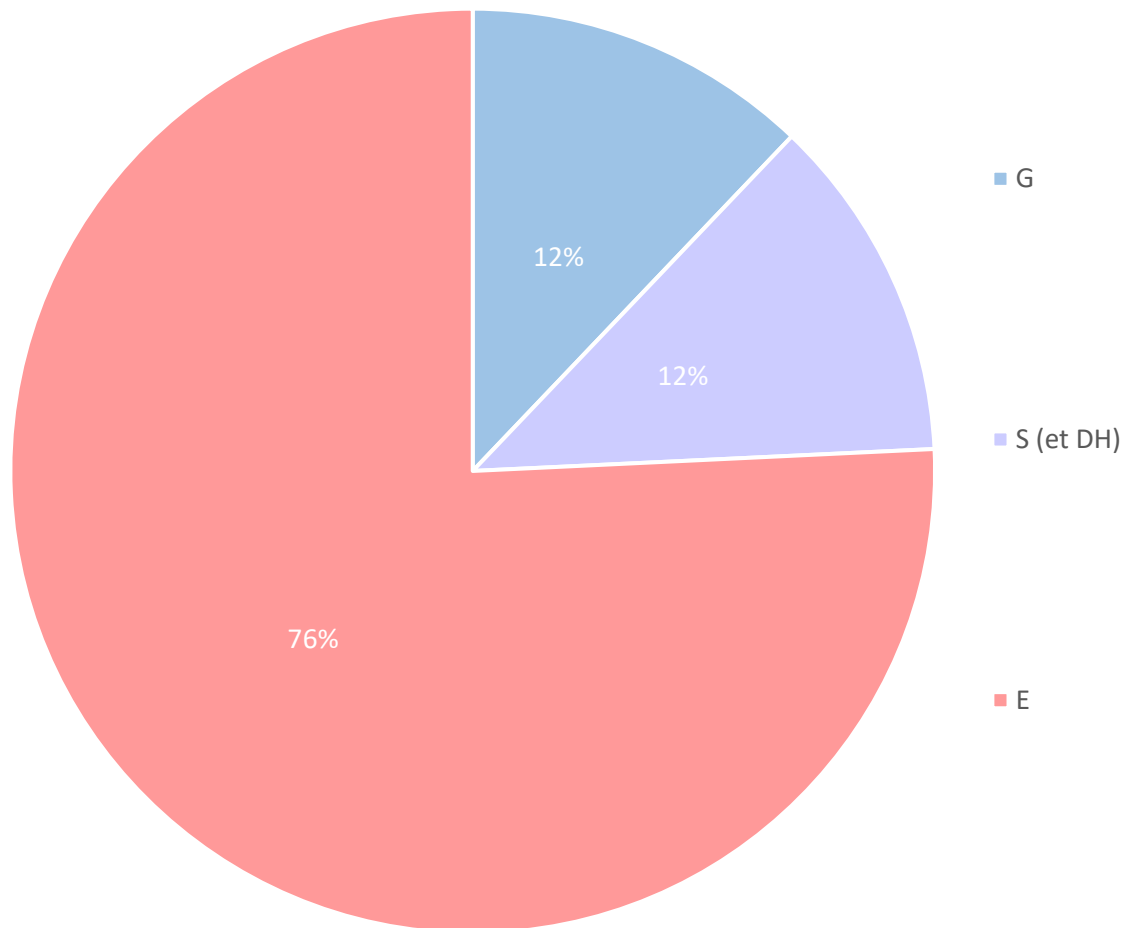


| Répartition sectorielle des émetteurs engagés |        |            |             |
|---|--------|------------|-------------|
| Secteurs                                      | Nombre | AUM engagé | %AUM engagé |
| Banking                                       | 7      | 1 708 749  | 25,08       |
| Capital goods + other industries              | 2      | 941 027    | 13,81       |
| Consumer non-cyclica                          | 2      | 1 044 305  | 15,33       |
| Fin cies + brok + other fin + reits           | 3      | 786 045    | 11,54       |
| Transportation                                | 1      | 205 815    | 3,02        |
| Utilities                                     | 5      | 2 128 139  | 31,23       |
| Totaux  | 20     | 6 814 081  | 100         |

# REPORTING ENGAGEMENT

Répartition des engagements par piliers

## REPARTITION PAR PILIERS E S (et DH) G

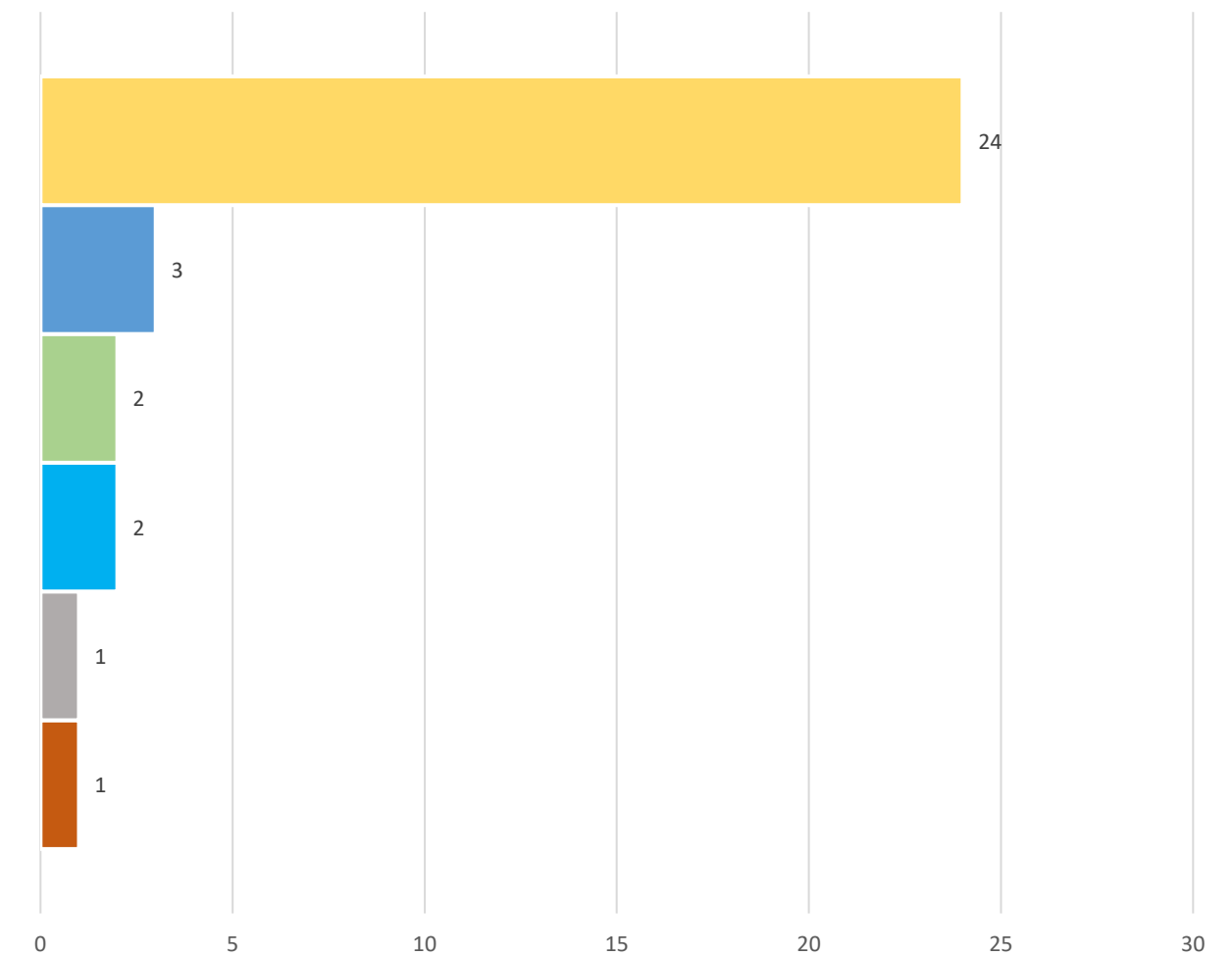


| Répartition par piliers E S (et DH) G engagés |        |
|---|--------|
| Piliers                                       | Nombre |
| E   | 25     |
| S (et DH)                                     | 4      |
| G   | 4      |
| Total   | 33     |

# REPORTING ENGAGEMENT

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

## REPARTITION PAR THEMATIQUES



\* En nombre d'engagements

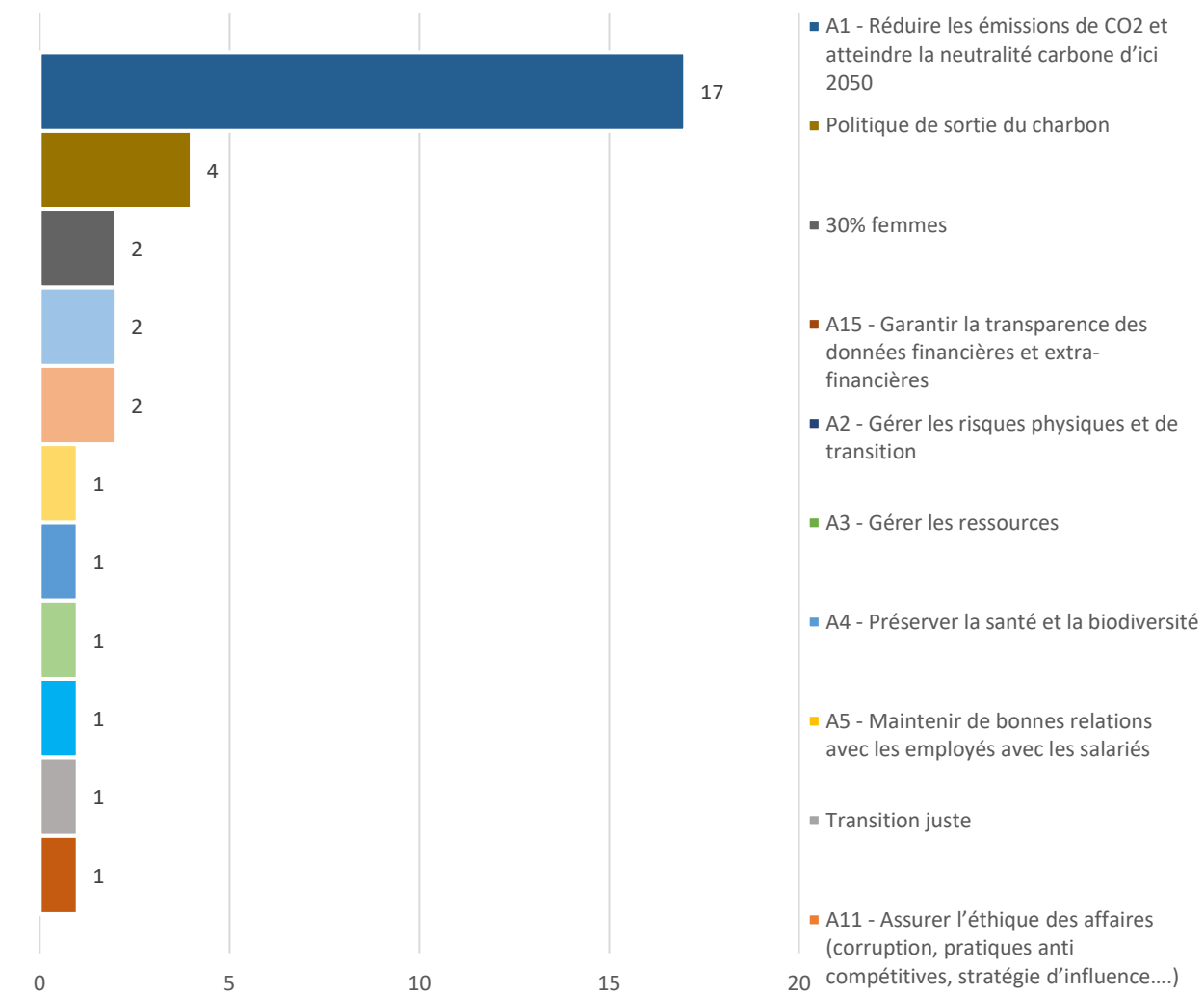
### Répartition par thématiques engagées

| Thématiques  | Nombre |
|--|--------|
| Theme 1 : participer a l'attenuation et s'adapter au changement climatique | 24     |
| Theme 7 : equilibrer les pouvoirs et les remunerations                     | 3      |
| Theme 8 : ameliorer la transparence des donnees                            | 2      |
| Theme 2 : limiter l'impact sur l'ecosysteme environnemental                | 2      |
| Theme 3 : valoriser le capital humain                                      | 1      |
| Theme 6 : assurer l'ethique des affaires                                   | 1      |
| Total  | 33     |

# REPORTING ENGAGEMENT

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

## REPARTITION PAR AXES



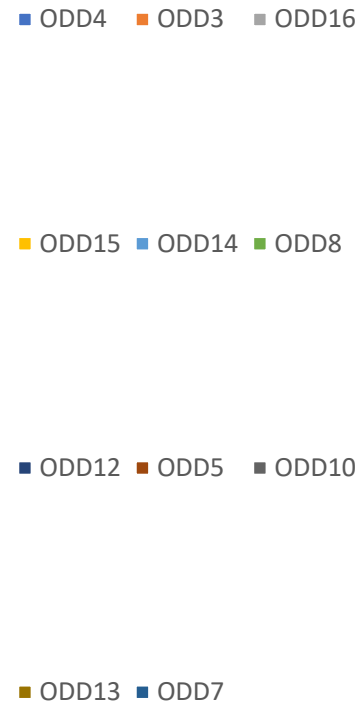
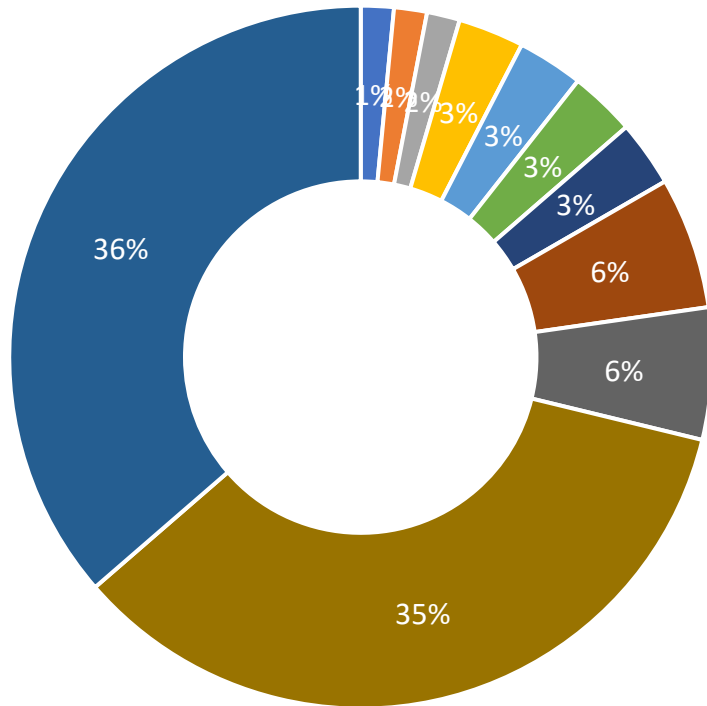
| Répartition par axes engagés  |           |
|---|-----------|
| Axes  | Nombre    |
| A1 - Réduire les émissions de CO2 et atteindre la neutralité carbone d'ici 2050                           | 17        |
| Politique de sortie du charbon  | 4         |
| 30% femmes  | 2         |
| A15 - Garantir la transparence des données financières et extra-financières                               | 2         |
| A2 - Gérer les risques physiques et de transition   | 2         |
| A3 - Gérer les ressources   | 1         |
| A4 - Préserver la santé et la biodiversité  | 1         |
| A5 - Maintenir de bonnes relations avec les employés avec les salariés                                    | 1         |
| Transition juste  | 1         |
| A11 - Assurer l'éthique des affaires (corruption, pratiques anti compétitives, stratégie d'influence....) | 1         |
| A13 - Equilibrer les pouvoirs   | 1         |
| <b>Total</b>  | <b>33</b> |

\* En nombre d'engagements

# REPORTING ENGAGEMENT

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

## REPARTITION PAR ODD



| Répartition par ODD engagé   |             |
|--|-------------|
| ODD  | Pourcentage |
| ODD 7 : Energie propre et d'un coût abordable                            | 36,36       |
| ODD 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques | 34,85       |
| ODD 10 : Inégalités réduites   | 6,06        |
| ODD 5 : Egalité entre les sexes  | 6,06        |
| ODD 12 : Consommation et production responsables                         | 3,03        |
| ODD 8 : Travail décent et croissance économique                          | 3,03        |
| ODD 14 : Vie aquatique   | 3,03        |
| ODD 15 : Vie terrestre   | 3,03        |
| ODD 16 : Paix, justice et institutions efficaces                         | 1,52        |
| ODD 3 : Bonne santé et bien être   | 1,52        |
| ODD4 : Education de qualité  | 1,52        |
| <b>Total</b>   | <b>100</b>  |

\*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

# 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 50 938 997 euros – 525 192 753 RCS Paris - TVA : FR 93 525192 753 – Siège social : 43, avenue Pierre Mendès-France - 75013 Paris - [www.ostrum.com](http://www.ostrum.com)

Ce document est destiné à un client professionnel au sens de MIF dans le cadre du suivi du mandat géré par Ostrum Asset Management. 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 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 antipersonnel et de bombes à sous-munition.