

Communication à caractère promotionnel

INVESTISSEMENT SOLIDAIRE QUAND VOTRE ÉPARGNE RÉPOND AUX ENJEUX SOCIAUX ET ENVIRONNEMENTAUX



RAPPORT DE PERFORMANCE SOCIALE
DE BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
2021 - Semestre 1



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

L'investisseur
durable d'un
monde qui change

NOS SOLUTIONS POUR INVESTIR SOLIDAIRE

L'investissement solidaire a vocation à soutenir le développement des associations et des entreprises qui s'adressent aux personnes fragilisées dans notre société.

La finance solidaire est née au début des années 1990 en France, mais c'est la loi Fabius de 2001 qui marque un véritable tournant. Pour la première fois, elle définit un fonds solidaire comme un fonds devant investir entre 5% et 10% de son actif dans des structures non cotées solidaires : c'est la naissance des fonds solidaires dit « 90/10 ». La Loi Fabius impose également à toutes les entreprises ayant mis en place un dispositif d'épargne salariale à échéance retraite de proposer, dans le choix des fonds, au moins un fonds solidaire. Depuis 2010, tous les dispositifs d'épargne salariale doivent proposer un fonds solidaire (loi de modernisation de l'économie). En 2019, la loi Pacte a étendu cette obligation à l'ensemble des dispositifs de retraite collectifs et individuels et dès 2022, l'assurance-vie sera également concernée. Les fonds solidaires sont désormais accessibles à des millions de particuliers.

L'investissement solidaire répond à une volonté croissante des épargnants d'apporter du sens à leur épargne et se décline sous d'autres formes afin de répondre aux besoins de tous types d'investisseurs. Les investisseurs institutionnels ont ainsi la possibilité d'investir dans des fonds spécialisés dans l'économie solidaire, dont la totalité des investissements répondent à un besoin social et/ou environnemental et bénéficient à un public fragilisé.

POURQUOI « QUE » 10% ?

Pour des fonds distribués auprès du grand public, la réglementation française limite les investissements non cotés - peu liquides - à 10% maximum. Cela représente toutefois des investissements significatifs pour des entreprises solidaires - associations et TPE.

L'INVESTISSEMENT SOLIDAIRE, EST-CE COMME LA PHILANTHROPIE ?

Non, les fonds solidaires suivent une logique d'investissement et non de don comme cela est le cas dans la philanthropie. Les fonds investis ont vocation à être remboursés in fine et peuvent générer une performance financière en plus de l'objectif d'impact social primordial.

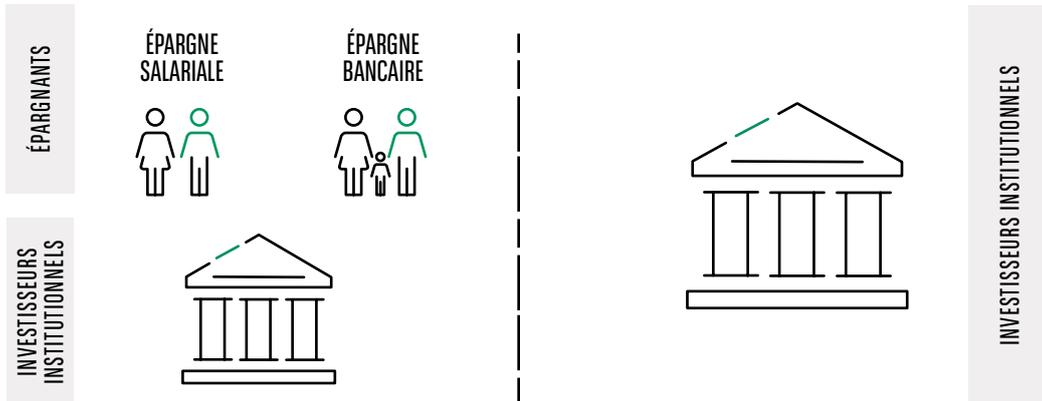
ZOOM

Les contrats à impact social pour soutenir l'innovation sociale

Ce nouveau mécanisme financier est apparu en 2010 et consiste au financement par des investisseurs privés d'un programme d'impact préalablement conçu par une entreprise solidaire. Les investisseurs privés seront remboursés par un tiers payeur - différent de l'entreprise solidaire et souvent l'Etat ou un financeur public - si, et seulement si, les objectifs d'impact définis en amont sont atteints. Ces indicateurs d'impact sont évalués par un expert et sont définis de sorte à ce que le tiers-payant fasse des économies si les objectifs sont atteints. Bien qu'il rembourse les financeurs privés à l'atteinte des objectifs, le tiers-payant se retrouve gagnant sur le plan financier sans porter le risque de la réussite du projet.

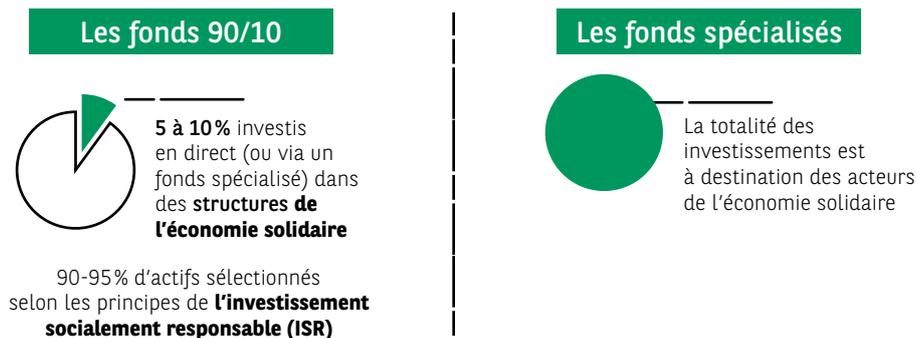
- ▶▶ **BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT A CRÉÉ LE PREMIER FONDS EUROPÉEN DÉDIÉ AUX CONTRATS À IMPACT SOCIAL EN 2019.**

LES INVESTISSEURS SOLIDAIRES



investissent dans

LES FONDS SOLIDAIRES



financent

LES ACTEURS DE L'ÉCONOMIE SOLIDAIRE

ENTREPRISES NON COTÉES OU ASSOCIATIONS
qui répondent par leur activité à
un problème social et/ou environnemental

ont un impact sur les bénéficiaires, notamment sur



L'EMPLOI



LE LOGEMENT



LA DÉPENDANCE

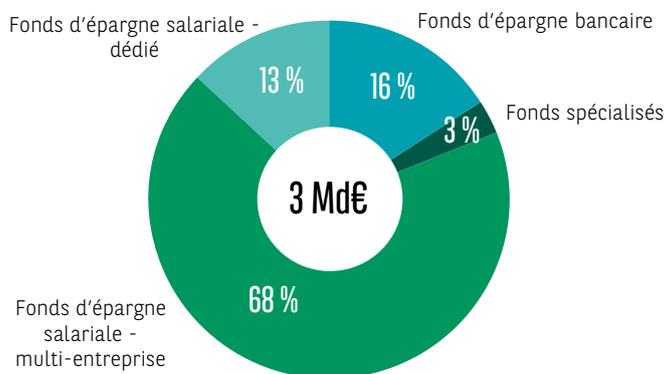


L'ÉDUCATION

NOTRE ACTIVITÉ D'ÉPARGNE ET D'INVESTISSEMENT SOLIDAIRE AU 30/06/2021



RÉPARTITION DES ENCOURS PAR DISPOSITIF



Données BNPP AM au 30/06/2021

NOS FONDS SOLIDAIRES LABELLISÉS

			
BNP Paribas Social Business Impact France	✓		
Multipar Solidaire Dynamique Socialement Responsable	✓	✓	✓
Multipar Solidaire Equilibre Socialement Responsable	✓	✓	✓
Multipar Solidaire Oblig Socialement Responsable	✓	✓	✓
SAUR Epargne Solidaire ISR	✓		
Fonds Boehringer ISR Equilibre Solidaire	✓		
BNP Paribas Obli Responsable	✓		
BNP Paribas Social Business France	✓		



LABEL FINANSOL

Le label Finansol garantit la solidarité et la transparence de 8 fonds solidaires BNP Paribas Asset Management, il a été créé en 1997 pour distinguer les produits d'épargne solidaire des autres produits d'épargne auprès du grand public.



LABEL CIES

Le CIES (Comité Intersyndical de l'Épargne Salariale) a labellisé 3 fonds solidaires BNP Paribas Asset Management. Il a été créé en 2002 pour garantir entre autres aux salariés un placement socialement responsable de leur épargne salariale.



LABEL ISR

Le label Investissement socialement responsable (ISR) a été créé en 2016 par le Ministère de l'Économie et des Finances. Il identifie des placements conciliant performance économique et impact social / environnemental, dont 3 fonds solidaires BNP Paribas Asset Management. Les entreprises financées contribuent au développement durable dans tous les secteurs d'activité.

L'IMPACT SOCIAL DE VOTRE ÉPARGNE AU 1^{ER} SEMESTRE 2021

Grâce à vous et à votre confiance nous pouvons investir auprès d'entreprises solidaires et contribuer, à travers l'épargne que vous nous confiez, au développement de leurs impacts sociaux et/ou environnementaux.

Découvrez les domaines d'action sociale couverts par nos investissements et l'activité des structures dans lesquelles nous avons fait le choix d'investir votre épargne solidaire. Vous pourrez ainsi apprécier l'impact que nos partenaires génèrent grâce à vos placements.

Ce semestre nous avons pu investir 3,4M€, dont 1,3M€ auprès de deux nouvelles structures en portefeuille.

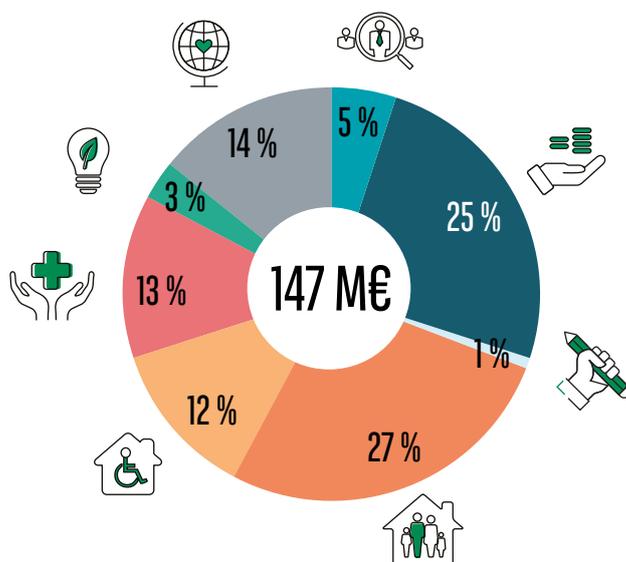


DOMAINES D'ACTION SOCIALE DE BNPP AM

Chez BNPP AM, nous avons la conviction que la finance solidaire doit soutenir les acteurs qui répondent à toute forme de fragilité: isolement social, professionnel, âge, handicap, maladie,... Tous nos partenaires solidaires apportent des produits et/ou des services qui s'adressent à des bénéficiaires fragilisés afin d'améliorer leur situation et de générer un impact positif pour toute la société. Notre axe historique et prioritaire – l'insertion sous toutes ses formes – est entre autre en adéquation avec les Objectifs du Développement Durable 1 & 10 des Nations Unies.



RÉPARTITION DES INVESTISSEMENTS PAR DOMAINE D'ACTION SOCIALE



Données BNPP AM au 30/06/2021



ACCÈS À L'EMPLOI



MICROFINANCE & SOUTIEN À L'ENTREPRENEURIAT



ACCÈS AU LOGEMENT



ACCÈS À L'ÉDUCATION ET ÉGALITÉ DES CHANCES



HÉBERGEMENT DE PERSONNES DÉPENDANTES



ACCÈS À LA SANTÉ ET MAINTIEN DE L'AUTONOMIE



PROTECTION DE L'ENVIRONNEMENT ET CONSOMMATION RESPONSABLE



SOLIDARITÉ INTERNATIONALE



ACCÈS À L'EMPLOI

- ▶ **24 499 personnes** employées et/ou accompagnées
- ▶ **64 %** de sorties dynamiques¹



HÉBERGEMENT DE PERSONNES DÉPENDANTES

- ▶ **51 EHPAD**
- ▶ **4 363 lits** et places pour l'accueil de personnes âgées



MICROFINANCE & SOUTIEN À L'ENTREPRENEURIAT

- ▶ **22 377 projets** entrepreneuriaux financés et/ou accompagnés
- ▶ **83 %** de taux de pérennité à 3 ans



ACCÈS À LA SANTÉ ET MAINTIEN DE L'AUTONOMIE

- ▶ **173 279** bénéficiaires²



ACCÈS AU LOGEMENT

- ▶ **6 401 logements** mis à disposition
- ▶ **2 804 personnes** nouvellement logées



PROTECTION DE L'ENVIRONNEMENT ET CONSOMMATION RESPONSABLE

- ▶ **6 798 ha** de terres agricoles biologiques cultivées
- ▶ **91 kWhEP/m²** de consommation d'énergie vs 364 kWhEP/m² en moyenne pour les bureaux en France³
- ▶ **98,1 millions €** de produits biologiques vendus



ACCÈS À L'ÉDUCATION ET ÉGALITÉ DES CHANCES

- ▶ **16 386 jours** d'accompagnement
- ▶ **64 ateliers** d'accompagnement de lycéens

A L'INTERNATIONAL



SOLIDARITÉ INTERNATIONALE

- ▶ **107** pays d'intervention
- ▶ **66 millions** de bénéficiaires

Données fournies, si disponibles, par les entreprises solidaires sur l'activité de l'année 2020 et agrégées par BNPP AM. Pour les contrats à impact social, BNPP AM investit dans un projet spécifique et les indicateurs d'impact se réfèrent uniquement aux projets financés

1. Bénéficiaires ayant obtenu un emploi ou intégré une formation qualifiante ou pré-qualifiante.

2. Croix-Rouge Française : nombre de bénéficiaires du périmètre social et médico-social.

3. D'après le baromètre annuel sur la performance énergétique environnementale publié par l'Observatoire de l'Immobilier Durable. Le kWhEP/m² mesure la consommation d'énergie primaire d'un logement. Contrairement au kWh électrique facturé, le kWhEP tient compte de l'énergie nécessaire à la production et au transport de l'électricité jusqu'au logement.

MESURE D'IMPACT : NOTRE MÉTHODOLOGIE

En 2015, le groupe BNP Paribas et le cabinet spécialisé KIMSO ont développé une méthodologie de mesure d'impact répondant à deux objectifs complémentaires : analyser les projets pour guider nos choix d'investissement et suivre l'impact pour rendre compte à nos clients. La méthodologie repose sur trois questions clés : Quels sont les bénéficiaires ciblés ? Quels sont les produits et/ou les services proposés à ces bénéficiaires ? Quels sont les impacts sociaux et/ou environnementaux générés ? Ces trois questions sont déclinées en une multitude de questions – pour l'analyse – et d'indicateurs – pour le reporting – adaptés à chaque domaine d'action sociale. Une fois l'investissement validé, l'équipe investissements solidaires définit avec les partenaires des grilles d'indicateurs – communes par domaine et spécifiques à chaque partenaire – qui seront suivis tout au long de la durée de vie de l'investissement afin de quantifier et suivre leurs impacts. Cette méthodologie est devenue MESIS (Mesure Et Suivi de l'Impact Social) en 2017, déployée et reconfigurée par le Groupe BNP Paribas, la CDC et INCO dans le cadre du fonds NOV'ESS.

NOS PARTENAIRES SOLIDAIRES



ACCÈS À L'EMPLOI

Employer, former et accompagner les personnes en situation d'exclusion



MICROFINANCE & SOUTIEN À L'ENTREPRENEURIAT

Financer et accompagner des petits porteurs de projet engagés et en situation d'exclusion bancaire



ACCÈS AU LOGEMENT

Loger et accompagner des familles en situation de précarité vers un logement décent, accessible et durable

NOUVEAU

70% de sorties dynamiques

ENVIE AUTONOMIE
Equiper ceux qui renoncent à acquérir un matériel médical, faute de moyen, par du matériel à prix solidaire et reconditionné par des salariés en emplois inclusifs

RÉINVESTISSEMENT

64% de sorties dynamiques

GROUPE ID'EES
Conjuguer enjeux économiques et convictions sociales dans une démarche entrepreneuriale permettant aux plus fragiles de s'insérer durablement dans l'emploi.

78% de sorties positives

GROUPE LA VARAPPE (OPTIMA)
Permettre à chacun de jouer son rôle dans la société en s'insérant durablement dans l'emploi sur 4 domaines d'expertises.

14 448 bilans de compétence mobilité réalisés

WIMOOV
Promouvoir une mobilité durable et autonome pour les publics fragiles favorisant ainsi l'accès à l'emploi.

RÉINVESTISSEMENT

93% de taux d'insertion

ADIE
Octroyer des microcrédits accompagnés afin de permettre aux personnes exclues du système bancaire de créer leur entreprise.

338 projets accompagnés et financés pour 22,2 M€ financés

FRANCE ACTIVE INVESTISSEMENT
Collecter l'épargne solidaire pour la réinvestir dans des entreprises solidaires créatrices d'emploi, prioritairement pour les personnes en difficulté.

11,1 M€ d'encours investi

PHITRUST PARTENAIRES
Financer et accompagner sur le long terme des entrepreneurs sociaux dans leur développement.

20 000 emplois créés

SAS ENGIE RASSEMBLEURS D'ENERGIE
Fonds d'investissement à impact qui promeut la croissance inclusive partagée grâce aux énergies propres et à des modèles d'entreprise durables.

-97% d'empreinte carbone par rapport au parc social classique

FONCIÈRE CHÊNELET
Construire des logements sociaux écologiques, confortables et à consommations maîtrisées accessibles à des familles à faibles revenus.

4 858 logements au 31/12/2020

FONCIÈRE HABITAT & HUMANISME
Loger des personnes en difficulté dans des quartiers « équilibrés » et les accompagner pour une insertion durable.

NOUVEAU

246 logements en développement

NOVÉTAPE
Loger et accompagner des populations dont le statut professionnel précaire ou les faibles ressources pénalisent l'accès au logement.

CONTRAT À IMPACT SOCIAL

44 jeunes accompagnés

ORANJEHUIS
Accompagner des jeunes adultes menacés de sans-abrisme vers un logement durable et permettre ainsi leur ré-insertion sociale.

95% de taux de réinsertion dans un logement pérenne

SOLIDARITÉS NOUVELLES POUR LE LOGEMENT-PROLOGUES
Loger décemment et accompagner jusqu'à l'accès à un logement pérenne des personnes en difficulté.

132 projets soutenus pour 28 M€ engagés

SOLIFAP
Accompagner les associations par la création de logements et par l'investissement pour leurs actions de lutte contre le mal logement.

Les partenaires sont présentés en fonction de leurs principales modalités d'action mais peuvent avoir des impacts multiples dans d'autres domaines. Données partenaires solidaires sur l'année 2019 ou 2020. Les droits de marque, de reproduction et autres droits de propriété intellectuelle sont et restent la propriété de leurs détenteurs respectifs.

NOS PARTENAIRES SOLIDAIRES



HÉBERGEMENT DE PERSONNES DÉPENDANTES

Aider des personnes en perte d'autonomie à trouver une solution d'hébergement accessible et adaptée à leurs besoins

967 places en EHPAD au 31/12/2020

ENTREPRENDRE POUR HUMANISER LA DÉPENDANCE (EHD)
Accompagner et loger les personnes en rupture d'autonomie, du fait de l'âge ou d'un handicap.



65 lits et 24 appartements en création

FONCIÈRE SOLIDAIRE LÉOPOLD BELLAN
Investir dans des projets immobiliers à vocation sociale, en vue d'héberger et d'accueillir des personnes âgées ou handicapées.



ACCÈS À LA SANTÉ ET MAINTIEN DE L'AUTONOMIE

Permettre aux personnes fragilisées d'accéder aux soins, produits et services de santé afin de favoriser le maintien de leur autonomie

481 établissements et services sanitaires, sociaux et médico-sociaux

CROIX-ROUGE FRANÇAISE
Agir sur tout le territoire pour soulager la souffrance humaine : urgence & secourisme, action sociale, formation et santé sont ses 4 métiers en France.



286 salariés reconnus travailleur handicapé

SCOP TITI FLORIS
Permettre le transport routier de personnes en situation de handicap.



1 chute sur **3** évitée en maison de retraite

SIEL BLEU
Accompagner les personnes fragiles en utilisant l'activité physique adaptée comme un outil de prévention santé, de bien-être et de lien social.



PROTECTION DE L'ENVIRONNEMENT ET CONSOMMATION RESPONSABLE

Favoriser une croissance inclusive, du producteur au consommateur, respectueuse de l'environnement et de la biodiversité

+ 23 % de revenus supplémentaires pour les producteurs

CAFÉ MICHEL
Torréfier des cafés d'origine, 100% bio et équitables, pour soutenir une consommation responsable et une agriculture paysanne.



47 117 producteurs impactés dans 26 pays du Sud et en France

ETHIQUABLE
Construire un commerce équitable impactant qui valorise les terroirs et le savoir-faire des organisations paysannes engagées dans des pratiques agro-écologiques.



100 % énergies renouvelables dans ses locaux

ETIC
Financer et gérer des espaces de travail et commerces à haute qualité sociale et environnementale, dédiés aux acteurs du développement durable.



586 emplois créés sur les fermes

FONCIÈRE TERRE DE LIENS
Acheter des fermes pour les louer à des paysans engagés dans une agriculture de proximité, biologique et à taille humaine.



NOS PARTENAIRES SOLIDAIRES



ACCÈS À L'ÉDUCATION ET ÉGALITÉ DES CHANCES

Accompagner les jeunes en difficulté dans leur développement social, intellectuel et professionnel

CONTRAT À IMPACT SOCIAL

+5,8%
de volonté de
poursuite d'étude des
lycéens accompagnés
par rapport
au niveau national

ARTICLE 1

Cœuvrer pour une société dans laquelle l'orientation, la réussite et la trajectoire professionnelle ne dépendent plus des origines.



CONTRAT À IMPACT SOCIAL

76%
de jeunes qui
travaillent ou
poursuivent une
formation 6 mois
après leur sortie

FONDATION APPRENTIS D'AUTEUIL

Agir auprès des jeunes confrontés à des difficultés depuis plus de 150 ans, à travers une fondation reconnue d'utilité publique.



SOLIDARITÉ INTERNATIONALE

Soutenir les ONGs et acteurs de la microfinance pour venir en aide aux populations vulnérables dans les pays à faibles revenus

20 M
de bénéficiaires

ACTED

Eradiquer la pauvreté et réduire les inégalités et les injustices pour une croissance économique inclusive et faible en carbone afin de combattre le changement climatique



1 733 834
personnes prises en
charge en 2020

ALIMA

Réduire la mortalité des populations les plus vulnérables et intervenir durablement grâce à la recherche médicale opérationnelle.



70 %
de moyenne
à l'audit social SP4

MICROFINANCE SOLIDAIRE

Financer le développement de la microfinance et de l'entrepreneuriat social en faveur des plus pauvres dans les pays en développement.



REINVESTISSEMENT

86%
de femmes parmi les
entrepreneurs financés

RESPONSABILITY

Financer les entreprises dans les pays en développement qui contribuent à l'inclusion financière, l'agriculture durable et la lutte contre le changement climatique.



7,1 M
de personnes
soutenues dans leur
activité économique

SIDI

Financer et accompagner des institutions de microfinance et des organisations de petits producteurs, pour favoriser l'essor d'un tissu d'acteurs locaux de développement économique.



COMMENT INTERVENONS NOUS AUPRÈS DE NOS PARTENAIRES SOLIDAIRES?

Nos outils de financement sont nombreux, pour s'adapter aux besoins spécifiques des structures de l'économie sociale et solidaire :

NOS OUTILS DE FINANCEMENT

PRÉREQUIS : activité à fort impact social, prioritairement en France

FONDS PROPRES

- Souscription au capital de l'entreprise

en tant qu'actionnaire minoritaire engagé

QUASI FONDS PROPRES

- Titres associatifs
- Titres participatifs

dans une logique de co-investissement

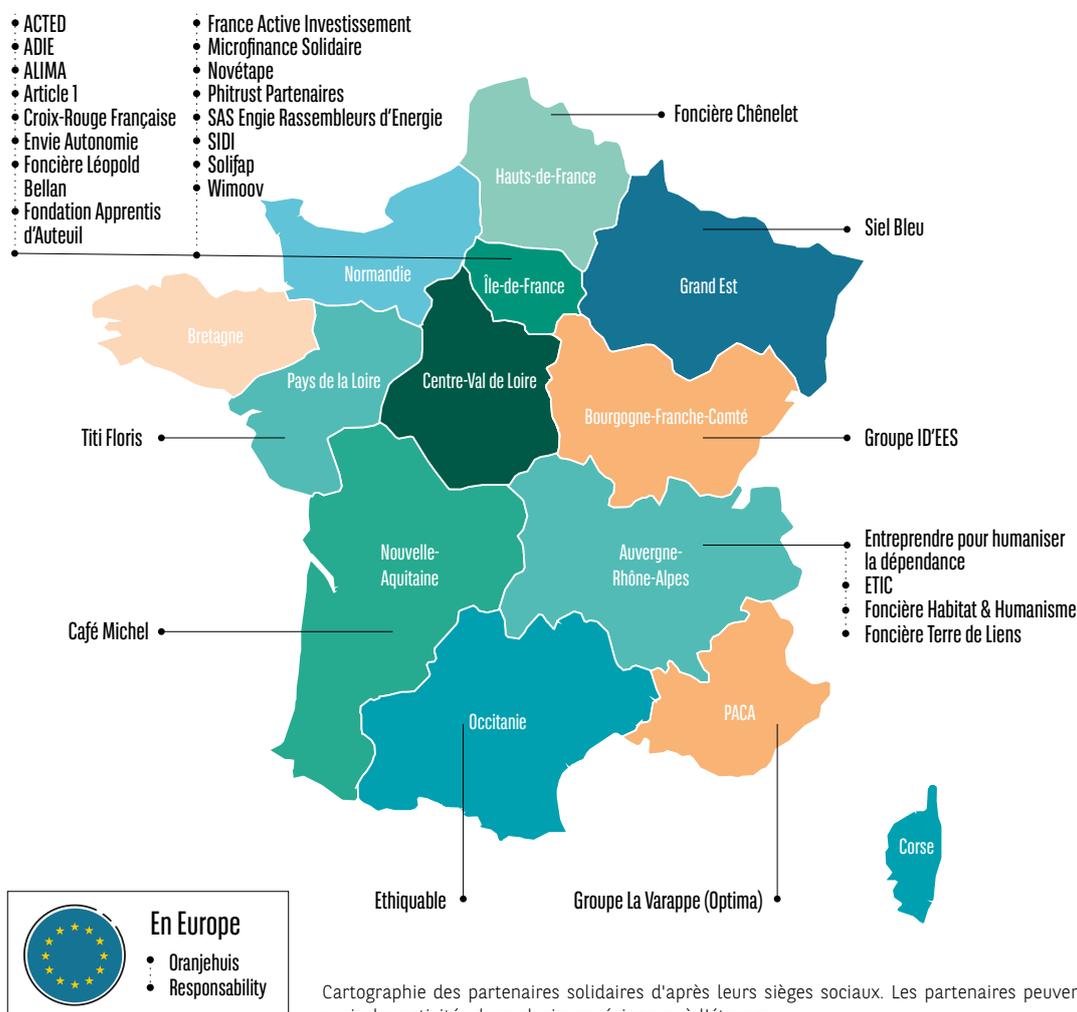
DETTE

- Billets à ordre
- Obligations et obligations convertibles

durée maximale de 5 ans pour les billets à ordre et de 10 ans pour les obligations

BESOIN D'INVESTISSEMENT : changement d'échelle, seuil minimum d'investissement indicatif de 300 000€

CARTOGRAPHIE DES PARTENAIRES SOLIDAIRES





DE NOUVELLES DYNAMIQUES DE SOLIDARITE POUR LUTTER CONTRE L'ISOLEMENT SOCIAL

Le phénomène d'isolement social est la situation dans laquelle se trouve la personne qui, du fait de relations sociales durablement insuffisantes dans leur nombre ou leur qualité, est en situation de souffrance et de danger¹. D'après le Conseil Économique Social et Environnemental, l'isolement social concerne plus de 5,5 millions de français² et la crise sanitaire que nous vivons actuellement a aggravé la situation des personnes concernées.

Ce phénomène existe dans tous les espaces de socialisation (relations familiales, de travail, parcours éducatifs et de formation) et à tous les âges de la vie, touchant aussi bien les jeunes (6% des 15-30 ans³) que les personnes âgées (300 000 Français âgés de plus de 60 ans⁴). Une rupture dans les parcours indi-

viduels (perte d'emploi, accidents de la vie, difficultés familiales), la situation socioéconomique, démographique, sont autant de déterminants qui favorisent l'isolement, agissant alors comme un facteur de dégradation de l'état de santé psychique et physique et d'accélération de la perte d'autonomie.

Lutter contre l'isolement social est un véritable enjeu de société. Tout reste à bâtir. Aujourd'hui, les initiatives individuelles, groupements informels, associations et entreprises inventent de nouvelles dynamiques de solidarité et constituent des leviers efficaces pour structurer et construire ce nouveau « vivre ensemble », favorisant une restauration du lien social et la préservation de l'autonomie.

1. Avis présenté au nom de la section des affaires sociales et de la santé, Combattre l'isolement social pour plus de cohésion et de fraternité, Jean-François Serres, Juin 2017

2. *Ibid*

3. Fondation de France, Jeunes et sans amis : quand la solitude frappe les 15-30 ans, 2017

4. Institut d'études marketing et d'opinion, La solitude et l'isolement chez les personnes de 60 ans et plus, septembre 2017

NOS PARTENAIRES AGISSENT

Entreprendre pour Humaniser la Dépendance



A travers la vingtaine d'EHPAD qu'elle détient, la foncière EHD propose des solutions alternatives et innovantes d'habitat et de services pour les personnes âgées dépendantes et à faibles ressources. Dans le contexte actuel, de crise sanitaire, il a fallu totalement repenser les usages pour garder un lien actif avec chaque résident alors que la distanciation était de mise et les visites limitées. Des équipements audiovisuels ont été acquis ainsi que l'appel à des équipes volantes, bénévoles ou non, pour renforcer les équipes d'animation. Avant tout, la volonté est de retarder la perte d'autonomie et de permettre à ces personnes vulnérables de garder une vraie place dans la société.

Pionnier de la mobilité inclusive depuis plus de 20 ans, Wimoov développe des plateformes de mobilité, dispositifs d'accompagnement à destination des publics en situation de fragilité sociale et/ou économique, notamment des seniors isolés. Ateliers de formation, d'utilisation « d'aides techniques » (cane, déambulateur...), rappel du code de la route, informations sur les transports, formation au numérique... L'objectif est de rendre les seniors autonomes dans leurs déplacements vers les services de santé, les services publics, ou tout simplement pour tisser du lien social.



L'association Siel Bleu accompagne au quotidien des personnes fragilisées par l'âge, le handicap, une maladie chronique ou un accident de vie. Ses 700 professionnels de l'activité physique font bouger en temps normal 140 000 personnes par semaine en France ! Avec le Covid19, les activités se sont arrêtées et le premier confinement a été sans appel : l'exercice régulier et le lien social sont indispensables à « l'équilibre » de chacun ! C'est pourquoi, dès le deuxième confinement, Siel Bleu a pu recommencer à intervenir par tous les moyens auprès du plus grand nombre : en présentiel et bien protégés, mais aussi avec toutes les actions développées pour garder le lien lors du premier confinement : en visio, en vidéo ou même par téléphone. Parce que le mouvement, c'est la vie !

LA PAROLE À : SNL-PROLOGUES



“ Les locataires sont accompagnés par des salariés et des bénévoles, comme dans un centre de formation, car après avoir vécu dans la rue, on perd les bonnes manières. On apprend la bonne cohabitation avec les voisins. [...] On a vraiment besoin de ça. Avec les bénévoles on partage tout, les moments de joie, les moments de tristesse. Au début, on a peur. On se demande pourquoi on nous attribue des logements et pourquoi nous sommes suivis par des bénévoles. C’est à la longue qu’on se rend compte qu’ils jouent un rôle vraiment important pour que nous puissions aller de l’avant”, Nabala, une des 3000 personnes logées par SNL.

Le mouvement SNL est né il y a un peu plus de 30 ans de la mobilisation citoyenne autour d’une idée simple : Habiter est une nécessité première.

Loger c’est d’abord mettre à l’abri, protéger, donner les conditions de l’insertion : le bon logement au bon endroit. SNL c’est près de 1200 logements, 85 salariés, 1300 bénévoles organisés en groupes locaux de solidarité à l’échelle de la commune, du quartier.

Ne pas laisser les locataires s’enfermer dans l’isolement est un pari quotidien, surtout en période de confinement.

Pour SNL apporter des réponses au-delà du rapport locatif, c’est par exemple répondre avec des partenaires à la fracture numérique de locataires (télétravail, maintien de la scolarité), développer des projets mêlant logement et lieux d’activité et de culture.

Jean René Poillot, Président de SNL-Prologues



Crédit photo : (c) Solidarités Nouvelles pour le Logement

UN PROCESSUS D'INVESTISSEMENT ADAPTÉ AU SOLIDAIRE



1. PROSPECTION

ÉQUIPE ANALYSTES
INVESTISSEMENTS
SOLIDAIRES

L'équipe d'analystes investissements solidaires de BNPP AM **rencontre plus de 50 acteurs par an** pour :

- Faire connaître les fonds solidaires, nouvel outil de financement encore peu connu des acteurs de l'économie solidaire,
- Identifier des nouvelles opportunités d'investissement.

Dans ce cadre, BNPP AM travaille en étroite collaboration avec le réseau de la banque de détail, notamment avec les chargés d'affaires référents Entrepreneuriat Social et avec l'écosystème local de l'économie solidaire (Mouvement Impact France, Ashoka, Fédération des Entreprises d'insertion ...).



2. ANALYSE

ÉQUIPE ANALYSTES
INVESTISSEMENTS
SOLIDAIRES

Présélection : l'objectif est de s'assurer que la structure a un impact social effectif et en adéquation avec la stratégie des fonds.

- Se fait sur la base d'une méthodologie interne, reposant sur une grille d'analyse et des indicateurs spécifiques à chaque domaine d'action sociale,
- Repose sur un entretien avec le management de la structure.

Due diligence : si la structure est éligible, une analyse complète est réalisée. Elle s'appuie sur trois piliers :

- La gouvernance,
- L'activité, le modèle économique et la pérennité financière,
- Le besoin de financement exprimé.

BNPP AM a développé des outils d'analyse adaptés pour prendre en compte les spécificités des structures de l'économie solidaire.



3. INVESTISSEMENT

COMITÉ
D'INVESTISSEMENT

Dans le cas d'une recommandation d'investissement favorable de l'équipe dédiée, le projet est présenté en **comité d'investissement** qui réunit le gérant du fonds et plusieurs experts :

- Présentation détaillée de la structure et de l'investissement proposé,
- Échanges entre les membres du comité et l'équipe d'analyse pour valider la viabilité financière du projet,
- Validation des modalités de l'investissement proposé : durée, outil et conditions.

Le comité d'investissement est le décisionnaire final: aucun investissement ne se fait sans sa validation.



4. SUIVI

ÉQUIPE ANALYSTES
INVESTISSEMENTS
SOLIDAIRES

Le suivi des investissements solidaires se fait à deux niveaux :

- **Suivi global des portefeuilles** : contrôle des ratios d'emprise, suivi des échéances, évaluation des besoins d'investissement à venir;
- **Suivi spécifique de chaque structure financée** : au moins **une fois par an**, rencontre avec le management de chaque structure pour assurer le suivi de leur impact social et de leur situation financière.

Nous établissons un partenariat dans la durée avec les structures financées. L'équipe d'analyse les **conseille** et les **accompagne** chaque fois que c'est nécessaire pendant toute la durée de l'investissement. Confiance et transparence sont au cœur de la relation avec chacun de nos partenaires.

UNE ÉQUIPE DÉDIÉE À L'INVESTISSEMENT SOLIDAIRE ET À SES PARTENAIRES

En 2013, BNPP AM a créé une équipe pour soutenir le développement de l'investissement solidaire. Rattachée au Sustainability Centre, l'équipe est composée d'analystes avec une double spécialisation en finance et en analyse d'impact. L'équipe est dédiée à l'investissement solidaire et couvre tous les domaines d'actions sociales de nos partenaires. Nos spécialistes suivent au quotidien la santé financière des partenaires en portefeuille et cherchent de nouvelles opportunités d'investissement pour les fonds solidaires.



Au-delà de la performance financière, nous accompagnons nos partenaires solidaires dans le cadre d'une relation de confiance pour les aider à réaliser leur impact social par tous les moyens qui sont à notre disposition



Marie-Geneviève Loys-Carreiras
Responsable Investissements Solidaires



Marie Dauvergne
Analyste Senior Investissements Solidaires



Adhel Gillot
Analyste Investissements Solidaires



Thibault Hiller von Gaertringen
Analyste Investissements Solidaires

L'équipe travaille, en lien avec les gérants, au plus près des partenaires solidaires auprès desquels nous investissons l'épargne de nos clients : de la participation à des organes de gouvernance à des événements de promotion, en passant par des conseils prodigués au gré de leurs besoins. Nous avons la ferme conviction que ce sont nos partenaires qui connaissent le mieux les problématiques auxquelles ils se confrontent tous les jours sur le terrain et qu'ils sont les mieux placés pour prendre les bonnes décisions afin de développer leur activité. Notre rôle est de les accompagner lorsqu'ils en ont besoin.



Bénéficiaire d'une relation partenariale forte est une clé importante de réussite. L'accompagnement de BNP Paribas Asset Management est très complet : financier bien sûr, mais c'est aussi un apport d'expertise au sein du comité d'audit et un appui dans la réflexion stratégique au Conseil de surveillance. Cet engagement dans la gouvernance participe fortement au développement du projet de l'entreprise.



Charles Le Gac de Lansalut
Président de Solifap, la société d'investissements solidaires créée par la Fondation Abbé Pierre

POINT DE VUE



CONTACTS

AM.investissementssolidaires@bnpparibas.com

La valeur des investissements et les revenus qu'ils génèrent peuvent enregistrer des hausses comme des baisses et il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas l'intégralité de leur placement.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France est une société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le n° GP96002, constituée sous forme de société par actions simplifiée, ayant son siège social au 1, boulevard Haussmann 75009 Paris, France, RCS Paris 319 378 832, et son site web : www.bnpparibas-am.com.

Le présent document a été rédigé et est publié par la société de gestion de portefeuille.

Ce contenu vous est communiqué à titre purement informatif et ne constitue :

1. ni une offre de vente, ni une sollicitation d'achat, et ne doit en aucun cas servir de base ou être pris en compte pour quelque contrat ou engagement que ce soit ;
2. ni un conseil d'investissement.

Les opinions exprimées dans le présent document constituent le jugement de la société de gestion de portefeuille au moment indiqué et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. La société de gestion de portefeuille n'est nullement obligée de les tenir à jour ou de les modifier. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leurs propres conseillers juridiques et fiscaux en fonction des considérations légales, fiscales, domiciliaires et comptables qui leur sont applicables avant d'investir dans les instruments financiers afin de déterminer eux-mêmes l'adéquation et les conséquences de leur investissement, pour autant que ceux-ci soient autorisés. À noter que différents types d'investissements, mentionnés le cas échéant dans le présent document, impliquent des degrés de risque variables et qu'aucune garantie ne peut être donnée quant à l'adéquation, la pertinence ou la rentabilité d'un investissement spécifique pour le portefeuille d'un client ou futur client.

Compte tenu des risques économiques et de marché, aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation par les instruments financiers de leurs objectifs d'investissement. Les performances peuvent varier notamment en fonction des objectifs ou des stratégies d'investissement des instruments financiers et des conditions économiques et de marché importantes, notamment les taux d'intérêt. Les différentes stratégies appliquées aux instruments financiers peuvent avoir un impact significatif sur les résultats présentés dans ce document. Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir et la valeur des investissements dans les instruments financiers est susceptible par nature de varier à la hausse comme à la baisse. Il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas leur investissement initial.

Les données de performance, éventuellement présentées dans ce document, ne prennent en compte ni les commissions et frais contractés à l'émission ou au rachat de parts ni les taxes.

La documentation visée par le présent avertissement est disponible sur www.bnpparibas-am.com.



INVESTORS'

corner



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

**L'investisseur
durable d'un
monde qui change**