

QUAND VOTRE ÉPARGNE RÉPOND AUX ENJEUX SOCIAUX ET ENVIRONNEMENTAUX



PERFORMANCE SOCIALE
DES INVESTISSEMENTS SOLIDAIRES
DE BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

#11 - 2019 Semestre 2



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

L'asset manager
d'un monde
qui change

INVESTISSEMENT SOLIDAIRE

L'investissement solidaire constitue une opportunité pour tous, au bénéfice de chacun. Via l'épargne solidaire proposée par BNP Paribas Asset Management, nos clients souscripteurs financent le développement d'entreprises solidaires engagées dans des projets à forte utilité sociale ou environnementale.

Ces structures, associations ou entreprises françaises non cotées, œuvrent dans leur territoire à la résolution d'un problème social et/ou environnemental identifié.

Ce rapport a pour but de valoriser l'action concrète de ces entreprises agissant dans 7 domaines d'action sociale.

120 M€

investis
au 31/12/2019

27

structures
financées

dont 22,5 M€

investis au
2^e semestre
2019

16 ans

d'expérience

INDICATEURS D'IMPACT DE NOS PARTENAIRES

DANS CHAQUE DOMAINE D'ACTION SOCIALE

PRIORITAIRE



ACCÈS À L'EMPLOI

- ▶ **23 457 personnes** employées et/ou accompagnées
- ▶ **47 %** de sorties dynamiques*



MICROFINANCE & SOUTIEN À L'ENTREPRENEURIAT

- ▶ **18 528 projets** entrepreneuriaux financés et/ou accompagnés
- ▶ **64 %** pérennes à 3 ans



ACCÈS AU LOGEMENT

- ▶ **5 209 logements** à disposition au 31/12/2018
- ▶ **5 974 personnes nouvellement logées** en 2018

DIVERSIFICATION



HÉBERGEMENT DE PERSONNES DÉPENDANTES

- ▶ **47 EHPAD**
- ▶ **4 188 lits** et places pour l'accueil de personnes âgées



ACCÈS À LA SANTÉ ET MAINTIEN DE L'AUTONOMIE

- ▶ **131 910 bénéficiaires****



PROTECTION DE L'ENVIRONNEMENT ET CONSOMMATION RESPONSABLE

- ▶ **5 105 ha** de terres agricoles biologiques cultivées
- ▶ **131 kwh/m²** de consommation d'énergie VS 200 kwh/m² en moyenne en France
- ▶ **59,3 millions €** de produits biologiques vendus



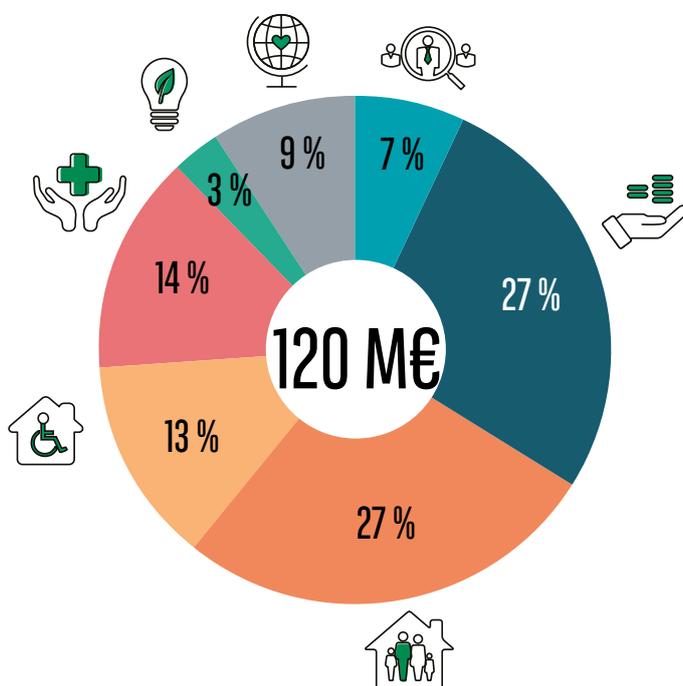
SOLIDARITÉ INTERNATIONALE

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

Données fournies, si disponibles, par les entreprises solidaires sur l'activité de l'année 2018 et agrégées par BNPP AM.

* Bénéficiaires ayant obtenu un emploi ou intégré une formation qualifiante ou pré-qualifiante.
** Croix-Rouge Française : nombre de bénéficiaires du périmètre social et médico-social

RÉPARTITION DES INVESTISSEMENTS SOLIDAIRES AU 31/12/2019 (EN %)



NOS ENTREPRISES PARTENAIRES

31/12/2019

Nos entreprises partenaires apportent des solutions complémentaires pour répondre à des problèmes communs tels que l'accès à l'emploi ou à un logement. Certaines entreprises ont des besoins de financement récurrents ou développent de nouveaux projets : nous pouvons alors réinvestir pour les soutenir dans leur croissance.



ACCÈS À L'EMPLOI



MICROFINANCE & SOUTIEN À L'ENTREPRENEURIAT



ACCÈS AU LOGEMENT

66 %
de sorties
dynamiques

GRUPE ID'EES

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



RÉINVESTISSEMENT

49 %
du travail d'insertion
en faveur de
l'environnement

GRUPE LA VARAPPE (OPTIMA)

Permettre l'insertion dans la vie active des personnes en situation d'exclusion via différents métiers liés à l'environnement.



3 emplois
créés par semaine
depuis 2007

LE RELAIS FRANCE

Insérer des personnes en situation d'exclusion, par la création d'emplois durables liés à la revalorisation de textiles.



470 HA
de terres
biologiques
cultivées

RÉSEAU COCAGNE

Développer des exploitations maraîchères biologiques, à vocation d'insertion sociale et professionnelle, qui créent des emplois pour des personnes en situation précaire.



12 076
bilans de
compétence
mobilité réalisés

WIMOOV

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



RÉINVESTISSEMENT

84 %
de taux d'insertion

ADIE

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



x6
de levier bancaire
permis grâce aux
prêts d'honneur

INITIATIVE FRANCE

Contribuer au financement des entrepreneurs qui placent la solidarité et la responsabilité au cœur de leur entreprise.



9 M€
d'encours
investi

PHITRUST PARTENAIRES

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



19 500
emplois créés ou
consolidés

FRANCE ACTIVE INVESTISSEMENT

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



10 €/an/m²
de charges pour les
énergies

FONCIÈRE CHÉNELET

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



RÉINVESTISSEMENT

4 042
logements au
31/12/2018

FONCIÈRE HABITAT & HUMANISME

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



RÉINVESTISSEMENT

97 %
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.



86
projets soutenus
pour 21 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 entreprises sont présentées en fonction de leurs principales modalités d'action mais peuvent avoir des impacts multiples dans d'autres domaines. Données entreprises solidaires sur l'année 2017 ou 2018. Les droits de marque, de reproduction et autres droits de propriété intellectuelle sont et restent la propriété de leurs détenteurs respectifs.



HÉBERGEMENT DE PERSONNES DÉPENDANTES

REINVESTISSEMENT

911 places en EHPAD au 31/12/2018

ENTREPRENDRE POUR HUMANISER LA DÉPENDANCE (EHD)

Accompagner et loger les personnes en rupture d'autonomie, du fait de l'âge ou d'un handicap.



NOUVEAU

65 lits et 24 appartements en création

FONCIÈRE SOLIDAIRE LEOPOLD 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

REINVESTISSEMENT

577 établissements sociaux, médico-sociaux et sanitaires

CROIX-ROUGE FRANÇAISE

Agir sur tout le territoire pour soulager la souffrance des hommes : urgence & secourisme, action sociale, formation et santé sont ses 4 métiers en France.



REINVESTISSEMENT

153 salariés reconnus travailleurs handicapés

SCOP TITI FLORIS

Permettre le transport routier de personnes en situation de handicap.



REINVESTISSEMENT

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

+ 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.



94 entreprises accueillies

DARWIN-BASTIDE

Développer un lieu articulant coopération économique, transition écologique, inclusion sociale et alternatives citoyennes.



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.



439 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.



NOUVEAU

48 990 producteurs impactés dans 27 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.



SOLIDARITÉ INTERNATIONALE

REINVESTISSEMENT

16,7 M de bénéficiaires

ACTED

Intervenir dans la durée dans des pays fortement touchés par des crises, à travers la réponse aux urgences, en co-construisant une gouvernance effective, et en promouvant une croissance inclusive et durable.



49 275 vies sauvées en 2017

ALIMA

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



REINVESTISSEMENT

74% de moyenne à l'audit social SPI4

MICROFINANCE SOLIDAIRE

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



2 168 jours d'accompagnement des partenaires

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.



Les entreprises sont présentées en fonction de leurs principales modalités d'action mais peuvent avoir des impacts multiples dans d'autres domaines. Données entreprises solidaires sur l'année 2017 ou 2018. Les droits de marque, de reproduction et autres droits de propriété intellectuelle sont et restent la propriété de leurs détenteurs respectifs.



FOCUS SUR :

LA CONSOMMATION RESPONSABLE, DE CONSOMMATEUR À CONSOM'ACTEUR

La consommation responsable repose sur les critères du développement durable et s'illustre en trois piliers: « mieux acheter », « mieux consommer » et « mieux jeter ».

D'un côté, le développement du « made in France » et de la consommation en circuits courts montre que la dimension de proximité constitue une composante essentielle de ce modèle de consommation. D'autres consommateurs développent le « zéro déchet » afin de consommer moins et de revaloriser ce qui n'a pas été consommé. Le choix des produits consommés - de l'achat de produits bio et de saison à la réduction de la viande - est également considéré comme un vrai levier d'action. En 2018, 9.7 milliards d'euros de produits bio ont été vendus en France, soit 16% de plus qu'en 2017¹.

A l'échelle internationale, le commerce équitable vise à développer une plus forte transparence sur la chaîne de production des produits : les intermédiaires sont limités, les producteurs rémunérés à un niveau décent et les droits sociaux fondamentaux respectés. D'après une étude de Commerce Equitable France, ce marché représentait 1.3 milliard d'euros de ventes en 2018, dont environ un tiers en France².

Plus récemment, la consommation responsable semble également avoir inspiré l'Assemblée Nationale qui a adopté en octobre 2018 le projet de loi Egalim qui prévoit de porter la part des produits bio, locaux ou labellisés à 50% dans la restauration collective d'ici à 2022, ainsi que l'expérimentation d'un repas végétarien par semaine dans les cantines.

1. <https://www.agencebio.org/vos-outils/les-chiffres-cles/>

2. <https://www.commerceequitable.org/le-commerce-equitable/quelques-chiffres/>

NOS PARTENAIRES AGISSENT



ETIC

Des « bureaux responsables », ce sont des bureaux bien conçus, mais ce sont également des usagers responsables !

Les tiers-lieux ETIC, c'est 100% d'électricité renouvelable, une restauration éco-responsable et 15 types de déchets différents, triés grâce à des dispositifs de collecte en place ou à l'étude. S'ajoute à cela une réelle volonté de travailler avec des prestataires et fournisseurs responsables qui partagent les mêmes valeurs.

En parallèle, les usagers d'ETIC sont sensibilisés sur leurs modes de transport, leur consommation d'eau ou leurs pratiques de reprographie et se questionnent sur leur mode de vie au quotidien. C'est grâce à l'engagement de toutes les parties prenantes qu'ETIC peut être fier de proposer des lieux durables et responsables.



FONCIÈRE TERRE DE LIENS

À la fin de l'année 2017, les paysans du mouvement Terre de Liens étaient 80% à pratiquer une forme ou une autre de vente directe (sur des marchés, en boutiques, au sein d'Amap³ ou en s'impliquant dans la gestion de magasins de producteurs). S'ils n'étaient que 3% à vendre leurs productions à des cantines, il est permis d'espérer que ce segment gagnera en importance avec la loi Egalim. Il ne faut néanmoins pas oublier que 20% des fermiers s'insèrent, quant à eux, dans des circuits longs. Cette minorité rappelle que les modes de commercialisation ne peuvent être imposés et que leur diversité doit répondre à la diversité des situations.

FRANCE ACTIVE
Les entrepreneurs engagés

FRANCE ACTIVE INVESTISSEMENT

Les citoyens, de plus en plus conscients de l'impact de leur consommation, veulent se tourner vers des entreprises responsables et engagées et en font un critère de choix. Notre rôle de financeur est de favoriser un maximum de projets, dans tous les secteurs, à même de rendre notre économie pérenne. Ainsi, nous finançons autant des batteries éco-responsables, avec *Olenergies*, que des supermarchés responsables et pratiques, avec *Le Drive Tout Nu*, courses en vrac, en circuits-ultra-courts, sans déchets, ou encore Réseau Cocagne, des fermes biologiques en insertion proposant des paniers bio locaux.

3. Association pour le maintien d'une agriculture paysanne



LA PAROLE À : ETHIQUABLE

ETHIQUABLE

Créée en 2003, la SCOP ETHIQUABLE est devenue un acteur de référence du commerce équitable et de l'agriculture biologique.

Son statut coopératif, sa reconnaissance comme Entreprise Solidaire d'Utilité Sociale (ESUS) et l'étendue de ses missions, allant de l'appui aux producteurs à la commercialisation de produits bio et équitables en grande distribution, confèrent à ETHIQUABLE toute sa singularité : celle d'un acteur économique qui contribue à construire l'économie de demain plus écologique, plus juste et plus participative.

Pour nous, le commerce équitable se doit d'être engagé, c'est-à-dire qu'il doit avoir la capacité de **transformer les systèmes économiques et sociaux** et contribuer fortement à la nécessaire **transition écologique** qui constitue le principal défi des décennies

à venir. Notre vision du commerce équitable repose sur 4 principes : travailler exclusivement avec des petits producteurs organisés en coopérative ; des relations directes et durables ; un prix équitable vraiment impactant et un appui sur le terrain avec des agronomes. Ces prix équitables, nous les définissons en fonction de chaque organisation paysanne selon les coûts de production et la qualité des produits.

En 17 ans de présence sur le terrain, nous mesurons combien ce commerce équitable engagé est capable d'apporter une réponse concrète aussi bien pour les producteurs pour valoriser leur terroir et leur savoir-faire, que pour les consommateurs en demande de traçabilité et de transparence dans les filières agro-alimentaires.

Ensemble, changeons le marché !



Le Grand Cru Alta Verapaz 78% de cacao s'étire dans la douceur avec un chocolaté bien présent et des touches harmonieuses de caramel. Des notes de fruits jaunes, puis boisées viennent enrichir sa palette avec une jolie évidence.

Dans la région d'Amazonas, les producteurs de la coopérative CEPROAA conservent des anciennes variétés de cacao. Avec le commerce équitable, ils peuvent les maintenir, même si elles sont moins productives.

LES LABELS OBTENUS PAR NOS FONDS SOLIDAIRES



LABEL CIES

Le CIES (Comité Intersyndical de l'Épargne Salariale) a labellisé 2 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 FINANSOL

Le label Finansol garantit la solidarité et la transparence de 7 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.



CONTACTS

AM.investissementsolidaires@bnpparibas.com



WEB

<https://www.bnpparibas-am.com/fr/responsabilite-sociale-et-environnementale/notre-responsabilite-economique/investissement-social-et-solidaire/>

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'asset manager
d'un monde
qui change