



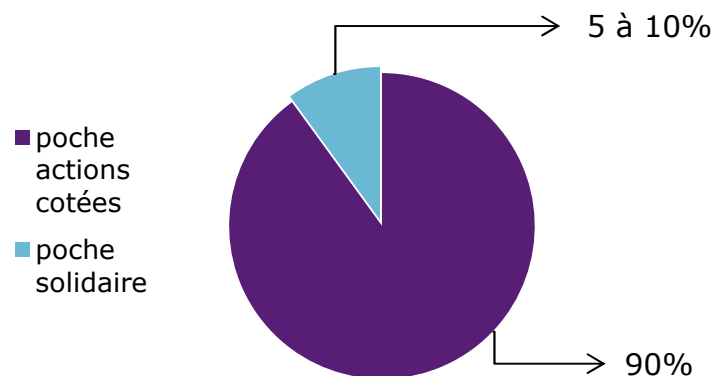
# Insertion Emplois Dynamique, fonds maître du FCPE Natixis ES Insertion Emplois Solidaire



# Insertion Emplois Dynamique



- Fonds ISR et solidaire 90/10 qui cherche à **favoriser la création d'emplois en France en investissant sur :**
  - Les entreprises cotées qui vont créer de l'emploi en France sur des cycles de 3 ans, tout en générant une performance financière en ligne avec les marchés actions européens
  - Des entreprises agréées solidaires\* à forte utilité sociale et/ou environnementale
- Partenariat unique avec France Active depuis 20 ans sur la partie solidaire
- Plus gros fonds ouvert solidaire du marché français



## 1. Poche Solidaire

Sourcing réalisé par France Active



- 2/3 sur de la dette à 5 ans (BAO) sur des structures **d'utilité sociale** sur tout le territoire français
- 1/3 en titre SIFA (société d'investissement et de financement de France Active)

## 2. Poche Actions cotées Impact Emplois

\*solidaire : qui vise à financer des projets ou entreprises non cotées à forte utilité sociale et/ou environnementale en particulier à destination des populations les plus vulnérables



# Poche Solidaire (5 à 10%) Conditions d'interventions



SOCIETE D'INVESTISSEMENT  
**FRANCE ACTIVE**

Conditions :

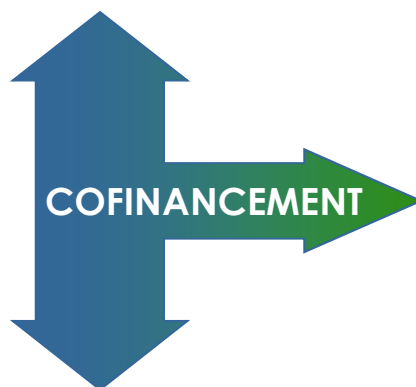
- Apports sous forme de prêt participatif
- Taux d'intérêt : 2 %
- Durée : 5 ou 7 ans, avec différé de remboursement de 1 an
- Financement des investissements ou du besoin en fonds de roulement

Objectif : renforcer les fonds propres et dettes des entreprises solidaires agréées qui emploient des personnes en difficultés d'insertion et des associations d'utilité sociale créatrices d'emplois

## FCP Insertion Emplois Dynamique

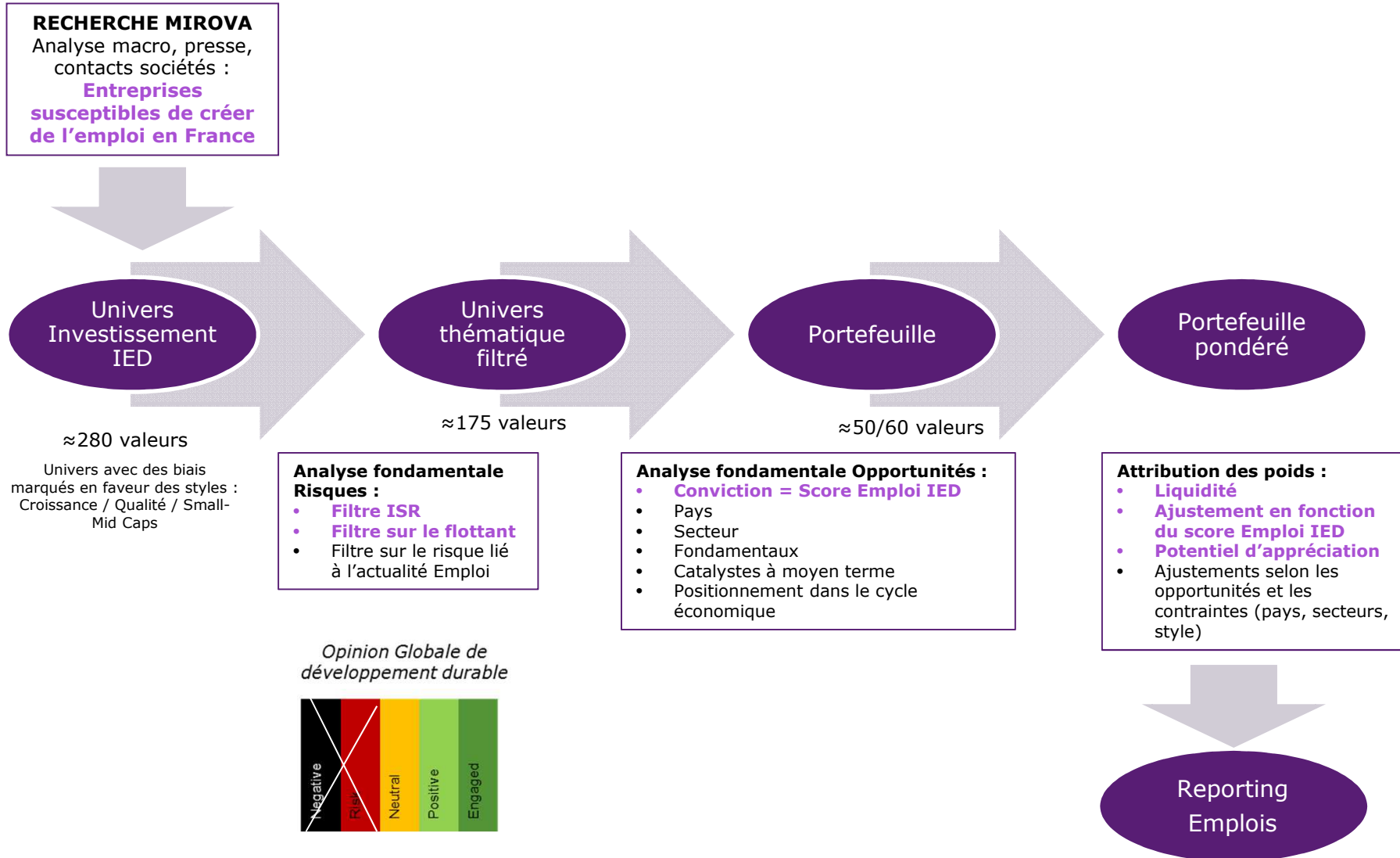
Conditions :

- Billets à ordre
- In Fine
- Taux d'intérêt : 2 %
- Durée : 5 ou 7 ans
- Financement des investissements ou du besoin en fonds de roulement





# Poche Actions (90%) Processus de gestion





# Poche Actions Impact Emplois

## Caractéristiques au 28/05/2015 – Indicateurs ISR et Emploi

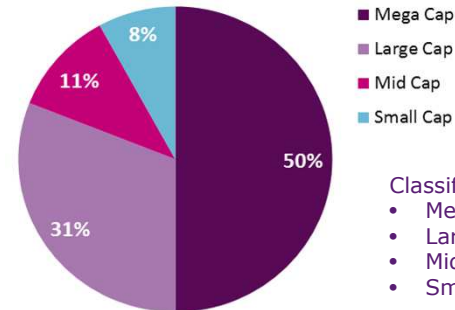
### Caractéristiques générales de la poche Actions :

- Portefeuille concentré (56 lignes, Top 20 ~ 60%)
- Aucun indice de référence mais contrainte PEA
- Fort biais en faveur des valeurs de croissance et de qualité
- Fort biais en faveur des mid et small caps
- Beta < 1 vs indicateur de référence indicatif

TOP 10	Thématique	Conviction Emploi	Poids	Position concurrentielle
L'OREAL	Consumption	Forte	4.10%	N°1 mondial
LVMH MOET HENNE	Consumption	Forte	3.95%	N°1 mondial
CAP GEMINI	ICT	Forte	3.89%	N°1 européen
FRESENIUS MEDICAL C/	Health	Forte	3.58%	N°1 mondial
CONTINENTAL	Mobility	Significative	3.55%	N°2 mondial
BMW	Mobility	Forte	3.49%	N°2 mondial
AIR LIQUIDE	Resources	Forte	3.31%	N°1 mondial
AMADEUS IT	ICT	Forte	3.10%	N°1 mondial
HENNES & MAURITZ	Consumption	Forte	2.98%	N°2 mondial
NOVO NORDISK	Health	Forte	2.97%	N°1 mondial
<b>Somme Top 10</b>			<b>34.92%</b>	
<b>Somme Top 20</b>			<b>60.57%</b>	

Source : Mirova

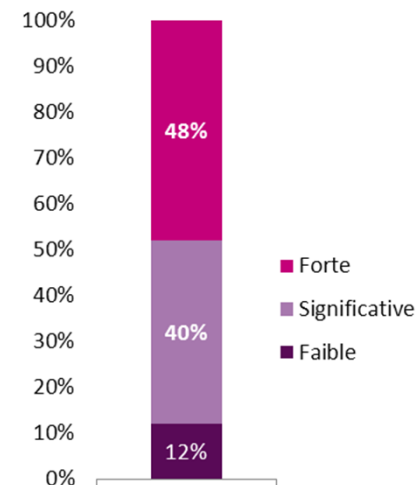
### Répartition par capitalisations



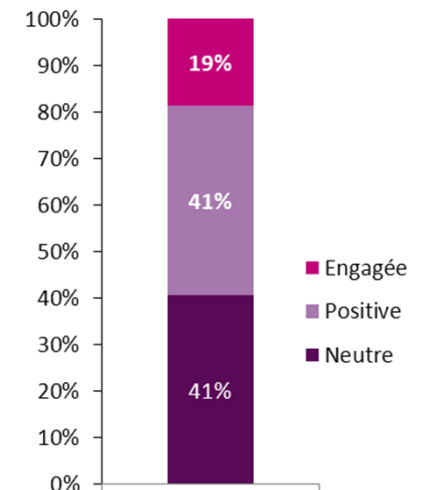
Classification :

- Mega Cap : plus de 25 Mds€
- Large cap: de 7 à 25 Mds €
- Mid cap : de 3 à 7 Mds €
- Small cap : moins de 3 Mds €

### Conviction Emploi



### Opinion ESG



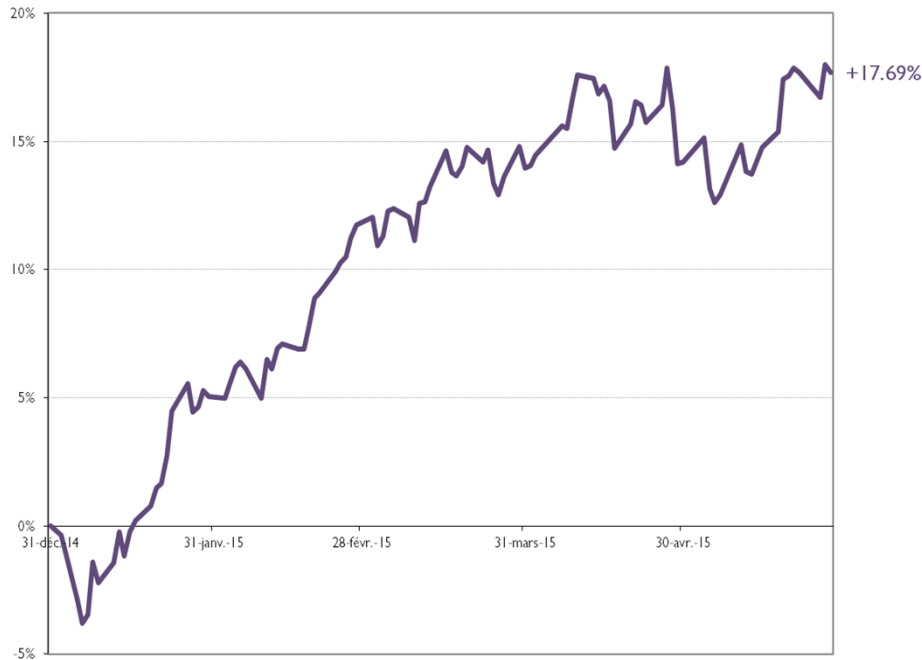
**Opinion « conviction emploi »** : issue d'une analyse interne combinant les perspectives d'emploi des émetteurs sur le territoire français dans les prochaines années, leur transparence sur les données d'emploi en France, ainsi que les variations passées des effectifs situés en France. Echelle en 4 niveaux : «forte», «significative», «faible» ou «négative».



# Insertion Emplois Dynamique

## Performances nettes cumulées 2015

INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE  
Performance Nette YTD au 28 mai 2015



Rappel Performance Exercice 2014 : +4,23%

### Principales contributions à la performance en 2015

- ✓ **Mobilité** (BMW, Continental, Bolloré, BorgWarner)
- ✓ **Consommation** (LVMH, Marks & Spencer, L'Oréal)
- ✓ **ICT** (Cap Gemini, Amadeus, Dassault Systèmes)
- ✓ **Santé** (Novo Nordisk, Fresenius Medical Care, Orpea, Boiron)

### Focus sur FRESENIUS MEDICAL CARE (FMC) - Allemagne

Leader mondial des produits et services de dialyse.

Marché en forte croissance (+9%/an de 2000 à 2013, +7 à 8% par an d'ici 2020). Plus de 2,6 millions d'individus souffrent de troubles rénaux chroniques sévères dans le Monde.

Stratégie d'intégration verticale permettant d'optimiser le coût des soins pour les Services de Santé.

**FMC en France** : Plus de 1500 salariés (1200 en 2010). 38 centres de néphrologie et de dialyse, 1 important site industriel dans le Rhône (plus de 450 personnes, 100 M€ d'investissements ces 5 dernières années).

=> *Nouvel investissement de 70 M€ programmé sur le site rhodanien : recrutement supplémentaire de 80 ingénieurs, techniciens et opérateurs qualifiés d'ici 2017.*

### FMC dans Insertion Emplois Dynamique

**Conviction Emploi** : Forte - **Opinion ESG** : Positive - **Liquidité** : Forte

**Poids dans la poche Actions** : 3,35%

**Performance nette 2015** : +29% (contribution : +0.97%)

## Ventilation régionale des emplois créés et consolidés par les entreprises financées par le FCP Insertion Emplois Dynamique

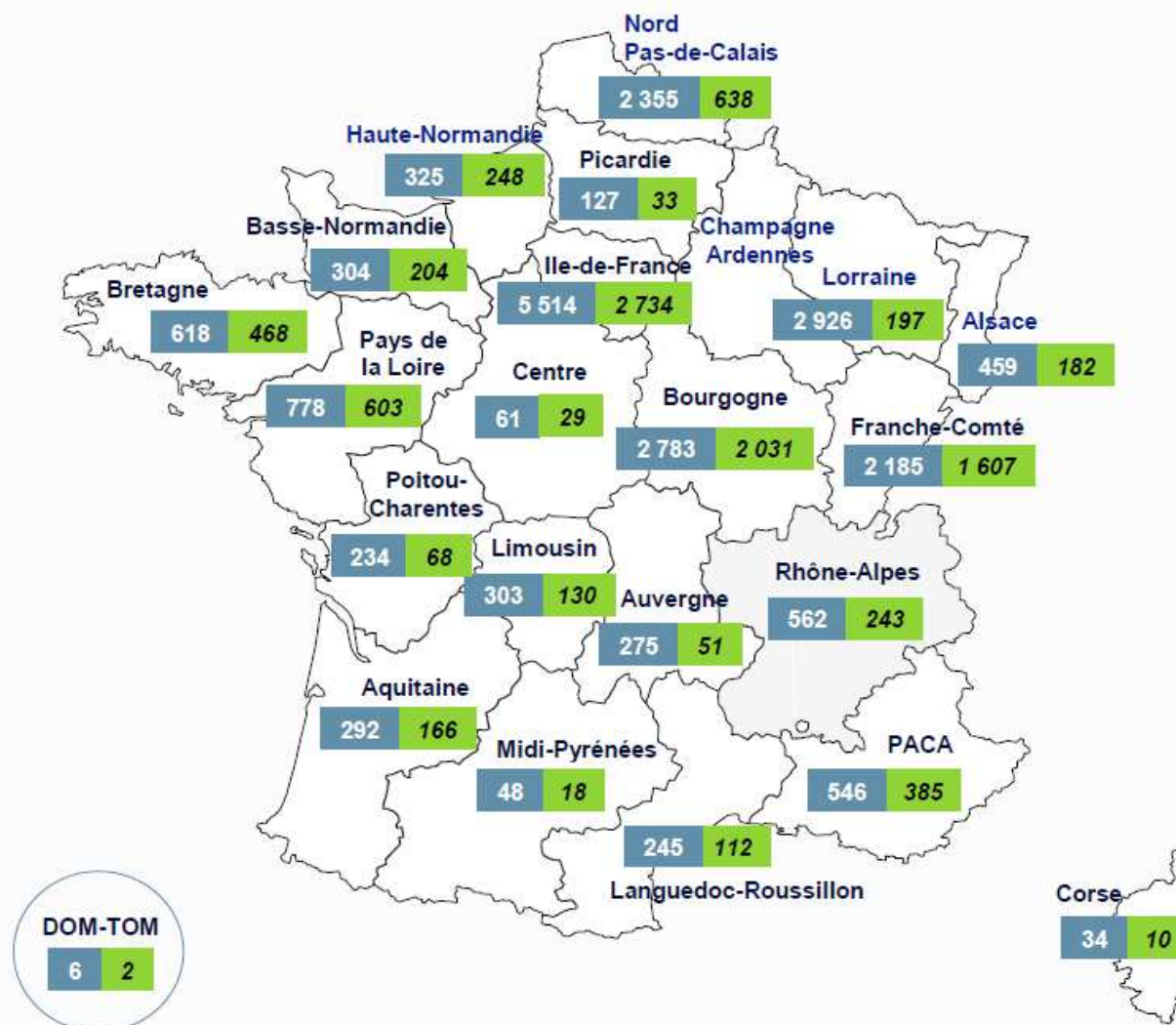
Période :

Janvier 2010 à décembre 2014

**Total :**

20 980 : effectif global

10 158 : personnes en difficulté





# Informations légales

## **MIROVA**

Société anonyme au capital de 7 461 327,50 euros  
RCS Paris n° 394 648 216 - Agrément AMF n° GP 02-014  
21 quai d'Austerlitz - 75013 Paris  
Mirova est une filiale de Natixis Asset Management.

## **NATIXIS ASSET MANAGEMENT**

Société de gestion de portefeuille - Société Anonyme au capital de 50 434 604,76 euros  
Agrément AMF n° GP 90-009 - RCS Paris 329450738  
21, quai d'Austerlitz - 75013 Paris

## **Informations légales**

*Ce document d'information à caractère non contractuel est destiné à des clients professionnels au sens de la Directive MIF. Il ne peut pas être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu et ne peut pas être reproduit, distribué ou publié, en totalité ou en partie, sans autorisation préalable et écrite de Mirova.*

*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 Mirova à partir de sources qu'elle estime fiables. Mirova 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 de Mirova.*

*Mirova et Natixis Asset Management ne sauraient être tenues responsables 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 fonds ne préjugent pas des résultats futurs de ce dernier.*

*Le fonds mentionné dans le document a reçu l'agrément de l'Autorité des Marchés Financiers, et est autorisé à la commercialisation en France. Préalablement à tout investissement, il convient de vérifier si l'investisseur est légalement autorisé à souscrire dans le fonds. Les caractéristiques, les frais et le profil de risque et de rendement relatifs à l'investissement dans un fonds sont décrits dans le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI) de ce dernier. Le DICI et les documents périodiques sont disponibles sur demande auprès de Mirova. Vous devez prendre connaissance du DICI, qui doit vous être remis, préalablement à la souscription. [www.mirova.com](http://www.mirova.com)*

*Dans le cadre de sa politique de responsabilité sociétale et conformément aux conventions signées par la France, Mirova 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. Document non contractuel, rédigé en janvier 2015.*





# Insertion Emplois Dynamique 2015

## Contributions brutes par Thèmes / Valeurs au 20 mai

THEME	Average Weight	Total Return	Contribution To Return
BUILDING & CITIES	7.84%	15.71%	1.26%
CONSUMPTION	24.68%	23.20%	6.06%
ENERGY	7.76%	7.80%	0.60%
FINANCE	7.09%	24.05%	0.91%
HEALTH	14.47%	25.56%	3.57%
ICT	18.21%	26.82%	4.74%
MOBILITY	17.00%	26.42%	4.79%
RESOURCES	2.94%	13.87%	0.14%
			<b>22.07%</b>

TOP 10 CONTRIBUTORS SECURITY	Average Weight	Total Return	Contribution To Return
Cap Gemini SA	3.52%	42.42%	1.42%
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	4.02%	27.04%	1.17%
Novo Nordisk A/S Class B	2.73%	42.30%	1.09%
Continental AG	3.36%	26.64%	1.07%
Bayerische Motoren Werke AG	3.59%	23.27%	0.98%
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	3.32%	27.14%	0.91%
Marks and Spencer Group plc	2.03%	42.55%	0.82%
Amadeus IT Holding SA Class A	2.76%	28.79%	0.80%
Bollere SA	1.92%	39.12%	0.75%
Industria de Diseno Textil, S.A.	2.48%	28.40%	0.74%
<b>Total</b>	<b>29.74%</b>		<b>9.75%</b>
<b>Total portfolio</b>			<b>22.07%</b>

TOP 10 DETRACTORS SECURITY	Average Weight	Total Return	Contribution To Return
KBC Groupe SA	0.10%	-4.37%	-0.06%
Wacker Chemie AG	0.07%	-6.25%	-0.06%
Danone SA	0.25%	-2.26%	-0.08%
Sanofi	0.60%	-1.03%	-0.08%
Compagnie de Saint-Gobain SA	0.16%	-3.97%	-0.08%
Intesa Sanpaolo S.p.A.	0.12%	-6.03%	-0.09%
Legrand SA	0.17%	-4.21%	-0.10%
Schneider Electric SE	0.29%	-2.99%	-0.11%
Royal DSM NV	0.14%	-7.83%	-0.14%
BNP Paribas SA Class A	0.43%	-8.78%	-0.49%
<b>Total</b>	<b>2.33%</b>		<b>-1.29%</b>
<b>Total portfolio</b>			<b>22.07%</b>